

# 2021年造纸上市公司概况



◎ 陈奇志  
中国中轻国际工程有限公司  
项目管理部副总经理、技术经济总工程师

文 陈奇志<sup>1</sup> 吴晓晖<sup>1</sup> 詹卫民<sup>2</sup> 余志强<sup>2</sup>

1. 中国中轻国际工程有限公司
2. 浙江金昌特种纸股份有限公司

业生产经营成本相对较高。

当前我国经济发展面临着需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力。作为与国民经济和社会发展关系密切的重要基础原材料产业，造纸行业随着国家加大疫情防控措施及“六保六稳”政策落实，通过加大力度调整原料、产品等结构，产量得到快速恢复，盈利能力稳定，使造纸行业保持了较好的增长态势。

2021年12月中国造纸协会发布了《造纸行业“十四五”及中长期高质量发展纲要》，将“十四五”及以后的发展总体目标升级为锚定2035年远景目标和2060年碳中和目标，根据国家“双循环”战略和到2035年人均国内生产总值达到中等发达国家水平的目标，以及发达国家的发展经验，我国未来纸张市场需求增量仍然较大。

## 1 上市公司总体概述

参照沪深两市最新行业板块划分，截至2021年底在沪深两市正常运作的含有造纸和纸制品业的上市公司为32家。本年度疫情防控、环保限塑、互联物流催生了医用防控纸基材料、一次性食品包装和物流标签用纸等系列产品的需求大幅上升；同时各公司通过持续优化品类结构、产品创新与升级、强化品牌建设、渠道下沉精耕细作等有力措施，推动公司销售稳定增长。

整个板块盈利指标获得较大提高，全产业链（产业或服务一体化）安全意识和绿色环保发展理念持续增强，造纸工业生态绿色发展特征在社会公众责任方面获得了较充分的彰显。

**核心提示：**2021年是中国共产党的百年华诞，面对复杂严峻的国内外形势和诸多风险挑战，我国政府对新冠疫情的高效管控，为经济发展创造了稳定的内部环境。全年主要目标任务获得较好完成，实现“十四五”规划的良好开局。但放眼全球，新冠疫情多轮反复的余威仍然阻碍着全球经济的复苏。大宗商品价格大幅上涨、供应链危机、能源短缺等问题矛盾凸显，为我国造纸工业乃至制造业的发展带来了新的考验。国家相继发布的双碳、双控政策对制造业的环保水平提出了更高要求，降碳成为各公司持续发展的重要议题。

2021年国内新冠疫情在多地反复爆发，较大程度影响了各区域的终端市场消费氛围，居民消费欲望下降，影响部分非生活必需品的消费需求。同时，世界各国也饱受新冠疫情困扰，海运费用、大宗原材料、能源产品价格长期位于高位区间内震荡，造成制造

### 1.1 龙头企业凸显优势，整体经营状况持续稳定发展

各公司面对复杂环境，克服诸多困难，除个别企业经营不善外，总体业绩持续稳定提升。32家上市公司总股本数 3274679 万股（其中无限售流通股 2850394 万股）（见表 1）；总资产 3552 亿元，比 2020 年净增约 179 亿元，增长 5.31%；净资产达 1624 亿元，比 2020 年净增 73 亿元，增长 4.71%；主营业务收入 2375 亿元，比 2020 年净增 466 亿元，增长 24.41%；实现净利润 157.91 亿元，比 2020 年净增 26.02 亿元，增长 19.72%。平均资产负债率 54.28%，比 2020 年提高 0.26 个百分点，有效控制在 60% 以下合理水平。2021 年平均销售净利润 6.65%，比 2020 年下降 0.26 个百分点；2021 年平均总资产收益率 4.45%，比 2020 年提高 0.54 个百分点。净利润超过 3 亿元的主要集中在传统头部企业和新兴特种纸企业，特别是传统头部企业继续表现出较好的盈利能力，包括山鹰、景兴、博汇、太阳、华泰、晨鸣、岳阳、冠豪、华旺、五洲、仙鹤、裕同、中顺洁柔等 13 家公司，比 2020 年增加 3 家，13 家合计净利润 137.59 亿元，盈利比重占总盈利的 87%，起到中流砥柱的作用。太阳纸业连续第三年高居盈利首位，占总净利润约 22%。

