

2019 年 6 月包装纸月报

本月视点

海关数据显示：

2019 年 5 月我国机制纸及纸板产量 1064.8 万吨，同比增长 3%，累计产量 4865.9 万吨，累计增长 0.3%；2019 年 5 月我国新闻纸产量 10.5 万吨，同比下降 16.7%，累计产量 49.8 万吨，累计下降 23.5%。



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	3
二、包装用纸进出口情况	3
2.1 我国瓦楞纸进出口情况	3
2.2 我国牛皮纸进出口情况	3
三、白卡纸市场具体表现	4
3.1 中纸在线白卡纸指数	4
3.2 白卡纸主流品牌出厂价	4
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	5
3.3.3 华北地区	5
3.3.4 华中地区	6
3.4 白卡纸主流品牌均价走势图	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	7
4.1 中纸在线白板纸指数	7
4.2 主流品牌白板纸出厂价	7
4.3 白板纸价格走势图	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	9
5.1 主流瓦楞纸厂家出厂价格	9
5.2 主流箱板纸厂家出厂价格	10
5.3 箱板瓦楞纸价格走势图	11
5.4 箱板、瓦楞纸分析及后市预测	11
六、原材料市场分析	11
七、新项目投产情况	13
八、本月要闻回顾	14
8.1 太阳纸业全资新设子公司 加快探索造纸业向绿色产业发展	14
8.2 耗死小纸厂、堵住进口纸，7月纸业市场将迎生死决战！	14

本月回顾

概述：本月，包装用纸价格基本走稳，月初，受下游终端需求持续下滑影响，成品纸库存长期高位，加上环保压力、贸易战升级和整体经济大环境等多重因素影响下，主流纸厂多实施停机检修缓解库存压力。月中，瓦楞、箱板纸市场基本稳定。随着废纸涨势放缓，成品纸采销氛围有所降温，出货量逐渐下滑；整体市场疲软，难以带动整体市场走势，而且下游采购订单偏少，采购策略略上多倾向于小单补仓，降低囤货风险。瓦楞、箱板纸稳中有涨，涨幅 50-100 元/吨，出货情况略见好转；白板、白卡纸整体市场依旧疲软，难以带动整体市场走势，而且下游采购订单偏少，采购策略略上多倾向于小单补仓，降低囤货风险。

白板、白卡纸价格受原材料影响不大，个别纸厂虽有提涨通知发出，下游接受能力有限，价格落实困难。华北地区终端价格基本持稳。目前市场需求比较平淡，纸厂及贸易商出货一般，白卡纸价格暂时持稳。目前主流品牌终端参考价：博汇白卡纸 250g 在 5300 元/吨；晨鸣 250g 在 5300 元/吨；金丽 250g 在 5300 元/吨；万国骄阳 250g 在 5300-5400 元/吨左右。山东地区终端价格基本稳定，交投气氛一般，刚需为主。各纸厂新发涨价函，计划提价 100 元/吨，目前来看，价格暂无上涨空间。目前市场价格参考：丹顶鹤 250g 在 5200-5300 元/吨左右；晨鸣 250g 在 5200-5300 元/吨左右；金丽 250g 在 5200-5300 元/吨左右；万国骄阳 250g 在 5300-5400 元/吨左右。

箱板、瓦楞纸基本走稳。在废纸原料下游需求低迷、贸易战等多重因素影响下，箱板、瓦楞纸价格短期内回升无望。目前华东地区白卡纸市场价格维持平稳走势。下游需求比较平淡，难以支撑白卡纸终端价格继续走高。目前主流参考价：华北高强瓦楞纸 120g 在 3050-3150 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3200-3300 元/吨；山东高强瓦楞纸 120g 在 3050-3150 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3200-3300 元/吨；西南高强瓦楞纸 120g 在 3050-3150 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3200-3300 元/吨。华南高强瓦楞纸 120g 在 3150-3300 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3400-3600 元/吨；华东高强瓦楞纸 120g 在 3100-3200 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3300-3400 元/吨；华中高强瓦楞纸 120g 在 2950-3050 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3100-3200 元/吨。

