

2018 年 11 月包装纸月报

本月视点

2018 年 11 月份，综合 PMI 产出指数为 52.8%，比上月回落 0.3 个百分点，表明我国企业生产经营活动继续保持扩张，但活跃度有所减弱。

2018 年 11 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 50.0%，比上月小幅回落 0.2 个百分点，处于临界点。

2018 年 11 月份，中国非制造业商务活动指数为 53.4%，比上月回落 0.5 个百分点，表明非制造业增长有所放缓，但仍在扩张区间。

从企业规模看，大型企业 PMI 为 50.6%，比上月回落 1.0 个百分点，高于临界点；中型企业 PMI 为 49.1%，比上月上升 1.4 个百分点，小型企业 PMI 为 49.2%，比上月下降 0.6 个百分点，中、小型企业 PMI 位于临界点以下。



版权声明：本周报包含所有文字、图片及分析，版权所属“中纸在线”所有，未经允许不得转载及其它一切商业活动。本周报仅供参考，风险自担。

目录

一、我国机制纸及纸板产量	2
二、包装用纸进出口情况	3
2.1 我国白纸板进出口情况	3
2.2 我国瓦楞纸进出口情况	3
2.3 我国牛皮纸进出口情况	3
三、白卡纸市场具体表现	3
3.1 中纸在线白卡纸指数	3
3.2 主流品牌白卡纸出厂价	3
3.3 各地区主流品牌白卡纸市场报价	4
3.3.1 华南地区	4
3.3.2 华东地区	4
3.3.3 华北地区	5
3.3.4 华中地区	5
3.4 白卡纸主流品牌价格走势	6
3.5 白卡市场分析及后市预测	6
四、白板纸市场具体表现	6
4.1 中纸在线白板纸指数	6
4.2 主流品牌白板纸出厂价	7
4.3 白板纸价格走势	8
4.4 白板纸市场分析及后市预测	8
五、箱板瓦楞纸市场具体表现	8
5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格	8
5.2 主流箱板纸厂家出厂价格	9
5.3 箱板瓦楞纸价格走势	10
5.4 箱板、瓦楞纸分析及后市预测	10
六、原材料市场分析	11
七、新项目投产情况	12
八、本月要闻回顾	16
8.1 继玖龙之后，理文通知 7 台纸机停 6-35 天	16
8.2 拆设备、退产能，大批造纸企业 2019 年底前或将消失！	17

本月回顾

概述：11 月份，箱板、瓦楞纸依旧呈现疲软态势，在进口成品纸冲击市场、和下游需求持续疲软等多重压力下，国际形式暂无缓解征兆，纸厂成品纸库存压力依旧偏大，纸企多施行限产保值缓解压力。接近下旬，包装用纸下游需求略显好转，上游纸厂喊涨情绪高涨，个别纸厂试探性回涨 100 元/吨，然、下游终端接受能力有限，实单落实困难。月末，市场需求依旧未有明显好转，主流纸厂领跌市场，跌势迅速蔓延。目前，市场参考价，市场高端参考价瓦楞纸 110-120g 在 3550-3950 元/吨，市场高端价位箱板纸 130-140g 在 4200-4800 元/吨。

受纸浆价格下滑影响，白板、白卡纸价格持续走软，临近月末，纸浆期货外盘跌停，白板、白卡纸价格受累再次下滑，市场需求遇冷，观望气氛浓厚；经销商维持库存低位，多按需采购为主，下游包装厂下单谨慎，接单排产。预计后期市场呈稳中偏弱走势，仍存下滑可能。