### 1.2 包装类产品核心作用支撑明显，是行业最重要的盈利来源

随着近年来电商业务飞速增长，我国快递业务蓬勃发展；随着限禁塑令的逐步升级，以纸代塑呼声越来越高，可降解制品代替塑料制品已成为行业发展的必然趋势。纸质包装材料因具有原料可再生、可降解、可循环使用、使用方便、价格低廉等诸多优点，已成为减塑、代塑行动的重要参与者，这对纸质包装产业是一个难得的发展机遇，未来几年包装纸板类龙头企业将逐渐取得更大的竞争优势。

本年度以高瓦、牛卡、白卡为主要产品的企业获利规模最大，现代运输包装使用的以高档瓦楞纸箱、纸板及缓冲包装材料为主的绿色环保产品，不仅实现了保护商品、便于仓储、装卸运输的功能，还能起到美化商品、宣传商品的作用，同时能够减少损耗及包装空间。凭借其优越的使用性能和良好的加工性能，逐渐取代了传统的木箱等运输包装容器，成为现代包装运输的主要载体，发展空间较大。特别是瓦楞纸箱

随着现代商业及物流产业的快速发展，无论是运输包装还是销售包装，都已成为在现代商业和贸易中使用最为广泛的包装容器之一。

以食品与医疗包装材料系列、商务交流及出版印刷材料系列、烟草行业配套系列、家居装饰材料系列、电气及工业用纸系列等纸基功能材料为主的特种纸产品盈利能力显著提升；生活用纸属于快消品，直接面对消费者，品牌效益逐步凸显，也作为主要防疫物质之一，盈利能力保持较高水平。得益于国家对精神文明、文化教育和舆论宣传的高度重视，以双胶、复印、铜版纸为主的文化纸类产品市场需求良好，盈利能力保持较好的稳定态势。

### 1.3 全产业链安全意识日益增强，致力于共同构建产业互联网和谐生态圈

各公司以市场为驱动、以顾客需求为导向，积极在行业内采用“产业链一体化”发展方式和“整体包装解决方案”的服务模式。造纸行业正积极向全产业链模式转型，“林浆纸一体化”模式已经逐步成为造纸行业产业升级、节约能耗、整合产业的主要手段，也为造纸行业应对涨价、寻找发展平衡点提供了新出路。纸制品企业作为包装一体化服务供应商，兼具生产商、设计服务提供商、采购服务商与物流服务商的特点，从降低成本、提高效率、增加价值三方面，为客户提供包装产品与服务。如近年来，山鹰纸业积极从全球视角进行产业链布局，现已拥有回收纤维原料采购、包装原纸生产、纸板、纸箱生产制造的完整产业链，企业规模迅速壮大，获得业界的高度关注。造纸行业作为典型的中游制造业，呈现“长链条、重资产、需求多样”的行业特征，谁抢占原材料制高点，谁就掌握市场主动权。已具备林浆纸一体化生产模式的晨鸣、太阳、博汇等大型企业有望持续具备更低的成本优势和更强的综合竞争力。