一、我国机制纸及纸板产量

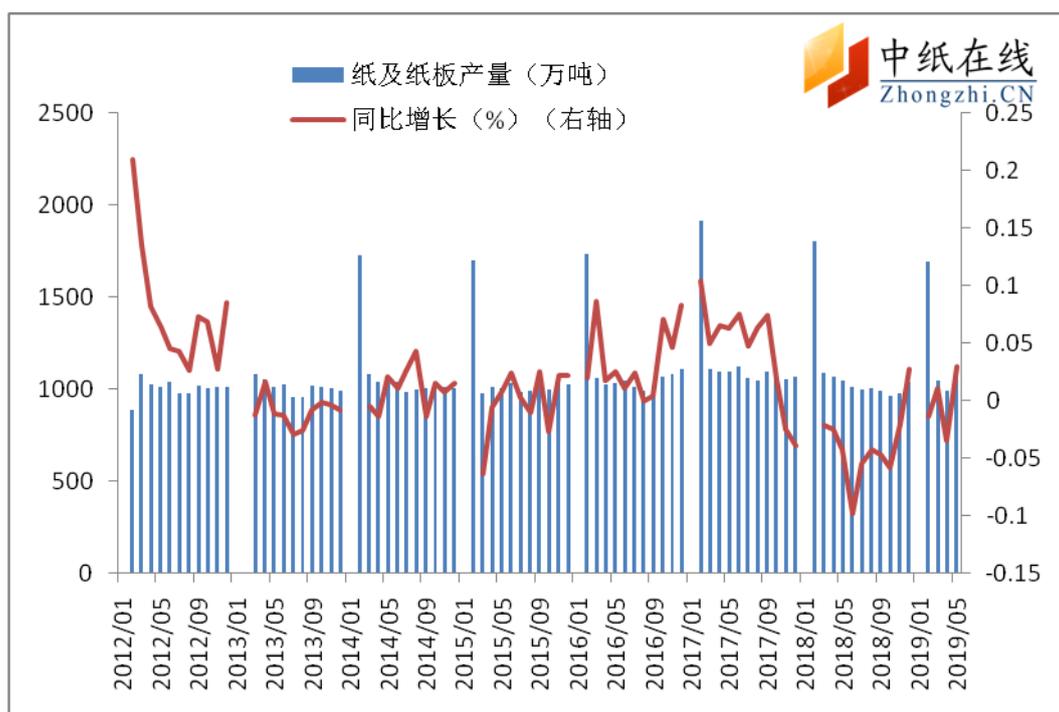


图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局

据国家统计局数据显示：2018 年 1-2 季度全国机制纸及纸板产量波动幅度较小，整体呈下降趋势，2018 年 3-4 季度全国机制纸及纸板产量下降；2018 年 12 月全国机制纸及纸板产量为 1043 万吨，同比增长 2.8%。2018 年 1-12 月全国机制纸及纸板产量为 11660.6 万吨，同比下降 1.5%。

2019 年 5 月我国机制纸及纸板产量 1064.8 万吨，同比增长 3%，累计产量 4865.9 万吨，累计增长 0.3%；2019 年 5 月我国新闻纸产量 10.5 万吨，同比下降 16.7%，累计产量 49.8 万吨，累计下降 23.5%。

二、包装用纸进出口情况

2.1 我国瓦楞纸进出口情况

2019 年 4 瓦楞原纸进口量约 16 吨，同比增加 516.6%。出口量为 0。

2.2 我国牛皮纸进出口情况

2019 年 4 牛皮纸进口量约 13 万吨，同比增加 31.2%；出口量约 5899 吨，同比增长-50.3%。

三、白卡纸市场具体表现

3.1 中纸在线白卡纸指数

2019年6月末，白卡纸价格指数为94.71，与上月末相比增长0.77。



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 白卡纸主流品牌出厂价

表 1：月末白卡纸出厂价（单位：元/吨/250g）

厂家	品牌	18/6	18/7	18/8	18/9	18/10	18/11	18/12	19/01	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06
山东晨鸣	白杨	5600	5600	5650	5270	5800	5050	4900	4650	4850	5050	5100	5150	5250
山东博汇	博汇	5350	5350	5550	5400	5900	5150	4950	4650	4850	5050	5150	5410	5310
山东太阳	华夏太阳	7000	7000	7200	7020	7000	5200	5050	4700	4900	5100	5200	5410	5310
河南新亚	新辉煌	4800	4800	5200	5000	4800	4000	4000	3950	4150	4350	4450	4700	4700

