中纸在线 Zhongzhi.CN

出版单位：中纸在线（苏州）电子商务股份有限公司

2019 年 12 月包装纸月报

本月视点

海关数据显示：2019 年 1-3 季度全国机制纸及纸板产量逐渐增长，2019 年 11 月全国机制纸及纸板产量为 1081.3 万吨，同比增长 7%。2019 年 1-11 月全国机制纸及纸板产量为 11375.8 万吨，同比增长 3.6%。

2019 年 11 月中国纸及纸板进口数量 62 万吨，进口金额 287.2 百万美元。2019 年 1-11 月中国纸及纸板进口量为 549 万吨，同比下降 6.7%。2019 年 1-11 月中国纸及纸板进口金额为 2874.1 百万美元，同比下降 15.2%。

2019 年 11 月中国纸及纸板出口数量 51 万吨，出口金额 497.24 百万美元。2019 年 1-11 月中国纸及纸板出口量为 582 万吨，同比增长 11.4%。2019 年 1-11 月中国纸及纸板出口金额为 5068.38 百万美元，同比增长 20.7%。

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，风险自控。

中纸在线 Zhongzhi.CN

主编：韩圆君　电话：0512-87662016　QQ：2603160476　网址：www.zhongzhi.cn

地址：苏州市太平街道金澄路文创园 86-1 号 8312 室　电子邮件：1500529112@qq.com

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/箱板纸进出口情况 4

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 5

3.3 各地区主流品牌白卡纸市场报价 5

3.3.1 华南地区 5

3.3.2 华东地区 5

3.3.3 华北地区 6

3.3.4 华中地区 6

3.4 白卡纸主流品牌均价走势图 7

3.5 白卡市场分析及后市预测 7

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 8

4.3 白板纸价格走势图 9

4.4 白板纸市场分析及后市预测 9

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 12

六、原材料市场分析 12

七、新项目投产情况 13

八、本月要闻回顾 14

8.1 下个月浙江富阳将腾退 150 万吨白板纸产能，市场看涨心态不断叠加 14

8.2 包装行业年度盘点 15

本月回顾

概述：12 月箱板瓦楞纸试探性回涨 50-100 元/吨，受宏观经济、行业政策、市场自身供需等多方面影响，箱板瓦楞纸市场跌宕起伏，另外，废纸相关政策管控力度越来越大，新产能投放受滞，大批被取消或转移，在造纸原料逐渐减少情况下，不排除放开进口成品纸政策。

月初，受宏观经济、行业政策、市场自身供需等多方面影响，箱板瓦楞纸试探性回涨 50-100 元/吨，市场交投加快，市场供应略显紧张。前期纸价缓慢上涨，纸厂出货好转，库存已明显下降，玖龙、理文、山鹰等多个纸厂纷纷上调价格 50-100 元/吨。月中，涨价落实情况良好，下游二级厂接单情况有明显改善。月中，市场涨后稳定。月底，箱板、瓦楞纸价格渐稳，目前，华南高强瓦楞纸 120g 在 3000-3350 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3200-3550 元/吨；华东高强瓦楞纸 120g 在 3050-3250 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3200-3400 元/吨；华中高强瓦楞纸 120g 在 2900-3200 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3050-3250 元/吨，华北高强瓦楞纸 120g 在 3000-3200 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3100-3300 元/吨；山东高强瓦楞纸 120g 在 3000-3200 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3100-3300 元/吨；西南高强瓦楞纸 120g 在 2950-3100 元/吨；再生箱板纸 130g/140g 在 3150-3350 元/吨。

白卡纸价格上涨 200 元/吨。高端白卡纸需求依旧看好，经过一段时间消耗，纸厂库存低位，加上造纸成本不断增加，订单紧张，整体市场处于上涨态势中。国内灰底白板纸行情仍然维持平稳为主。部分地区受环保因素影响，大部分纸厂产能取缔、转移，个别纸厂价格试探性小幅提价。月底，部分白卡纸纸厂受原材料价格上涨、环保投入加大影响，先后发布涨价函，计划上调 100-200 元/吨。目前白卡纸主流品牌终端参考价：金丽 250g 销售价格在 5600 元/吨左右，丹顶鹤 250g 在 5400-5500 元/吨左右，白杨 250g 在 5500-5700 元/吨左右，万国骄阳在 5600-5700 元/吨左右。华南地区白卡纸出货情况尚可。主流品牌终端参考价：金蝶兰 250g 在 5300-5500 元/吨左右，丹顶鹤 250g 在 5500-5750 元/吨左右，丽品 250g 在 5500-5600 元/吨左右，万国骄阳 250g 在 5700 元/吨左右。