许多公司致力于为产业链“搭建一个生态圈”，将以更加开放的理念，共同构建产业互联网和谐生态圈，与合作伙伴共创共享共赢。

### 1.4 强化合法合规运行，切实履行上市公司的社会责任

2021 年本版块 32 家公司积极提升企业内部治理和

表 1 2021 年造纸板块主要经济指标一览表

| 序号       | 代码     | 上市公司 | 总股本/万股  |         | 每股收益/元 |        | 加权平均净资产收益率/% |         | 总资产/万元   |          | 净资产/万元   |          | 主营业务收入/万元 |          | 净利润/万元  |         |
|----------|--------|------|---------|---------|--------|--------|--------------|---------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|---------|---------|
|          |        |      | 总股本     | 其中无限售   | 2021年  | 2020年  | 2021年        | 2020年   | 2021年    | 2020年    | 2021年    | 2020年    | 2021年     | 2020年    | 2021年   | 2020年   |
| 一、包装纸和纸板 |        |      |         |         |        |        |              |         |          |          |          |          |           |          |         |         |
| 1        | 600103 | 青山纸业 | 1298575 | 1160115 | 0.085  | 0.033  | 5.270        | 2.110   | 13805159 | 12301159 | 5998938  | 5389591  | 9848204   | 7415934  | 750453  | 531454  |
| 2        | 600567 | 山鹰纸业 | 230582  | 138039  | 0.340  | 0.300  | 9.270        | 9.130   | 539079   | 549287   | 394720   | 390961   | 286729    | 249538   | 20655   | 8836    |
| 3        | 002067 | 景兴纸业 | 461617  | 105630  | 0.380  | 0.280  | 8.620        | 6.880   | 5199449  | 4543655  | 1829897  | 1722891  | 3303281   | 2496915  | 155356  | 138928  |
| 4        | 600966 | 博汇纸业 | 119393  | 133684  | 1.286  | 0.624  | 25.590       | 14.680  | 794028   | 729173   | 561537   | 491599   | 622461    | 487455   | 46804   | 33164   |
| 5        | 002078 | 太阳纸业 | 133684  | 133684  | 1.120  | 0.750  | 16.980       | 12.790  | 1991356  | 1945268  | 726655   | 608660   | 1627613   | 1398210  | 170568  | 83407   |
| 6        | 600793 | 宜宾纸业 | 268700  | 261271  | 0.160  | -0.563 | 4.610        | -15.320 | 4273747  | 3586634  | 1881393  | 1623859  | 3199664   | 2158865  | 296668  | 196785  |
| 7        | 603165 | 荣晟环保 | 17690   | 17690   | 1.100  | 0.930  | 16.290       | 15.130  | 293374   | 325075   | 62833    | 60000    | 211692    | 186654   | 2832    | 17446   |
| 8        | 605500 | 森林包装 | 26320   | 26320   | 1.410  | 1.470  | 12.970       | 20.250  | 258199   | 212867   | 187034   | 166491   | 241460    | 169545   | 28442   | 23192   |
| 9        | 603863 | ST松炆 | 20000   | 5000    | 0.040  | 0.370  | 0.750        | 6.600   | 271344   | 247946   | 236601   | 207607   | 295597    | 218857   | 28241   | 22035   |
| 二、文化纸系列  |        |      |         |         |        |        |              |         |          |          |          |          |           |          |         |         |
| 10       | 600308 | 华泰纸业 | 20589   | 10864   | 0.040  | 0.370  | 0.750        | 6.600   | 184583   | 161254   | 118268   | 117523   | 59707     | 49895    | 887     | 7661    |
| 11       | 000488 | 晨鸣纸业 | 665148  | 653091  | 0.690  | 0.600  | 8.960        | 8.220   | 11858926 | 12546367 | 4292075  | 4539820  | 5562890   | 5132226  | 314827  | 301653  |
| 12       | 000815 | 美利云  | 116756  | 116756  | 0.360  | 0.360  | 9.600        | 5.840   | 1618408  | 1490426  | 943151   | 885204   | 1353882   | 1230788  | 77278   | 64685   |
| 13       | 600963 | 岳阳纸业 | 298421  | 289947  | 0.170  | 0.230  | 3.450        | 4.950   | 8284145  | 9157546  | 2254683  | 2580026  | 3301981   | 3073652  | 208968  | 190621  |
| 三、特种浆纸   |        |      |         |         |        |        |              |         |          |          |          |          |           |          |         |         |
| 14       | 600235 | 丰林纸业 | 180445  | 176862  | 0.070  | 0.070  | -0.810       | 2.300   | 311107   | 315404   | 214796   | 216590   | 123222    | 116200   | -1631   | 4916    |
| 15       | 600356 | 恒丰纸业 | 590414  | 496102  | 0.170  | 0.140  | 4.260        | 3.680   | 1645266  | 1582991  | 879445   | 858000   | 783805    | 711586   | 30212   | 41431   |
| 16       | 600433 | 冠豪高新 | 35120   | 35120   | 0.340  | 0.440  | 4.460        | 5.830   | 4440876  | 3945522  | 2929379  | 2672136  | 3067390   | 2472909  | 270809  | 230528  |