一、我国机制纸及纸板产量

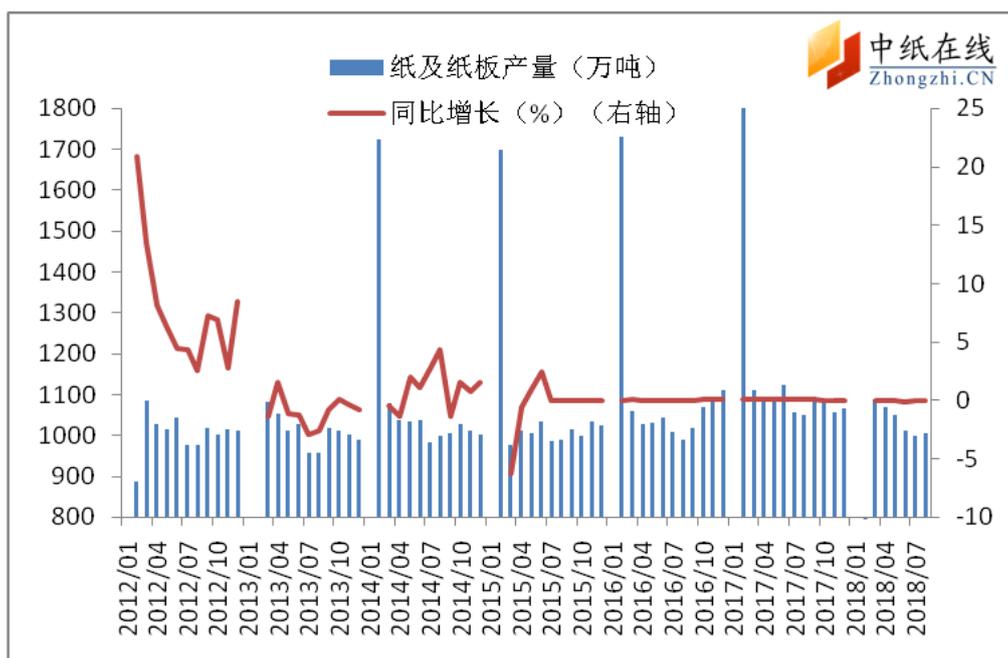


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局

2018 年 1-8 月全国机制纸及纸板产量进行监测统计显示：2018 年 8 月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量 1005.6 万吨，同比下降 0.4%，2018 年 1-8 月全国机制纸及纸板产量为 7925.4 万吨，累计下降 0.8%。

二、包装用纸进出口情况

2.1 我国白纸板进出口情况

由于海关数据异常，暂缓更新。

2.2 我国瓦楞纸进出口情况

2018年10月瓦楞原纸进口量约10万吨，同比增加-29%。

2.3 我国牛皮纸进出口情况

2018年10月牛皮纸进口量约17万吨，同比增加31%；出口量为4972吨，同比增长-4%。

三、白卡纸市场具体表现

3.1 中纸在线白卡纸指数

2018年11月末，白卡纸价格指数为91.42，与上月末相比下滑10.91。



图 5：白卡纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

3.2 主流品牌白卡纸出厂价

表 1：月末白卡纸出厂价（单位：元/吨/250g）

厂家	品牌	17/11	17/12	18/1	18/2	18/3	18/4	18/5	18/6	18/7	18/8	18/9	18/10	18/11
山东晨鸣	白杨	7050	7000	6900	6900	6600	6500	6060	5600	5600	5650	5270	5800	5050

山东博汇	博汇	7200	7200	7000	6900	6700	6710	5810	5350	5350	5550	5400	5900	5150
山东太阳	华夏太阳	7500	7500	7500	7500	7400	7300	7000	7000	7000	7200	7020	7000	5200
河南新亚	新辉煌	6500	6500	6500	6500	6500	6500	5600	4800	4800	5200	5000	4800	4000

数据来源：中纸在线信息部

3.3 各地区主流品牌白卡纸市场报价

注：由于中纸在线调整地区性报价逐渐尽量贴近实单价格，本月数据变化较大。敬请谅解。

3.3.1 华南地区

表 2：华南地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	17/11	17/12	18/1	18/2	18/3	18/4	18/5	18/6	18/7	18/8	18/9	18/10	18/11
白杨	6700	6900	6450	6450	6450	6500	6000	5150	5150	5350	5200	5400	5000
博汇	6850	7000	6600	6600	6500	6500	6000	5200	5200	5400	5300	5400	5000
华夏太阳	7600	7600	7500	7500	7600	7300	7000	7000	7000	7200	7000	6500	5300
骄阳	6850	7000	7000	7000	6600	6600	6150	5500	5500	5700	5600	5500	5200
酋长	7200	7200	6600	6600	6800	6800	6200	5600	5600	5700	5600	5400	5050
丹顶鹤	6750	6900	6600	6600	6500	6500	5950	5150	5150	5350	5150	5400	5100
金蝶兰	6750	6900	6450	6450	6450	6500	6000	5150	5150	5350	5250	5400	5150

数据来源：中纸在线信息部

3.3.2 华东地区

表 3：华东地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	17/11	17/12	18/1	18/2	18/3	18/4	18/5	18/6	18/7	18/8	18/9	18/10	18/11
酋长	7300	7300	7000	7000	7000	7000	6450	5700	5700	5900	5800	5600	5150
白杨	7050	7050	7050	7050	6850	6850	6250	5200	5200	5400	5300	5500	5100
博汇	7100	7100	6600	6600	6500	6500	6100	5350	5350	5550	5450	5500	5100
华夏太阳	7700	7700	7500	7500	7600	7300	7000	6700	6700	6900	6700	5400	5150
骄阳	7150	7150	7050	7050	6850	6850	6200	5500	5500	5700	5600	5500	5150
金蝶兰	6950	7000	7000	7000	6850	6850	6200	5300	5300	5500	5400	5400	5050

数据来源：中纸在线信息部

3.3.3 华北地区

表 4: 华北地区白卡纸报价一览表 (单位: 元/吨/250g)

品牌	17/11	17/12	18/1	18/2	18/3	18/4	18/5	18/6	18/7	18/8	18/9	18/10	18/11
白杨	7100	7100	6900	6900	6800	6800	6250	5200	5200	5400	5300	5500	5100
博汇	7150	7150	7010	7010	6710	6710	6100	5350	5350	5550	5450	5500	5100
华夏太阳	7700	7700	7400	7400	7300	7300	7300	7300	7300	7400	7240	5800	5150
骄阳	7170	7170	6900	6900	6800	6800	6100	5500	5500	5600	5500	5500	5100
酋长	7300	7300	6900	6900	6800	6800	6600	5600	5600	5700	5600	5600	5150
新辉煌	6600	6600	6600	6600	6650	6600	5600	4900	4900	5000	4900	5000	5050