山东博汇纸业计划 12 月 26 日起，铜板卡、白卡纸价格上调 200 元/吨、江苏博汇纸业白卡纸价格上调 200 元/吨。晨鸣纸业计划 12 月 25 日起，白卡、铜板卡价格上调 200 元/吨。

万国纸业计划 12 月 25 日起白卡纸、铜板卡纸、扑克牌纸、食品卡纸、烟卡等所有产品统一上调 200 元/吨。APP 针对于宁波中华纸业有限公司/宁波亚洲浆纸有限公司和广西金桂浆纸业有限公司计划 2020 年 1 月 1 日起。所有产品价格涨 200 元/吨。

一、我国机制纸及纸板产量

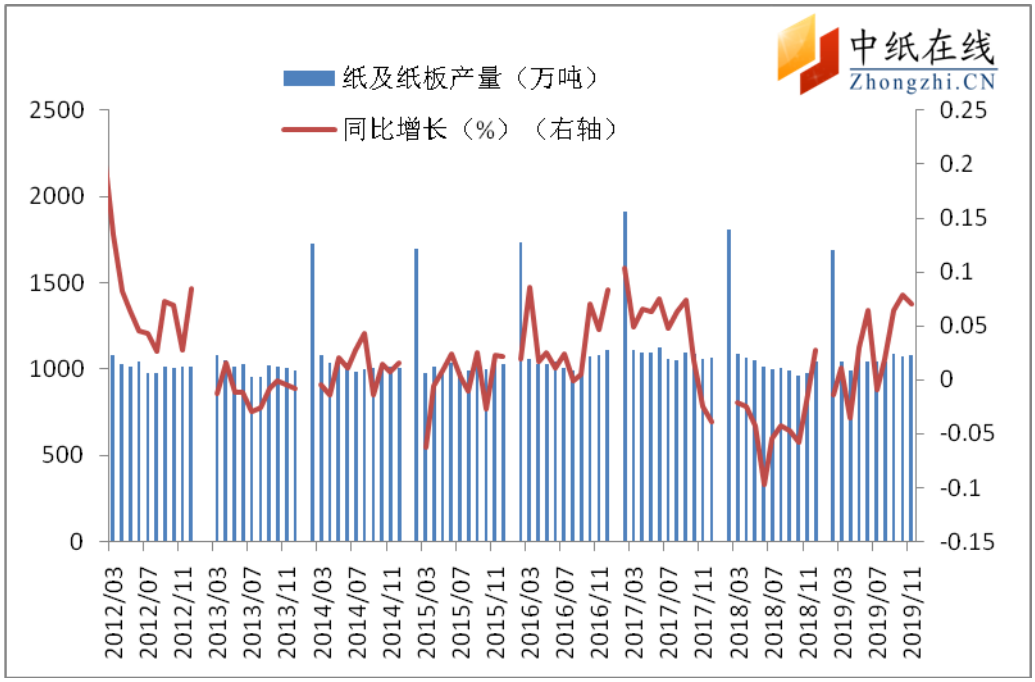

图 1：近年来我国机制纸及纸板产量走势图

数据来源：国家统计局

据国家统计局数据显示：

2019 年 1-3 季度全国机制纸及纸板产量逐渐增长，2019 年 11 月全国机制纸及纸板产量为 1081.3 万吨，同比增长 7%。2019 年 1-11 月全国机制纸及纸板产量为 11375.8 万吨，同比增长 3.6%。

2019 年 11 月中国纸及纸板进口数量 62 万吨，进口金额 287.2 百万美元。2019 年 1-11 月中国纸及纸板进口量为 549 万吨，同比下降 6.7%。2019 年 1-11 月中国纸及纸板进口金额为 2874.1 百万美元，同比下降 15.2%。