| 17       | 002012 | 凯恩股份 | 29873   | 29873   | 0.080  | 0.180  | 2.800        | 6.620   | 221658   | 218162   | 139736   | 134433   | 152594    | 135331   | 5831    | 4810    |
| 18       | 002521 | 齐峰新材 | 146437  | 146437  | 0.200  | 0.200  | 4.700        | 4.620   | 294196   | 303449   | 237382   | 231718   | 202157    | 182865   | 10771   | 13882   |
| 19       | 002565 | 顺灏股份 | 46763   | 46654   | 0.330  | 0.320  | 4.700        | 6.680   | 927956   | 947769   | 690886   | 658756   | 739782    | 649758   | 39682   | 45654   |
| 20       | 605377 | 华旺科技 | 49469   | 40283   | -0.027 | 0.007  | -1.460       | 0.040   | 241494   | 223791   | 179866   | 156788   | 182971    | 155023   | 14972   | 16836   |
| 21       | 605007 | 五洲特纸 | 105999  | 13393   | 1.570  | 1.700  | 18.900       | 21.520  | 473483   | 358872   | 347196   | 347196   | 370196    | 281091   | 16623   | 16204   |
| 22       | 603733 | 仙鹤股份 | 28706   | 8236    | 0.980  | 0.930  | 21.520       | 28.070  | 402059   | 340833   | 255584   | 222728   | 294019    | 161198   | 44601   | 25910   |
| 四、纸制品    |        |      |         |         |        |        |              |         |          |          |          |          |           |          |         |         |
| 23       | 002235 | 安妮股份 | 70597   | 70597   | 1.440  | 1.130  | 17.720       | 16.620  | 454557   | 339558   | 211572   | 168755   | 368951    | 263466   | 39016   | 33856   |
| 24       | 002228 | 合兴包装 | 589283  | 412583  | 0.039  | -1.072 | 1.840        | -39.930 | 1104866  | 796360   | 644696   | 537898   | 601697    | 484310   | 101893  | 71901   |
| 25       | 002303 | 美盈森  | 57957   | 54402   | 0.180  | 0.240  | 6.390        | 8.980   | 4663788  | 4194386  | 2529359  | 2405019  | 4360299   | 3289267  | 184944  | 164758  |
| 26       | 603022 | 新通联  | 123863  | 123457  | 0.065  | 0.127  | 2.070        | 3.960   | 150697   | 161577   | 123306   | 124064   | 39375     | 33477    | 2255    | -62345  |
| 27       | 603687 | 大胜达  | 153132  | 95212   | 0.100  | 0.180  | 3.030        | 5.480   | 957215   | 813049   | 372487   | 379019   | 1754878   | 1200657  | 23154   | 32736   |
| 28       | 002799 | 环球印务 | 20000   | 20000   | 0.240  | 0.680  | 5.280        | 17.120  | 732698   | 724269   | 487404   | 489988   | 360517    | 336526   | 9217    | 18931   |
| 29       | 300883 | 龙利得  | 14537   | 14537   | 0.420  | 0.560  | 14.890       | 15.360  | 130225   | 90610    | 68788    | 67288    | 72852     | 68146    | 2059    | 3597    |
| 30       | 002831 | 裕同科技 | 41441   | 25200   | 0.150  | 0.230  | 3.690        | 6.130   | 288109   | 191899   | 181332   | 166440   | 135098    | 9453     | 27224   |         |
| 31       | 301062 | 上海艾录 | 34600   | 23667   | 1.087  | 1.286  | 11.420       | 16.350  | 149950   | 84453    | 74671    | 293630   | 187534    | 12615    | 12778   |         |
| 五、卫生用纸   |        |      |         |         |        |        |              |         |          |          |          |          |           |          |         |         |
| 32       | 002511 | 中顺洁柔 | 93051   | 51989   | 0.400  | 0.320  | 16.730       | 15.660  | 177505   | 141986   | 136791   | 136791   | 75579     | 71444    | 5141    | 6530    |
| 总计       |        |      | 40039   | 4119    | 0.450  | 0.700  | 11.820       | 19.860  | 1870926  | 1658711  | 956681   | 874630   | 1485013   | 1178894  | 106794  | 114745  |
| 总计       |        |      | 131259  | 128503  | 0.450  | 0.700  | 11.820       | 19.860  | 752328   | 747844   | 490680   | 504215   | 914987    | 782353   | 58105   | 90589   |
| 总计       |        |      | 131259  | 128503  | 0.450  | 0.700  | 11.820       | 19.860  | 752328   | 747844   | 490680   | 504215   | 914987    | 782353   | 58105   | 90589   |
| 总计       |        |      | 3274679 | 2850394 | 0.450  | 0.700  | 11.820       | 19.860  | 35521077 | 33735278 | 16240431 | 15510781 | 23753770  | 19092689 | 1579138 | 1318982 |