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：月末华南地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	18/6	18/7	18/8	18/9	18/10	18/11	18/12	19/01	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06
白杨	5150	5150	5350	5200	5400	5000	4850	4650	4850	5050	5100	5100	5200
博汇	5200	5200	5400	5300	5400	5000	4850	4650	4850	5050	5150	5150	5250
华夏太阳	7000	7000	7200	7000	6500	5300	5000	4750	4950	5150	5200	5200	5300
骄阳	5500	5500	5700	5600	5500	5200	5100	4800	5000	5200	5200	5200	5300
酋长	5600	5600	5700	5600	5400	5050	4950	4700	4900	5100	5200	5250	5350
丹顶鹤	5150	5150	5350	5150	5400	5100	5000	4750	4950	5150	5150	5150	5250
金蝶兰	5150	5150	5350	5250	5400	5150	5050	4850	5050	5250	5000	5000	5200

数据来源：中纸在线信息部

3.3.2 华东地区

表 3：月末华东地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	18/6	18/7	18/8	18/9	18/10	18/11	18/12	19/01	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06
酋长	5700	5700	5900	5800	5600	5150	5050	4850	5050	5250	5250	5250	5250
白杨	5200	5200	5400	5300	5500	5100	5000	4750	4950	5150	5150	5100	5200
博汇	5350	5350	5550	5450	5500	5100	5000	4750	4950	5150	5150	5100	5200
华夏太阳	6700	6700	6900	6700	5400	5150	5050	4800	5000	5200	5200	5200	5250
骄阳	5500	5500	5700	5600	5500	5150	5050	4800	5000	5200	5200	5200	5250
金蝶兰	5300	5300	5500	5400	5400	5050	4950	4850	5000	5200	5000	5000	5200

数据来源：中纸在线信息部

3.3.3 华北地区

表 4：月末华北地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	18/6	18/7	18/8	18/9	18/10	18/11	18/12	19/1	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06
白杨	5200	5200	5400	5300	5500	5100	5000	4700	4900	5100	5100	5100	5200
博汇	5350	5350	5550	5450	5500	5100	5000	4750	4950	5150	5150	5150	5250
华夏太阳	7300	7300	7400	7240	5800	5150	5050	4800	5000	5200	5200	5200	5300
骄阳	5500	5500	5600	5500	5500	5100	5000	4750	4950	5150	5150	5150	5250
酋长	5600	5600	5700	5600	5600	5150	5050	4750	4950	5150	5150	5150	5250
新辉煌	4900	4900	5000	4900	5000	5050	4950	4700	4900	5100	5000	5000	5050

数据来源：中纸在线信息部

3.3.4 华中地区

表 5：月末华中地区白卡纸报价一览表（单位：元/吨/250g）

品牌	18/6	18/7	18/8	18/9	18/10	18/11	18/12	19/01	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06
白杨	5100	5100	5300	5300	5500	5100	5000	4750	4950	5150	5150	5150	5250
博汇	5200	5200	5400	5400	5600	5150	5050	4800	5000	5200	5200	5200	5300
华夏太阳	7000	7000	7200	7200	5800	5150	5050	4750	4950	5150	5150	5150	5250
骄阳	5500	5500	5700	5700	5600	5150	5050	4750	4950	5150	5150	5150	5250
酋长	5600	5600	5800	5800	5700	5200	5100	4800	5000	5200	5200	5200	5200
丹顶鹤	5150	5150	5300	5300	5400	5100	5000	4750	4950	5150	5150	5150	5250
金蝶兰	5150	5150	5350	5350	5400	5100	5100	4800	5000	5200	5200	5200	5300
新辉煌	5600	5600	5700	5700	5600	5000	4800	4450	4650	4850	4850	4800	4800