2019 年 11 月中国纸及纸板出口数量 51 万吨，出口金额 497.24 百万美元。2019 年 1-11 月中国纸及纸板出口量为 582 万吨，同比增长 11.4%。2019 年 1-11 月中国纸及纸板出口金额为 5068.38 百万美元，同比增长 20.7%。

二、包装用纸进出口情况

2.1 我国瓦楞纸进出口情况

2019 年 11 月中国瓦楞原纸进口数量为 18 万吨，进口金额为 5989.8 万美元；2019 年 11 月中国瓦楞原纸进口均价为 332.77 万美元/万吨，相比 10 月下跌了 13.69 万美元/万吨。2019 年 1-11

月中国瓦楞原纸进口数量为 130 万吨，进口金额为 50299.1 万美元，进口均价为 386.92 万美元/万吨。

2.2 我国牛皮/箱板纸进出口情况

2019 年 11 月中国牛皮纸出口数量为 5488 吨，出口金额为 1218.9 万美元；2019 年 11 月中国牛皮纸出口均价为 0.22 万美元/吨，相比 10 月上涨了 0.05 万美元/吨。

2019 年 1-11 月中国牛皮纸出口数量为 60607 吨，出口金额为 10201 万美元，出口均价为 0.17 万美元/吨。

2019 年 11 月中国牛皮纸进口数量为 15 万吨，进口金额为 8581.7 万美元；2019 年 11 月中国牛皮纸进口均价为 572.11 万美元/万吨，相比 10 月上涨了 22.35 万美元/万吨。