合规管理，年度报告审计结果均是无保留意见的审计报告。本年度拟有 23 家企业进行利润分配预案，同时多家公司对股票进行回购，提振投资者信心，切实履行了上市公司对股东和投资者的投资回报承诺。

各公司坚持倡导“循环经济、绿色制造”的发展理念，均严格遵守国家及地方政府环保法律、法规和相关规定，在年报里详细披露企业环保治理达标排放情况和具体治理措施，践行生态绿色发展的可持续目标计划和行动。

2021 年是巩固拓展脱贫攻坚成果、实现同乡村振兴有效衔接的起步之年。许多公司特别是头部企业和国资背景的公司以实际行动响应巩固拓展脱贫攻坚成果的总体要求，积极参与乡村振兴战略。如晨鸣纸业积极参与广东扶贫济困日活动，累计捐款 1100 万元，为精准扶贫攻坚工作做出积极贡献。

本年度疫情防控形势依然严峻，国内疫情在多地反复爆发，许多公司迅速行动，积极承担社会责任，无偿捐赠防疫物资和参与防控活动，为打赢这场疫情防控的“人民战争”积极贡献力量。

各公司积极响应新安全法，严守安全、消防、环保红线，建立完善的安全责任组织体系，落实主体责任，一岗双责，属地责任、管理责任、监管责任三位一体，双管齐下，压实责任，始终目标一致，保证安全第一，全行业未出现重大安全事故。

山鹰纸业宣布正式加入“科学碳目标”倡议，是全国率先制定碳达峰、碳中和等相关行动方案的企业之一。

太阳纸业董事长李洪信在公司年报的致辞中对社会责任做了明晰的诠释：“这一年，我们聚力践行 ESG 发展要求和理念，持续夯实安全、环保、质量三大‘生命工程’，坚定践行绿色发展理念和‘双碳’国家战略。坚持共享共赢的理念，以稳定高质量的产品和长期优质的服务回报客户，以稳定增长的业绩回报股东，以良好的福利待遇和晋升空间回报员工，切实履行了对客户、股东、员工等利益相关方的社会责任。”