数据来源: 中纸在线信息部

3.3.4 华中地区

表 5: 华中地区白卡纸报价一览表 (单位: 元/吨/250g)

品牌	17/11	17/12	18/1	18/2	18/3	18/4	18/5	18/6	18/7	18/8	18/9	18/10	18/11
白杨	6950	6950	6900	6900	6500	6500	6150	5100	5100	5300	5300	5500	5100
博汇	6950	6950	7010	7010	6710	6710	6150	5200	5200	5400	5400	5600	5150
华夏太阳	7700	7700	7400	7400	7300	7300	7000	7000	7000	7200	7200	5800	5150
骄阳	7050	7050	6900	6900	6800	6800	6150	5500	5500	5700	5700	5600	5150
酋长	7250	7250	6750	6750	6750	6750	6450	5600	5600	5800	5800	5700	5200
丹顶鹤	6850	6850	6500	6500	6500	6500	6150	5150	5150	5300	5300	5400	5100
金蝶兰	7000	7000	6500	6500	6500	6500	6150	5150	5150	5350	5350	5400	5100
新辉煌	6500	6500	6500	6600	6600	6600	6600	5600	5600	5700	5700	5600	5000

数据来源: 中纸在线信息部

3.4 白卡纸主流品牌价格走势

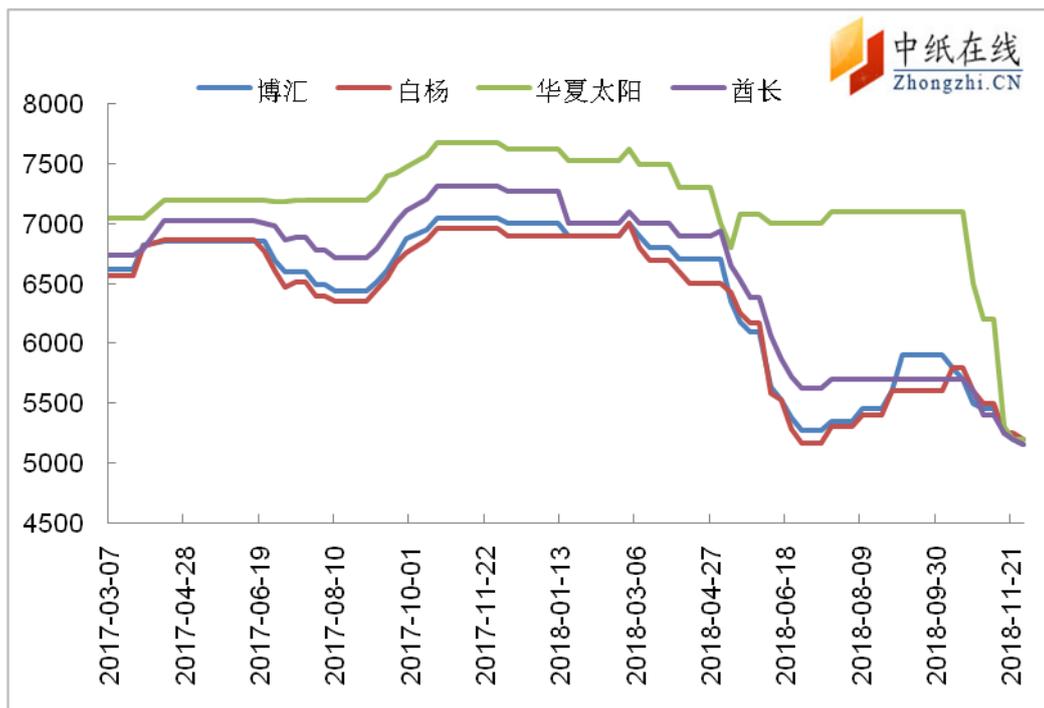


图 6：白卡纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

3.5 白卡市场分析及后市预测

白卡纸市场：

受纸浆原料不断下滑影响，白卡纸价格跟跌，本月累计跌 500-600 元/吨，加上下游需求疲软，预计后期延续当前态势持续走低。

四、白板纸市场具体表现

4.1 中纸在线白板纸指数

2018 年 11 月末，白板纸价格指数为 109.56，较上月末相比增长-9.86。



图 7：白板纸中纸指数走势图

数据来源：中纸在线信息部

4.2 主流品牌白板纸出厂价

注：调整部分纸厂报价尽量贴近实单，增减一些纸厂报价信息，敬请谅解。

表 6：白板纸出厂参考价 (元/吨/250g)

厂家	品牌	17/11	17/12	18/1	18/2	18/3	18/4	18/5	18/6	18/7	18/8	18/9	18/10	18/11
东莞玖龙 250g	玖龙	5700	5250	4750	4950	5000	4950	5400	5200	5250	5000	4750	4450	4450
	海龙	5450	5050	4600	4850	4850	4850	5250	5050	5050	4850	4750	4350	4350
	地龙	5250	4850	4300	4750	4750	4750	5150	4950	4850	4750	4650	4250	4250
广东理文	A 级	5150	4750	4550	4550	4550	4550	4300	5200	5100	5000	4850	4600	4300
太仓 250g	地龙	3850	4150	4150	4200	4450	4450	5100	4800	4750	4500	4500	4050	4050
	江龙	3750	4050	4050	4100	4350	4350	5000	4700	4650	4300	4300	4000	4000
福建联盛	250g	4260	4710	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4160
新浩	江鹰	4360	4860	4860	5160	5160	5160	5210	5210	5050	-	-	-	-