数据来源：中纸在线信息部

3.4 白卡纸主流品牌均价走势图

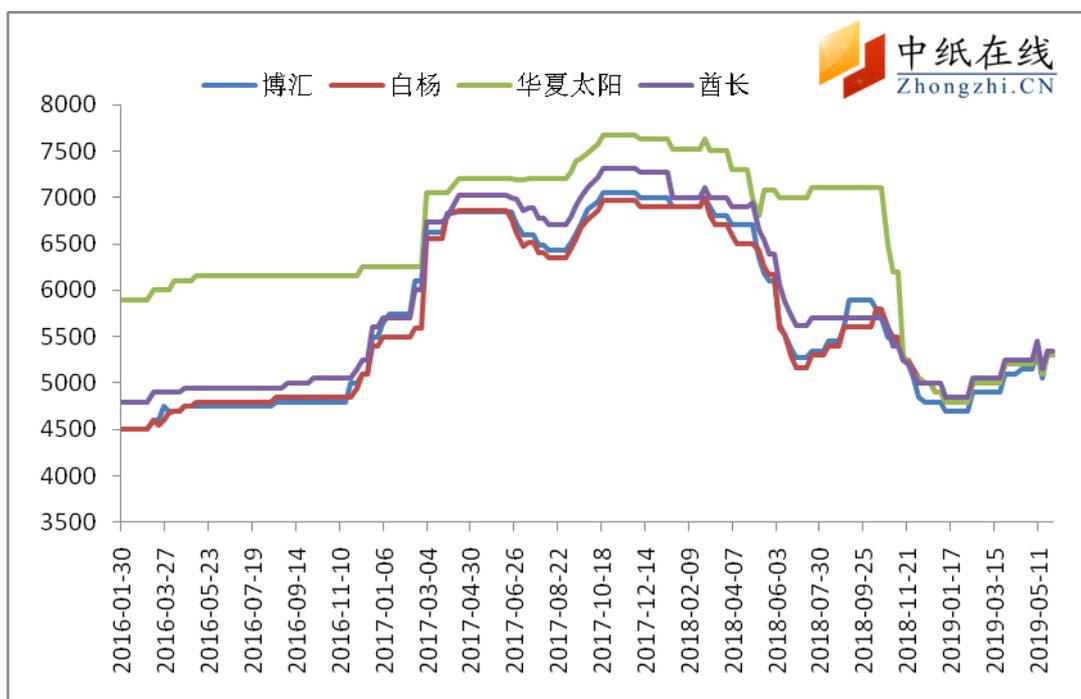


图 6：白卡纸价格走势图

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：

本月，白卡纸价格喊涨情绪较高，实单多稳定为主，木浆原料市场基本处于低位盘整，个别纸厂报价提涨 200 元/吨，然下游终端用户需求疲软，涨价后价格落实较为困难，月末，市场成交量不多，导致纸厂采购价困难，预计后期走势企稳，或遇冷回升。

四、白板纸市场具体表现

4.1 中纸在线白板纸指数

2019 年 6 月末，白板纸价格指数为 123.9，较上月末相比增长 2.88。



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: 月末白板纸出厂参考价 (元/吨/250g)

厂家	品牌	18/6	18/7	18/8	18/9	18/10	18/11	18/12	19/01	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06
天津玖龙 250g	玖龙	5200	5250	5000	4750	4450	4450	4450	4450	4450	4350	4150	4050	4050
	海龙	5050	5050	4850	4750	4350	4350	4350	4350	4350	4250	4050	3950	3950
	地龙	4950	4850	4750	4650	4250	4250	4250	4250	4300	4200	4100	4000	4000
山东远通	250g	5050	5050	4850	4750	4350	4350	4360	4360	4410	4360	4360	4210	4150

太仓 250g	地龙	4800	4750	4500	4500	4050	4050	4050	4050	4150	4100	4100	3900	3900
	江龙	4700	4650	4300	4300	4000	4000	4000	4000	4100	4050	3950	3850	3850
新浩	江鹰	5210	5050	-	-	-	-	-	-					
东莞玖龙 250g	玖龙	5200	5250	5000	4750	4450	4450	4450	4450	4450	4450	4400	4300	4300
	海龙	5050	5050	4850	4750	4350	4350	4350	4350	4350	4350	4300	4200	4200
	地龙	4950	4850	4750	4650	4250	4250	4250	4250	4250	4250	4200	4100	4100
广东理文	A级	5200	5100	5000	4850	4600	4300	4300	4350	4300	4300	4200	4000	4000
东莞建晖	金晖	5210	5050	-	-	-	4360	4360	4360	4710	4710	4760	4760	4660
福建联盛	250g	5160	5060	4960	4810	4560	4160	4260	4260	4450	4450	4210	4110	4110

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，白板纸市场价格稳中略降，在纸浆期货、国内废白纸类价格持续下滑，加上国内环保

压力不断增加，下游需求逐渐减弱，纸厂实施限产保值。中纸在线预测，白板纸后期市场依旧存在稳中震荡下行趋势。

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：月末瓦楞纸出厂参考价(元/吨)