2019 年 1-11 月中国牛皮纸进口数量为 147 万吨，进口金额为 96126.4 万美元，进口均价为 653.92 万美元/万吨。。

三、白卡纸市场具体表现

3.1 中纸在线白卡纸指数

2019 年 12 月末，白卡纸价格指数为 100.56，与上月末相比增长 1.54。

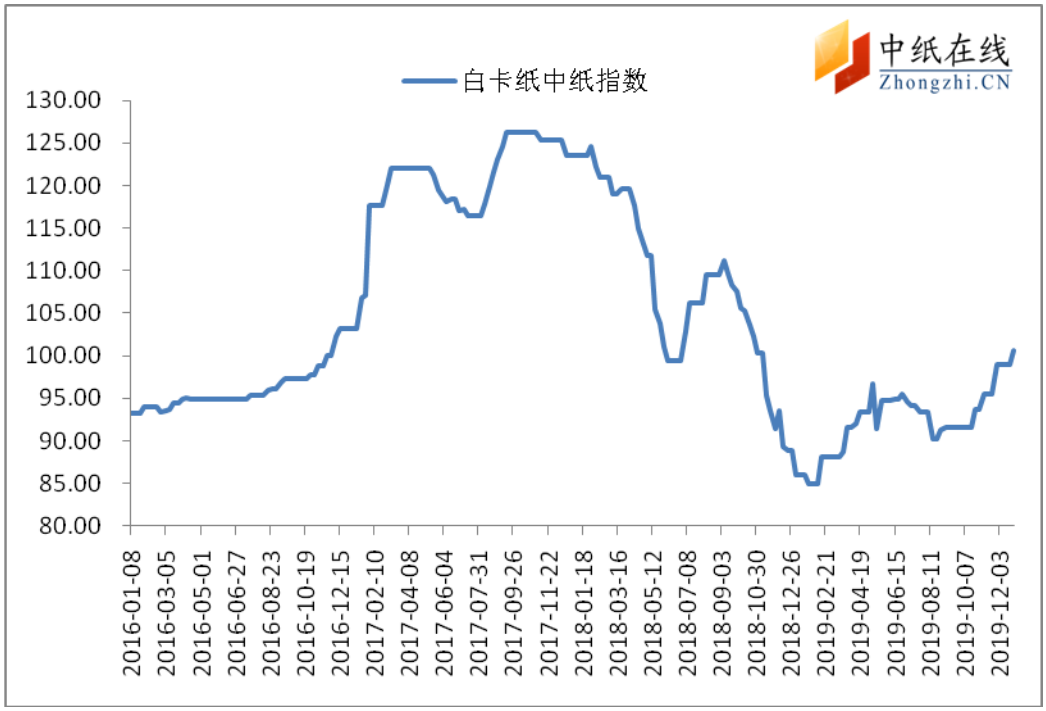

图 5：白卡纸中纸指数走势图

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	18/12	19/01	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06	19/07	19/08	19/09	19/10	19/11	19/12
山东晨鸣	白杨	4900	4650	4850	5050	5100	5150	5250	5200	5050	5160	5260	5460	5660
山东博汇	博汇	4950	4650	4850	5050	5150	5410	5310	5210	4910	5110	5210	5410	5610
山东太阳	华夏太阳	5050	4700	4900	5100	5200	5410	5310	5310	5200	5310	5410	5410	5610
河南新亚	新辉煌	4000	3950	4150	4350	4450	4700	4700	4650	4650	4750	4850	4850	5050

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	18/12	19/01	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06	19/07	19/08	19/09	19/10	19/11	19/12
白杨	4850	4650	4850	5050	5100	5100	5200	5100	5100	5100	5300	5500	5700
博汇	4850	4650	4850	5050	5150	5150	5250	5150	4910	4910	5210	5410	5610
华夏太阳	5000	4750	4950	5150	5200	5200	5300	5200	5200	5200	5400	5400	5600
骄阳	5100	4800	5000	5200	5200	5200	5300	5200	5200	5200	5400	5400	5600
酋长	4950	4700	4900	5100	5200	5250	5350	5250	5250	5250	5450	5450	5450
丹顶鹤	5000	4750	4950	5150	5150	5150	5250	5150	4910	5000	5300	5500	5700
金蝶兰	5050	4850	5050	5250	5000	5000	5200	5100	4960	5000	5400	5600	5600

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	18/12	19/01	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06	19/07	19/08	19/09	19/10	19/11	19/12
酋长	5050	4850	5050	5250	5250	5250	5250	5250	5200	5200	5400	5600	5600
白杨	5000	4750	4950	5150	5150	5100	5200	5200	5100	5100	5300	5500	5700
博汇	5000	4750	4950	5150	5150	5100	5200	5200	4910	5000	5200	5400	5600

华夏太阳	5050	4800	5000	5200	5200	5200	5250	5250	5200	5200	5400	5400	5600
骄阳	5050	4800	5000	5200	5200	5200	5250	5250	5200	5200	5400	5400	5600
金蝶兰	4950	4850	5000	5200	5000	5000	5200	5200	4950	5050	5250	5450	5650

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	18/12	19/1	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06	19/07	19/08	19/09	19/10	19/11	19/12
白杨	5000	4700	4900	5100	5100	5100	5200	5200	5100	5250	5450	5650	5850
博汇	5000	4750	4950	5150	5150	5150	5250	5250	4910	5200	5400	5600	5800
华夏太阳	5050	4800	5000	5200	5200	5200	5300	5300	5200	5200	5400	5400	5600
骄阳	5000	4750	4950	5150	5150	5150	5250	5250	5150	5300	5400	5400	5600
酋长	5050	4750	4950	5150	5150	5150	5250	5250	5200	5200	5400	5500	5700
新辉煌	4950	4700	4900	5100	5000	5000	5050	5050	4900	4900	5000	5000	5000

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	18/12	19/01	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06	19/07	19/08	19/09	19/10	19/11	19/12
白杨	5000	4750	4950	5150	5150	5150	5250	5150	5100	5200	5400	5600	5800
博汇	5050	4800	5000	5200	5200	5200	5300	5200	4910	5100	5300	5500	5700
华夏太阳	5050	4750	4950	5150	5150	5150	5250	5150	5100	5300	5400	5400	5600
骄阳	5050	4750	4950	5150	5150	5150	5250	5150	5100	5300	5400	5400	5600
酋长	5100	4800	5000	5200	5200	5200	5200	5100	5100	5300	5450	5650	5650
丹顶鹤	5000	4750	4950	5150	5150	5150	5250	5150	4910	5100	5300	5500	5500
金蝶兰	5100	4800	5000	5200	5200	5200	5300	5200	4910	5100	5350	5550	5550
新辉煌	4800	4450	4650	4850	4850	4800	4800	4700	4700	4900	5100	5100	5100