数据来源：中纸在线信息部

4.3 白板纸价格走势

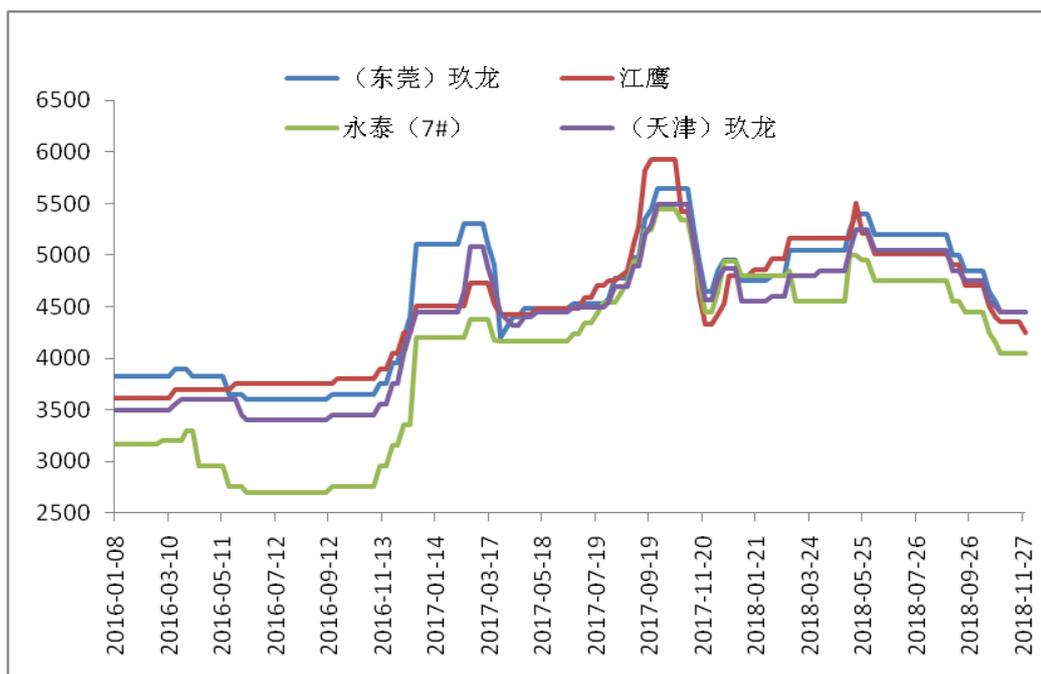


图 8：白板纸价格走势

数据来源：中纸在线信息部

注：调整价格贴近实单，数据差别较大，敬请谅解。

4.4 白板纸市场分析及后市预测

本月，白板纸市场持续小幅走低，受纸浆期货、国内废白纸类价格持续下滑，加上国内环保力度不断增加，纸厂库存受压下滑，中纸在线预测，白板纸后期市场依旧存在下降可能。

五、箱板瓦楞纸市场具体表现

5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格

表 7：瓦楞纸厂家出厂报价(元/吨)

厂家	品牌/g	17/11	17/12	18/1	18/2	18/3	18/4	18/5	18/6	18/7	18/8	18/9	18/10	18/11
东莞玖龙	玖龙 110	3700-3800	4500	3900	4000	4500	4600	5200	5000	4800	5100	4800	3800	3880
	海龙 110	3600-3700	4400	3800	3900	4400	4500	5100	4900	4700	4900	4750	3700	3780
	地龙 110	3450-3550	4250	3650	3750	4250	4350	4950	4750	4550	4720	4550	3580	3630
金洲	110	3800	-	-	-	-	-	5310	5210	5000	-	-	3810	3910
太仓玖龙	玖龙 110	4000	4200	3600	4100	4180	4280	5150	4950	4700	4700	4550	3950	3950

	海龙 110	3600	4100	3500	4010	4130	4230	4950	4850	4650	4500	4400	3700	3700
浙江山鹰	(吉安)	3750	4100	3900	3900	4400	4250	5250	4850	4550	4650	4450	3950	3950
无锡荣成	120	3550	4100	-	4150	-	-	5300	5100	4750	4850	4600	-	3900
金凤凰	110	3550-3750	-	3750	3950	4150	4150	5150	5000	4800	4800	4650	3800	3650
东风	110	3200	-	-	3650	3650	3650	4900	4450	4250	-		3600	3550
恒丰	110	3200-3300	-	-	4150	4150	4100	5100	4900	4700	-		-	-
贵和	110	3650	4250	3850	3950	4350	4200	4800	4800	4600	4800	4700	3800	3650
银河	110	3300	4100	3800	3800	3800	3800	4700	4550	4300	4500	4350	3600	3500
海华	110	3300	3900	3550	3700	4300	4000	4600	4400	4200	4300	4150	3800	3450
天津玖龙	110	3600-3700	4000	3730	3980	4180	4280	4880	4580	4350	4450	4250	3800	3750
龙泉	90	3600	-	3600	3800	3800	3800	4800	4850	4650	4750	4550	3750	3550
丰源	110	3400	4200	3650	4100	4430	4550	5000	4800	4600	4700	4500	3900	3700