厂家	品牌/g	18/6	18/7	18/8	18/9	18/10	18/11	18/12	19/01	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06
天津玖龙	玖龙 110	4750	4500	4500	4350	3750	3750	3750	3800	3850	3600	3450	3280	3280
	海龙 120	4700	4500	4350	4350	3550	3550	3550	3600	3650	3400	3250	3030	3080
太仓玖龙	玖龙 110	4950	4700	4700	4550	3950	3950	3950	4000	4050	3850	3700	3600	3600
	海龙 110	4850	4650	4500	4400	3700	3700	3700	3750	3800	3600	3550	3450	3450
无锡荣成	120	5100	4750	4850	4600	-	3900	3900	3950	4100	3900	3600	3500	3500
浙江山鹰	吉安	4850	4550	4650	4450	3950	3950	4000	4000	4150	4000	4100	3900	3900
龙源纸业	120	4850	4650	4750	4550	3750	3550	-	-	3750	3430	3200	3150	3150
东风纸业	110	4450	4250	-		3600	3550	-	-	-	-		-	-
金凤凰	110	5000	4800	4800	4650	3800	3650	3700	3750	3750	3650	3550	3450	3450
海华纸业	110	4400	4200	4300	4150	3800	3450	3350	3400	3350	3350	3300	3250	3250
贵和纸业	110	4800	4600	4800	4700	3800	3650	3650	3700	3800	3650	3450	3300	3300
银河纸业	110	4550	4300	4500	4350	3600	3500	3450	3500	3850	3550	3500	3362	3362
丰源纸业	110	4800	4600	4700	4500	3900	3700	3650	3700	3800	3700	3650	3600	3600
东莞玖龙	玖龙 110	5000	4800	5100	4800	3800	3880	3930	3930	4030	3880	3880	3530	3530
	海龙 110	4900	4700	4900	4750	3700	3780	3830	3830	3930	3780	3780	3430	3430
	地龙 110	4750	4550	4720	4550	3580	3630	3680	3680	3780	3630	3630	3280	3280
金洲纸业	110	5210	5000	-	-	3810	3910	4010	4010	4160	3930	3930	3460	3460

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：月末箱板纸厂家出厂参考价(元/吨)

厂家	品牌/g	18/6	18/7	18/8	18/09	18/10	18/11	18/12	19/01	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06
天津玖龙	玖龙 170	5350	5750	6250	5450	5300	4900	4900	5000	5050	4900	4800	4600	4600
	海龙 170	5350	5050	5550	4750	4600	4200	4200	4300	4350	4200	4100	3900	3900
江苏理文	Q 纸 120	5400	5150	4850	4600	4100	4200	4350	4400	4650	4150	4150	3900	3900
	B 纸 120	5300	5100	4750	4550	4050	4200	4150	4200	4450	4450	3950	3600	3600
浙江山鹰	银杉 170	5650	5150	5150	5100	4850	4950	5000	5050	5200	4850	4750	4450	4450
景兴纸业	F 级 140	5400	5100	5100	4700	4300	4200	4250	4300	4400	4100	4000	3800	3800
荣晟纸业	120	-	5000	4900	4650	4400	4300	4300	4350	4500	4200	4100	3850	3850
东风纸业	110	4550	4250	4250	4000	3700	3600	3600	3650	-	-			
鲁丽纸业	130	4900	4750	4300	4050	3700	3700	3700	3750	3900	3650	3650	3400	3400
贵和纸业	120	5000	4700	4450	4250	3900	3850	3850	3900	3950	3800	3600	3450	3450
东莞玖龙	玖龙 175	6010	5800	5600	5400	4950	5000	5000	5100	5200	4950	4850	4450	4450
	海龙 175	5640	5400	5400	5200	4580	4630	4630	4730	4830	4600	4480	4080	4080
	地龙 110	5270	5050	4850	4650	4260	4310	4310	4410	4500	4410	4210	4110	4110
	地再生 130	5220	5000	4780	4550	4030	4080	4080	4180	4280	4130	4030	3930	3930
广东理文	N 纸 170	5850	5600	5400	5150	4780	4780	4750	4800	4800	4760	4500	4000	4000
联盛	A2/120g	5250	5020	4900	4650	4350	4350	4350	4350	4350	4200	4050	3900	3900