### 1.5 创新驱动渐强，有力推动高质量发展

面对复杂多变的外部环境，各公司强烈意识到谁掌握技术创新，谁掌握智能制造，谁就能把握未来竞

争的主动权。持续提升创新驱动和技术进步能力，已成为造纸工业高质量发展的重要抓手。生态化理念和精益管理方兴未艾，智慧工厂与数字化生产时代已经到来。

随着区块链、人工智能、物联网、大数据、5G 等新兴技术的发展，今后在生产方式上一定会迎来一场大变革，主要就是在人工智能方面。各公司研发工作的重心放在产品结构调整和原材料结构调整等方面，研发投入集中在全要素成本节约上，围绕成本领先战略展开。推进一批智能化、自动化项目，加快智慧工厂建设步伐。加强信息化管理建设，广泛应用 OA 办公系统、物资需求计划请购系统等智能化管理系统，为企业职能管理、投资决策提供精准、快速服务，在提高风险管控方面取得显著成绩。

仙鹤股份作为国内重要的电子元件材料生产配套企业，加大科研投入，严格质量认证体系，随着信息化飞速发展，5G 的应用越来越广，电解电容器纸更是大量应用于工业通讯电源、手机数码、专业变频器、数控伺服系统等 5G 配套设施中。

山鹰纸业在安徽山鹰成功实施生产运营平台，对企业生产过程中的各环节数据进行采集、建模、分析、展现，给运营管理者提供决策信息，沉淀最佳实践，实现生产数字化运营质的突破。

裕同科技的研发中心已主导完成工信部、科创委、发改委等下发的国家、省级和市级科技攻关项目 14 项，形成包含环保包装、3D 印刷、功能包装材料、智能制造和包装物联网等在内的自主知识产权、核心技术研发能力以及实验环境。

太阳纸业在创新引领下，先后取得了溶解浆连续蒸煮技术、水解液中提取出木糖、木糖醇、“无添加”系列生活用纸三项颠覆性创新成果。先后获得国家科技进步一等奖和中国工业大奖表彰奖两项国家级大奖，真正诠释了太阳纸业在研发创新领域的硬实力。

### 1.6 坚持以品牌建设和数字精准营销为抓手，数字化产业链初具规模

各公司积极借助各自品牌在各行业的影响力，通过进一步扩大和强化公司的品牌优势，开拓更多优质客户，为公司销售量的持续增长提供了坚强保障。同

时积极与高端品牌客户深入合作，创造长期价值，打造核心竞争力，集中力量做大份额和规模，

在未来 5G 技术逐步实现商用的背景下，国家将大力推动人工智能、大数据、区块链等新兴科技产业融合发展，互联网数字营销模式和商业业态将不断创新，为数字精准营销的发展提供了肥沃的土壤。各公司积极将互联网产业相关产品作为公司未来重要的发展方向。

如中顺洁柔以敏锐的战略眼光和科学的市场布局，不断建立与完善营销网络。从 2015 年前单一的经销商渠道拓展为目前 GT（传统经销商渠道）、KA（大型连锁卖场渠道）、AFH（商用消费品渠道）、EC（电商渠道）、RC（新零售渠道）五大渠道齐头并进的发展模式，保证了公司的盈利水平。

越来越多的公司采取社交营销、微信公众号、微博宣传、网络直播等形式，不断加强线上电商渠道的建设，同时为了迎合消费者快速增长的消费需求，各大企业不断进行产品革新，升级产品规格和包装设计，优化产品结构，并及时捕捉消费者消费理念的变化，开发新品，整个行业呈现多样化运营模式，产品结构进一步优化。

未来几年，各公司仍需坚持以客户为导向，以技术创新为驱动，提高一体化方案服务能力，解决客户需求痛点，打造低成本、高效率、高质量的制造能力。

### 1.7 资金固化严重，流动性不确定性风险大

本年度日益严格的环保政策加快了落后产能淘汰进程，促使许多小企业停产，产能集中度不断提高，行业景气度向好。在较好改善造纸行业整体效益的同时，也极大刺激了企业技改或扩产的欲望，特别是包装类产品，受电商快递业持续高涨和纸质包装良好的发展空间推动，许多公司投资欲望增大，供需失衡风险剧增，价格竞争带来的市场剧烈波动周期性上演，应引起足够警惕。运营风险主要体现在资金流动性不确定性增强，资金固化日趋严重，32 家公司总计应收账款、应收票据、应收款项融资、存货和在建工程项下资金占用项高达 921 亿元，再创历史新高，为此各企业要时刻警惕资金风险，尽快健全风险预警和对策机制，动态排查资金流动潜在风险，积极采取有效措施，及时化解这一风险。