数据来源：中纸在线信息部

5.2 主流箱板纸厂家出厂价格

表 8：箱板纸厂家出厂报价(元/吨)

厂家	品牌/g	17/11	17/12	18/1	18/2	18/3	18/4	18/5	18/6	18/7	18/8	18/09	18/10	18/11
东莞玖龙	玖龙 175	5070	5700	5210	5310	5710	5710	6110	6010	5800	5600	5400	4950	5000
	海龙 175	4970	5170	4840	4940	5340	5340	5740	5640	5400	5400	5200	4580	4630
	地龙 110	4430-4530	4830	4470	4570	4970	4970	5470	5270	5050	4850	4650	4260	4310
	地再生 130	4380-4480	4800	4420	4520	4920	4920	5420	5220	5000	4780	4550	4030	4080
广东理文	N 纸 175	4950-5050	5350	4950	5250	5450	5450	5850	5850	5600	5400	5150	4780	4780
联盛	A2/120g	4400	-	-	4900	5000	5000	-	5250	5020	4900	4650	4350	4350
江苏理文	Q 纸 120	4650	5050	4400	4700	4800	4800	5600	5400	5150	4850	4600	4100	4200

	B 纸 120	4600	5100	4200	4500	4600	4600	5500	5300	5100	4750	4550	4050	4200
浙江山鹰	银杉 120	4700	5000	4900	5100	5200	5200	5650	5650	5150	5150	5100	4850	4950
景兴	F 级 140	4850	5000	4600	4600	4900	4900	5600	5400	5100	5100	4700	4300	4200
荣晟	120	4400-4500	-	-	4700	4800	4800	5620	-	5000	4900	4650	4400	4300
东风	110		-	-	-	3750	3750	5300	4550	4250	4250	4000	3700	3600
鲁丽	130	3500	4000	-	-	4500	4500	5000	4900	4750	4300	4050	3700	3700
贵和	120	-	4550	4050	4100	4500	4450	5000	5000	4700	4450	4250	3900	3850
天津玖龙	海龙 170	4180	4250	4950	5000	5250	5250	5650	5350	5050	5550	4750	4600	4200

数据来源：中纸在线信息部

5.3 箱板瓦楞纸价格走势图

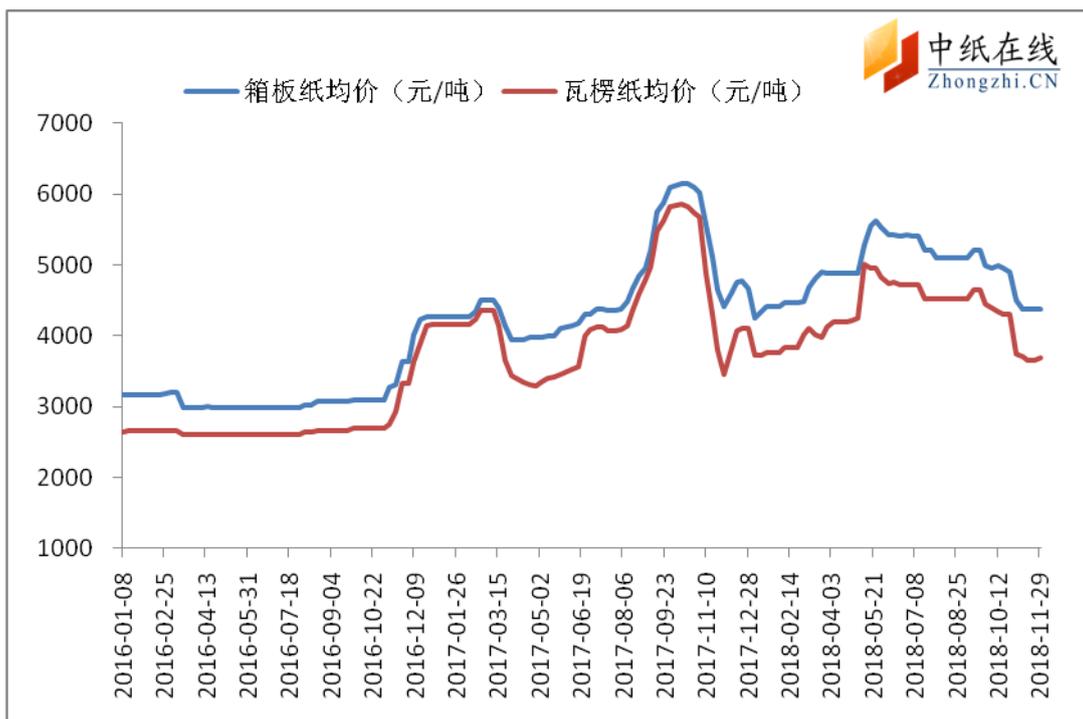


图 9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

数据来源：中纸在线信息部

5.4 箱板、瓦楞纸分析及后市预测

箱板、瓦楞纸市场：箱板瓦楞纸市场整体呈现下滑状态，跌幅在 500-950 元/吨。目前 120 克箱板纸市场参考价 4200-4800 元/吨，瓦楞纸参考价 3500-3900 元/吨，预计后期市场仍旧存在下跌可能。