数据来源：中纸在线信息部

5.3 箱板瓦楞纸价格走势

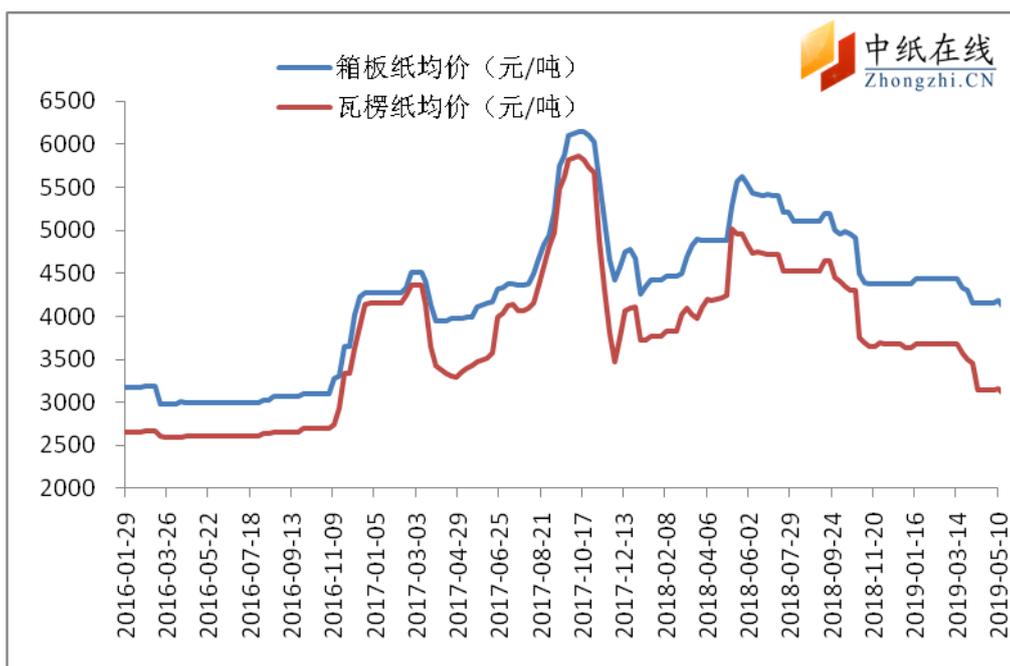


图 9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

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、瓦楞纸市场价格稳中有降，下游终端用户需求依旧不振，中间商大多不看好后市，维持库存低位，包装厂多按单采购。目前 120 克箱板纸市场参考价 3300-4500 元/吨，瓦楞纸参考价 3050-3700 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，截至月末，智利 Arauco 银星 6 月报 620 美元/吨，7 月新一轮外盘报价尚未对外公布，市场观望气氛浓郁，CANFOR 6 月份外盘面价下调，北海为 660 美元，北木为 670 美元/吨；实际成交价格实单实谈，6 月 28 日 Canfor 宣布由于市场的原因，浆厂进行减产，预计减产 7.5 万吨，并计划在 9 月份恢复正常生产。加拿大 Mercer 漂白针叶浆月亮 2019 年 6 月份外盘面价再次下调 50 美元/吨，报 600 美元/吨。加拿大针叶浆凯利普 2019 年 6 月份外盘面价再次下调 50 美元/吨，报盘 600 美元/吨。俄罗斯伊利母 2019 年 7 月外盘公布，面价：针叶浆海运 580 美元/吨，陆运 550 美元/吨。阔叶浆方面，外盘方面，智利阔叶浆明星 550 美元/吨（6 月面价），新一轮报价尚未公开，加拿大阔叶浆阿尔派 6 月份外盘调整，阿尔派报价 500 美元/吨，俄罗斯阔叶浆 7 月面价海运报盘下调至 530 美元/吨，陆运 500 美元/吨。本色浆方面，本色浆金

星 650 美元/吨（6 月面价）；乌本块 7 月面价海运 450 美元/吨，陆运 420 美元/吨。化机浆方面，代理商消息，加拿大化机昆河 75 白度 5 月报价为 530 美元/吨，持平上月。6 月昆河 75 白度报盘为 470 美元/吨，外盘报价下调 60 美元/吨。（单位：美元/吨）