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

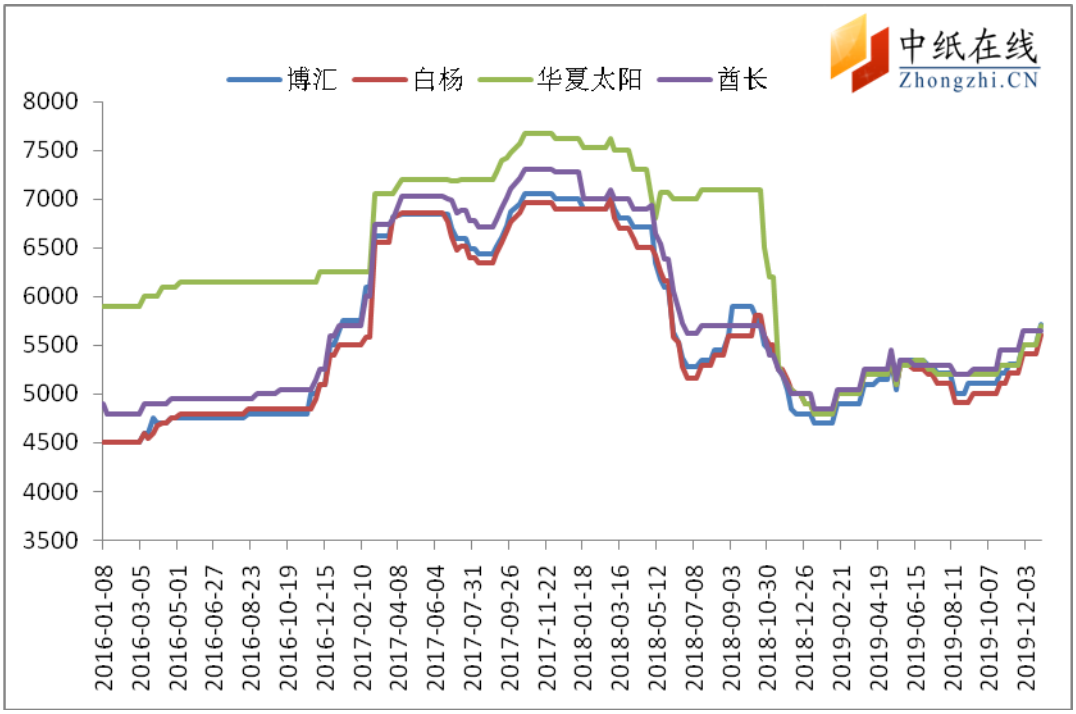

图 6：白卡纸价格走势图

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：本月白卡纸价格先稳后涨，实单依旧商谈为主，部分纸厂因限产排单稍显紧张，加上造纸成本不断增加，纸厂采购价强势上扬，然下游终端用户无刚需支撑，大多按单采购，大盘商出货价格比较混乱。

四、白板纸市场具体表现

4.1 中纸在线白板纸指数

2019 年 12 月末，白板纸价格指数为 93.15，较上月末相比增长 3.21。

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	18/12	19/01	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06	19/07	19/08	19/09	19/10	19/11	19/12
天津玖龙 250g	玖龙	4450	4450	4450	4350	4150	4050	4050	3950	4050	4050	4050	4050	4150
	海龙	4350	4350	4350	4250	4050	3950	3950	3850	4000	4000	4000	4000	4100
	地龙	4250	4250	4300	4200	4100	4000	4000	3900	3900	3900	3900	3900	4000
山东远通	250g	4360	4360	4410	4360	4360	4210	4150	3950	3950	4030	4030	4030	4030
太仓 250g	地龙	4050	4050	4150	4100	4100	3900	3900	3750	3750	3750	3750	3750	3850
	江龙	4000	4000	4100	4050	3950	3850	3850	3600	3600	3600	3600	3600	3700
东莞玖龙 250g	玖龙	4450	4450	4450	4450	4400	4300	4300	4150	4150	4150	4150	4150	4350
	海龙	4350	4350	4350	4350	4300	4200	4200	4050	4050	4050	4050	4050	4250
	地龙	4250	4250	4250	4250	4200	4100	4100	3950	3950	3950	3950	3950	4150
广东理文	A 级	4300	4350	4300	4300	4200	4000	4000	3900	3900	3900	3900	3900	3950

东莞建晖	金晖	4360	4360	4710	4710	4760	4760	4660	4410	4410	4410	4410	4410	4510
福建联盛	蓝叶	4260	4260	4450	4450	4210	4110	4110	3960	3960	3960	3960	3960	4060