六、原材料市场分析

纸浆：

期货市场：针叶浆方面，11 月份银星、乌针、北木等品牌外盘价格均出现下调，降幅在 40-60 美元/吨。12 月份银星报盘 780 美元/吨，目前下游纸张市场需求仍无改善预期，而纸浆外盘价格开始下滑，预计后期漂针木浆现货价格仍将趋向下行。阔叶浆方面，明星 11 月份其外盘价格开始全面下滑，但降幅多在 10-20 美元/吨，小于针叶浆。12 月份外盘报价 710 美元/吨，目前来看，在高库存、低需求的供需不平衡现状加剧情况下，贸易商及纸厂方面减少期货订货，漂阔木浆外盘开始承压下行，期现货价格倒挂压力有所缓解，但在疲弱的下游需求情况下，其现货价格预计仍有下行空间。本色浆方面，11 月，金星及乔治王子均下调 30 美元/吨，本色浆期货价格也开始下滑，12 月份金星报盘 820 美元/吨，但在下游需求清淡、外盘走低等因素共同影响下，本色浆现货行情依旧以趋弱为主（单位：美元/吨）

现货市场：针叶浆，11 月初针叶浆价格因库存高位需求低迷而逐步下调，截至月末，针叶浆期货上市价格暴跌，现货市场急于出货，低价频出，有报银星 6000 元/吨左右，马牌 6000 元/吨，跌幅 700-800 元/吨。阔叶浆市场当前来看，供应量充裕，行情报价亦受针叶浆影响而下跌，月末鸚鵡报价 5400 元/吨，麒麟 5350 元/吨，跌幅 450-500 元/吨。目前针阔叶整体市场交投冷清，总体市场价格差异性大，预计针阔叶浆现货价格或还将以下滑之势。本色浆，本色浆行情报价下滑。化机浆，化机浆货少价稳，出货一般。

国产浆市场：国产木浆方面，潜江乐水林纸杨木化机浆、岳阳林纸沅江纸业杨木化机浆、山东潍坊恒联纸业杨木阔叶浆 11 月排产稳定，出货良好，本月报价均持稳。国产竹浆方面，竹浆行情平稳，广东韶能集团出货良好，本色竹桉混合浆报 5400 元/吨，本色桉木浆板报 5200 元/吨，四川银鸽纸业、四川永丰造纸竹浆本月正常排产，本色竹浆漂白竹浆报价 5900 元/吨，贵州赤天化纸业竹浆、犍为凤生，本月出货平稳，国产甘蔗浆方面，广西地区甘蔗浆生产稳定，报价持稳，实单灵活商谈，量大可优。草浆、苇浆出货尚可，由于本月市场有较大变动，下月浆价或将重新定位。

废纸：

本月，国废市场整体缓慢下滑走势。受成品纸销售不佳以及中美贸易战影响，国废需求减弱，纸厂成品纸库存高企，采购价逐渐下探；适逢金秋包装纸旺季不旺，导致整个市场交投萧条，成品纸承压能力有限，顺势下滑，国废跟跌。目前广东地区主流优质货源最高价在 2000-2350 元/

吨，江苏 2000-2250 元/吨，浙江在 2100-2300 元/吨，福建在 2000-2150 元/吨，安徽在 2100-2400 元/吨，山东在 2000-2300 元/吨，河北在 2000-2170 元/吨，河南在 2100-2350 元/吨。

本月，废白纸类价格受成品纸销售低迷影响略降，月中，逐渐好转，个别纸厂小幅上涨 50 元/吨左右，月末阶段，受成品纸销售低迷影响，废白纸类价格降 100-200 元/吨；废报纸类价格盘整，目前纯报纸市场参考价：3150-3550 元/吨。

月末，美废外盘报价个别标号涨，受中美贸易战以及国废成品纸淡季影响，市场交投寥寥，目前主港参考价格：8#报 240 吨，9#报 330-340 美元/吨，11#参考价报 290 美元/吨。

日废近期报盘略稳中略涨，11#略涨 8 美元/吨，市场实际成交价稳定为主。目前主港参考价格：8#报 368-375 美元/吨，11#报 305-310 美元/吨。

欧废外盘市场报价略涨，市场交投一般，主港参考价格：A5（9010）报 310-315 美元/吨，UKOCC 报 260 美元/吨。

七、新项目投产情况

表 9：新产能投产情况一览表

公司	纸种	产能（万吨）	地点	备注
江苏富星纸业	白板纸	30	江苏盐城	-
山东荣华纸业	白板纸	30	山东枣庄	贴牌销售
江门星辉纸业	白板纸	30	广东江门	生产销售
福建联盛纸业	白板纸	30	福建泉州	对外销售
宁波亚洲浆纸	白卡纸	100	浙江宁波	对外销售
斯道拉恩索	白卡纸	45	广西	2016 年
河南中锋纸业	白板纸	30	河南	2015 年 7 月投产
玖龙纸业	瓦楞纸	30	四川乐山	2014 年 1 月
	箱板纸	35	辽宁沈阳	2014 年 8 月
	箱板纸	30	越南	2016 年底
理文造纸	箱板纸	30	重庆	2014 年 8 月
	箱板纸、瓦楞纸	25	越南	