现货市场：针叶浆方面，6 月淡季明显深入，下游纸制品出货速度缓慢，本月针叶浆行情低迷价格下行，贸易商纷纷让价出货，然，下游采购力度有限，港口库存高企，山东市场银星报价 4450 元/吨，太平洋 4430 元/吨，凯利普报价 4600 元/吨，月亮、马牌 4550 元/吨，下游纸厂按单采购，市场需求表现萎靡；阔叶浆方面，市场行情价格阴跌，近期木浆集中到港，港口库存高位，下游需求有限，维持刚需交易，山东市场鹦鹉、明星报价 4250 元/吨，小鸟、麒麟、OKI4150-4200 元/吨，以目前来看，短期阔叶价格需求面难以改善，预计阔叶浆或维持低位盘整态势，本色浆方面，本色浆市场行情景气度依然清淡，价格继续松动整理，场交投氛围略显一般，金星市场参考报价 4800-4850 元/吨，乌本块 3600 元/吨，处于供需两淡局面，下游需求情况依旧不足；化机浆方面，化机浆受下游需求弱影响，行情供需两淡，价格有略微下调，山东地区参考价维佳、昆河报价 3850-3900 元/吨。

国产浆市场：国产木浆方面，本月市场成交压力较大，国产浆虽生产出货维持平稳，但整体报盘价格下跌，本周报价持稳，据悉，山东亚太森博阔叶浆参考价 4350 元/吨，国产化机浆，本月国产化机浆厂排产稳定，据工厂人士表示纸品淡季因素加贸易战导致目前出货阻力偏大，工厂报价亦应市下调，具体实单价格可实单商谈，目前河南濮阳龙丰、焦作瑞丰化机浆出厂参考报价 3800 元/吨。国产竹浆方面，价格行情走弱，主要是整体市场需求偏淡，本月竹浆价格跌幅 700 元/吨左右，四川犍为凤生竹浆报价 4400 元/吨，贵州赤天化竹浆参考报价 4500 元/吨左右，福华竹浆出厂报价 4200 元/吨，据悉福华竹浆有计划 8 月份停机检修锅炉。国产甘蔗浆方面，永鑫纸业停机检修，广西凤糖甘蔗浆报价 4350 元/吨，广西东糖甘蔗浆报价 4400 元/吨，甘蔗浆供应量稳定，实单成交可谈。国产草浆、苇浆：辽宁振兴苇浆本月价格下调，苇浆湿浆 4400 元/吨，浆板 4300 元/吨，草浆行情亦无甚变化。

废纸：

本月，南方大部分地区进入梅雨季节，国废回收量逐渐减少，加上第九批进口废纸批量为零，国废价格出现小幅回升迹象，加上部分纸厂停机检修，到厂货源扣点加重，打包厂送货积极性较低，另外，近期进口成品纸不断投放国内市场，对国内纸在成不小压力，目前来看，内需表现较弱，短期内无利好消息支撑，市场依旧呈现疲软状态。

本月、废白纸类价格跟跌成品纸，跌幅在 200-300 元/吨，废旧报纸价格略降 50 元/吨左右，

市场供需基本平稳。

美废外盘报价个别标号继续走低，受中美贸易战以及国废成品纸淡季影响，下游需求清淡，目前主港参考价格：9#报 185 美元/吨，10#暂无报价，11#参考价报 125 美元/吨，11/12#参考 125 美元/吨左右,市场交投迟缓。

2019 年 7 月日本中部废纸招标结果公布。最终竞标结果如下：OCC#竞标量 520 吨，竞标价 85 美元/吨，发往台湾；杂志纸 220 吨流标。市场实际成交价稳定为主。

欧废外盘市场报价走稳，市场交投一般，主港参考价格：A5（9010）95 美元/吨，OCC955 报 95 美元/吨，UKOCC 主港参考价 105-110 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
博汇纸业	白卡纸	75	山东	第二季度
	瓦楞纸	50	云南	新建
江西柯美	瓦楞纸	20	江西	项目公示
冠和纸业	瓦楞纸	20	广东	扩建
新疆东盛纸业	高强瓦楞纸		新建	扩建
湖北荣成	瓦楞	30	新建	
山鹰国际	瓦楞		新建	
APP	白卡	180	新建	2022
	白卡	350	新建	2022
太阳纸业	箱板纸	120	老挝	老挝

八、本月要闻回顾

8.1 太阳纸业全资新设子公司 加快探索造纸业向绿色产业发展

山东太阳纸业股份有限公司拟在广西壮族自治区北海市铁山港区全资设立了一家注册资本为 50,000 万元人民币的有限责任公司。

拟建生态节能、低碳环保、科技智能的世界一流项目

山东太阳纸业股份有限公司（以下简称“太阳纸业”或“公司”）拟在广西壮族自治区北海市铁山港区全资设立一家注册资本为 50,000 万元人民币的有限责任公司，公司名称暂定为广西太阳纸业有限公司（以下简称“广西太阳”或“新设公司”）。