本年度应收款项融资规模激增，有 30 家企业通过应收账款增加营运周转金共计约 84 亿元，提高了资金的周转速度，强化财务调度能力。

## 2 2022年发展前景初探

近年来，各公司坚持新发展理念、适应新发展阶段、融入新发展格局，秉承高质量发展的工作方针，大力提升公司技术创新能力，深入推进创新驱动发展，突出“智能化、科技化、资本化、集团化”的发展思路，运用“资本模式、平台模式”双轮驱动，践行绿色智能制造、互联网数字营销、供应链三者相互协同，科技创新区块链技术等产业布局，提高价值创造能力，不断提升公司核心竞争力。

国家《“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要》提出要对造纸行业企业改造升级，完善绿色制造体系。造纸行业需要坚定不移贯彻中央提出的“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念。在社会需求升级、环保政策加码、技术持续进步、资源供给变化共同驱动下，低端产能加速去化，行业集中度不断提升，行业格局持续优化。供给侧改革和原料结构调整进一步提高行业景气度，且禁废令下龙头企业海外布局铸就新优势。

新版限塑令的出台，表明了我国全方位发展建设生态文明和国民经济的决心与力度，塑料包装和塑料制品将逐渐退出市场，纸质包装产品、生物降解塑料将成为解决塑料污染的两大利器，我国造纸工业迎来了新的机遇和挑战。

造纸行业作为重要的原材料产业，纸浆原料对外依存度高，一直是制约我国造纸工业发展的最大瓶颈。2021 年开始的废纸零进口又增加了纤维原料供应的难度，为了弥补禁废后的纤维短缺，行业正在采取进口商品再生纸浆、增加木浆和木片进口及在国内新上木纤维项目的方式进行调整。禁废令叠加限塑令对上游纸浆供给提出了大幅度的增量需求，对外采用多元化市场工具打好“组合拳”抢占原料国际话语权，对内加快产业链建设和完善提升原料自给率，保障供给安全将是行业未来一段时期的重要课题。

“十九大”报告提出，要加快生态文明体制改革，

建设美丽中国，再次确立了“绿水青山就是金山银山”的两山理论，将建设生态文明列为中华民族永续发展的千年大计，国家生态建设规划的实施将引导造纸工业走上绿色环保发展的快车道。2020年9月22日，习近平主席在第七十五届联合国大会一般性辩论上向世界庄严承诺，中国将提高国家自主贡献力度，采取更加有力的政策和措施，二氧化碳排放力争于2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和，为造纸工业指明了远景发展目标。基于造纸行业具备显著的可循环发展特征，造纸工业继续大力实施创新发展驱动战略，加快新旧动能转换，以绿色生态引领转型升级，充分发挥全产业链优势，搭建产业生态圈，借助产业联盟共享平台，坚持走高质量、可持续的绿色低碳发展之路，为客户提供更绿色、更优质的产品和服务。

2022年4月20日，国际货币基金组织(IMF)发布

2022年4月世界经济预测，将2022年和2023年全球经济增速的预测值均下调至3.6%。欧美地区的供应链将持续存在短缺困难，美国经济将退出宽松货币政策以抑制通胀。在国内，严格的防疫政策和房地产行业投资减弱，对经济活力将产生一定抑制效果。但总体趋势预计，在能耗双控和碳达峰、碳中和背景下，节能减排政策力度将不断加大，中小落后产能的清退将进一步加快，行业格局不断优化，这都为规模造纸企业坚持创新驱动、绿色可持续发展带来契机，我国造纸行业的整体景气度在2022年有望逐步上行。



### 相关文献链接

- [1] 中国造纸协会发布的《中国造纸工业2021年度报告》
- [2] 各上市公司2021年年报