浙江景兴纸业	瓦楞纸	30	浙江	对外销售
安徽山鹰纸业	箱板纸	46	安徽	2014年
	瓦楞纸	38		
河北永新纸业	高强瓦楞纸	40	河北唐山	
河北昌泰纸业	箱板纸、瓦楞纸	120	河北曹妃甸	2015年
江西四海纸业	T纸、瓦楞纸	20	江西	2014年第二季度
河南盛元纸业	箱板纸	30	河南	2014年
江苏绿城纸业	高强瓦楞纸	25	江苏溧阳	
河南盛元纸业	箱板纸	30	河南	2014年
广东江门星光辉纸业	涂布白板纸	30	广东	-
湛江吉城纸业	高强瓦楞纸	10.2	广东	-
湖北炬垵纸业	A级高强瓦楞原纸	20	湖北枝江	2016年
江苏誉凯实业有限公司	高强瓦楞纸	30	江苏宿迁	2015年10月
	牛皮箱板			
湖北炬垵纸业	A级高瓦原纸	20	湖北枝江	2016年
山东太阳纸业	箱板瓦楞	50	山东	2016年7月
湛江晨鸣纸业	白卡	110-120	广东	2016年10月
广州梅州市新大地纸品	箱板		广东	2016年12
云南东晟纸业	箱板	30	云南	2016年8月
新疆东盛祥纸业	瓦楞/箱板	20	新疆	
芦林纸业	高强瓦楞/箱板	70	江西	
上善纸业	高强瓦楞	65	江苏	2016年10月
广州梅州市新大地纸品	箱板		广东	2016年12
云南东晟纸业	箱板	30	云南	2016年8月
新疆东盛祥纸业	瓦楞/箱板	20	新疆	
芦林纸业	高强瓦楞/箱板	70	江西	

上善纸业	高强瓦楞	65	江苏	2016年10月
山东华泰	瓦楞纸	40	山东	2016年11月
盛达纸业有限公司	瓦楞纸	0.8	河北	
温州市百展包装装潢有限公司	瓦楞、箱板		浙江	
新盟包装装潢有限公司	瓦楞		浙江	
亚太森博	复印纸	80	广东	2016年12月
兰州红安纸业	高瓦	15	兰州	顺利投产
江西柯美纸业	高瓦	20	江西	二期投产
富力包装	瓦楞	20	新疆	新投产
江门星辉造纸	涂布白板纸	30	广东	提升产能
山东太阳宏河纸业	高档板纸	80	山东	新投产
江苏博汇	高档包装纸	75	江苏	新投产
世纪阳光纸业	集束包装纸板项目	50	山东	新投产
东莞玖龙纸业	纸包装袋	20	广东	新投产
鹤山市和信包装有限公司	包装纸箱纸		广东	新投产
东莞市龙腾实业	纸箱		广东	新投产
昆明明亮纸品包装	瓦楞纸		昆明	一期生产线完成
新嘉源纸业	再生瓦楞纸	10	山西运城	项目开工
江苏博汇	高档包装纸	75	江苏	新投产
山东世纪阳光	束包装纸板	50	山东	正式开工
河南龙源纸业	瓦楞纸		河南	新投产
福建青山纸业	食品包装纸	50	福建	新建
常山常林纸业	特种纸	10.85	浙江	新建
冠豪高新	特种纸		广东	新建
福建利树公司	高瓦		福建	新建

齐峰新材料	装饰板材	6.8		在建
尉氏县高度包装材料	纸板	10000	河南	在建
龙兴纸业	高档箱板纸	100	黑龙江	新建
太阳纸业	高档板纸	80	山东	新建
江苏博汇纸业(二期)	高档包装纸板	100	江苏	新建
四川金田纸业	瓦楞纸	30	四川	在建
山东美洁纸业	新型包装材料	120	山东	新建
河南商丘新浩纸业	PM5 生产线白卡纸	10	河南	重新开工
盛泰纸业	高强瓦楞纸	10	甘肃	新建
蓓丽尔纸业	瓦楞纸	30	福建	新建
武功东方纸业	高瓦	10	陕西	已竣工
广东松炆再生资源	牛皮箱板纸	18	广东	新建
山西一帆纸业	高强瓦楞纸	60	山西	在建
江西金安包装新材料	纱管纸、高强瓦楞纸	40	江西	扩建
广东金田纸业	高档包装纸	250	江苏	签约
安徽泽生包装材料	瓦楞纸	50	安徽	新建
安徽鑫光纸业	箱板纸	60	安徽	新建
安徽省蚌埠市怀远县三联纸业	瓦楞纸	25	安徽	新建
安徽畅通纸业	挂面箱板纸	10	安徽	新建
家家棒包装有限公司	高档彩色瓦楞纸箱纸板	一亿立方米	浙江	新建
芜湖李阳包装制品	瓦楞纸板	3 千万立方米	安徽	新建
昌黎县兴昌纸业	高瓦	20	河北	新建
山西新嘉源纸业	再生瓦楞纸	10	山西	开工
山西运城自强	瓦楞纸	20	山西	扩建