公告指出，广西壮族自治区是我国人工林、速丰林种植面积最大的省份，森林年生长量、年木材产量、森林蓄积年净增量都居全国第一，全区森林覆盖率为 62.28%。广西丰富的木材资源为造纸业创造了得天独厚的条件。

为实现太阳纸业的可持续发展，适应产业转型升级的必然趋势，公司把“林浆纸一体化”项目建设作为太阳纸业永续经营的重要举措。当前，公司正积极对接国家“一带一路”倡议，沿着“一带一路”开展重点项目布局和建设。公司在老挝实施的“林浆纸一体化”项目已初具规模，并且显现出特殊优势，广西北海市是“一带一路”重要节点城市，拟新设公司的投资项目将和老挝“林浆纸一体化”项目相互融合、相互补充，有助于公司打造完备的原料供应体系和实现企业转型升级，提高公司市场竞争力，提升公司的可持续发展能力。

新公司将在充分考察、调研、科学规划的基础上，在广西北海市铁山港区开展有关项目建设，将太阳纸业的资金、技术优势同广西丰富的林木资源、北海市铁山港区的物流优势相结合，拟按照“林浆纸一体化”模式走绿色、低碳、可循环发展的路子。在国家发展战略转型升级、倡导“绿色 GDP”大背景下，新公司将就造纸业加快向绿色产业发展进行有益的探索，实现产业转型升级，同时积极应用数字化、智能化、集约化等新兴技术，把拟建项目建设成生态节能、低碳环保、科技智能的世界一流项目。

8.2 耗死小纸厂、堵住进口纸，7月纸业市场将迎生死决战！

废纸继续震荡、原纸继续小幅跌落，真所谓“前方无战事，后方闲得慌”，表面上看沉闷的行情不知道还要持续多久？纸箱价格跌跌不休尤其是快消品纸箱更是白刃价，纸板想偷袭涨价也是偃旗息鼓，为了扩大纸板销售大量扩招业务人员实行地毯式轰炸抢单。废纸更不用说持续多天的小幅涨跌维持一定市场情绪吊足了打包站胃口，小幅涨跌让打包站一直在充满希望中积极备

货，在充满恐慌中积极送货，彻底满足了纸厂低成本及时满库位供应的需求。

1、不彻底耗死小纸厂、堵住进口纸的大门，大纸厂已经扩充的产能无法正常开机！

而耗死小纸厂的两大砝码就是，维持不高不低的废纸价格，降低成品纸的销售价格，把利润空间压缩在大厂微利小厂亏损的空间。

而要堵住进口纸的大门最好办法，就是依据进口原纸到港情况，储备好一定库位的原纸准备跌价，让进口纸到港就跌价亏损，产生不敢大量进货的心理负担！

2、7月份上市公司半年报陆续公布，盈利状况直接对下半年市场展望产生较大影响，煎熬了半年的低迷行情后为了向股东会展现良好前途，7月份是冲量扩产的最好时机。同时如果利用7月份冲量产生的市场效应，为9月份开始的下半年的大旺季憋满市场看涨情绪，再找机会拉抬价格。也就是7月份备战冲量9月份备战涨价，从而完成全年量价齐升的目标。

至于是否是真的在7月份开始冲量决战，可以从另外一个现象看出端倪。继“神州XX”牌出世以后紧接着就诞生了“X龙”牌，后续一定还有其他“XX”牌等等新兴原纸、瓦纸出炉，这些品牌纸的质量如何不打紧重要的是都有一个共同的特征就是“低价”。

有人说这个低价真不是降价而是为了某个细分市场精心推出，也有人说这个低价就是原来的T纸换个名字而已，可是无论如何来阐释这个新品牌都无可回避的表明一点“我要降价换量，不能再继续停机保价”，停机虽然保住了价格可是也保住了小厂继续生存的空间，也保住了进口纸市场销售的空间，只是达成短期维稳价格的目的可终究还是无法达成全季全机开工的大战略目标。

3、随着贸易战进入拉锯战，“不愿打、不怕打”的情况踢到了铁板，后续的演变不可而知，不过也不会坏道那里，大概率会在下半年回转，这就为后续纸行情的拉抬创造极好的市场借口，让价格的拉涨从消息面坐实到需求面。

（个人观点，仅供参考，风险自控）