纸业				
贵州东明纸业	再生瓦楞纸	15	贵州	新建
贵州鹏昇纸业	瓦楞纸	60	贵州	建设中
云南石林云锐纸业	瓦楞纸	10	云南	新建
潮州市茂丰纸业	瓦楞纸	10	广东	项目公示
潮州市湘桥区辉业纸类制品	再生箱板纸	16.5	广东	扩建
徐州中兴纸业 有限公司	高强瓦楞纸	20	新建	扩建

八、本月要闻回顾

8.1 继玖龙之后，理文通知 7 台纸机停 6-35 天

11 月 26 日山鹰纸业打响年底第一炮，率先发出 12 月首张停机函，27 日山鹰纸业随即打响第二炮，宣布三大基地涨价 50-100 元/吨。

福建山鹰纸业：因外废成本上升、美废加征 25%关税等原因导致原料成本急剧上升，受经营压力和生产成本等综合因素影响，经研究决定自 2018 年 11 月 29 日起，我司生产的所有纸种统一上调 100 元/吨。

11 月 29 日起，玖龙泉州、太仓两大基地包装纸将涨价，山鹰浙江、安徽、福建三大基地提价，幅度在 50-100 元/吨。此外，太仓玖龙停机 19 天，浙江山鹰停机 15 天。

泉州玖龙 PM35（瓦楞纸）、PM36（牛卡、再生纸）两台纸机从 11 月 10 日开始停机 13 天，刚刚于 11 月 22 日恢复生产。继 11 月泉州玖龙两台纸机停机复产后，太仓玖龙纸业立即开始停机。

太仓玖龙纸业：PM5 停机日期为 11 月 22 日-12 月 10 日，共计停机 19 天。太仓玖龙 PM5 于 2003 年投产，主要生产牛卡纸，年产量 50 万吨。

浙江山鹰纸业：山鹰在停机函中称，决定对浙江基地 PM13 进行设备改造，改造时间初定为 12 月 6 日至 12 月 20 日。停机时长 15 天左右，影响纸种包括金桂和四季桂。浙江山鹰纸业 PM13 投产于 2011 年，幅宽 6650 毫米，车速 1500 米/分，生产 120-260g 涂布牛卡和白面牛卡，年产量约 60 万吨。

继 11 月 28 日东莞玖龙发布春节停机通知后，另一纸业巨头理文造纸也宣布春节期间最长停机 35 天，各纸机将从 2019 年 1 月 1 日起陆续停机。临近年底，越来越多的造纸厂将会陆续发布停机计划，望各纸箱厂提前做好生产计划，以免造成不便！

11 月 29 日，广东理文、东莞理文对外发布春节（2019 年 1 月份-2 月份）停机计划，预计影响产能超过 14 万吨。此次停机涉及东莞理文 4 台纸机，影响纸种包括芯纸、牛卡纸，停机时长 6-21 天不等；涉及广东理文 3 台纸机，影响纸种包括牛卡纸、涂布灰底白板纸，停机时长 20-35 天不等。

相比于 2018 年春节，广东、东莞两大基地停机时长相对更长。2018 年春节这两大基地停机时长普遍在 15 天左右，而 2019 年春节则普遍在 20 天以上。尤其是 PM17 涂布灰底白板纸机比去年整整多停机了半个月。

东莞玖龙也于 11 月 28 日发布了春节停机计划，12 台纸机在 2019 年 1-2 月将停机 1-23 天不等，预计影响产能约 15 万吨。

此外，太仓玖龙、浙江山鹰各有一台纸机将于 12 月份停机（不属于春节停机检修）。太仓玖龙的 PM5 将于 11 月 22 日-12 月 10 日停机，PM5 年产 50 万吨箱板纸；浙江山鹰的 PM13 将在 12 月 6 日-20 日停机，年产量 60 万吨/年。

8.2 拆设备、退产能，大批造纸企业 2019 年底前或将消失！

环洞庭湖区造纸产能退出工作紧锣密鼓的进行着，11 月 26 日，沅江市人民政府发布《关于沅江市造纸企业引导退出的通告》，根据通告，沅江市范围内所有的造纸企业应于 2018 年 12 月 31 日 24 点前坚决退出制浆产能和落后造纸产能，2019 年 12 月 31 日 24 点前全面退出造纸产能。

随着国家持续加码环境整治，各地都加强了对工业污染的监管。造纸产业作为高污染行业，成了各地政府的重点关注对象。除了洞庭湖区造纸产能要退出，2017 年 6 月，杭州市明确表示：“2017 年富阳区要启动江南区块新城建设，五年内实现江南区块造纸、化工等相关企业全部腾退”。2017 年 11 月，《富阳区江南新城拆除工业企业补偿方案》制定出台，要求造纸企业须在 2019 年底前完成停产腾空。

截至 2018 年 4 月，富阳地区已关停约 220 万吨造纸产能，预计 2019 年底前灰底白板纸产能还将减少约 300 万吨。

（个人观点，仅供参考，风险自担）