数据来源：中纸在线信息部

4.3 白板纸价格走势图

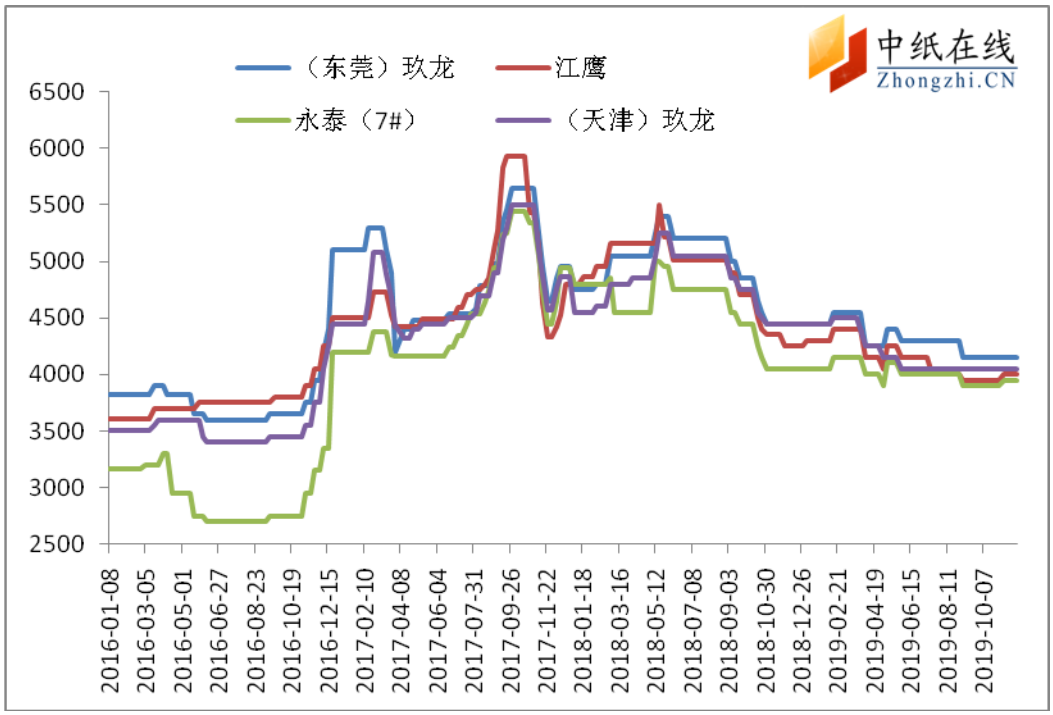

图 8：白板纸价格走势图

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，白板纸市场价格走稳，下游终端用户需求依旧疲软，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	18/12	19/01	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06	19/07	19/08	19/09	19/10	19/11	19/12
天津玖龙	玖龙 110	3750	3800	3850	3600	3450	3280	3280	3280	3300	3350	3350	3350	3580
	海龙 120	3550	3600	3650	3400	3250	3030	3080	3080	3100	3150	3200	3200	3430

太仓玖龙	玖龙 110	3950	4000	4050	3850	3700	3600	3600	3450	3450	3450	3450	3450	3530
	海龙 110	3700	3750	3800	3600	3550	3450	3450	3300	3300	3330	3330	3330	3510
无锡荣成	120	3900	3950	4100	3900	3600	3500	3500	3350	-	3400	3400	3400	3500
浙江山鹰	T 级	4000	4000	4150	4000	4100	3900	3900	3400	3300	3350	3350	3350	3850
龙源纸业	120	-	-	3750	3430	3200	3150	3150	3100	2950	3030	3030	3030	3380
新亚纸业	110	-	-	-	-		-	-		-	3150	3150	3150	3450
金凤凰	110	3700	3750	3750	3650	3550	3450	3450	3100	3100	3150	3150	3150	3500
海华纸业	110	3350	3400	3350	3350	3300	3250	3250	3100	3100	3100	3100	3100	3450
贵和纸业	110	3650	3700	3800	3650	3450	3300	3300	3050	3000	3000	3000	3000	3550
银河纸业	110	3450	3500	3850	3550	3500	3362	3362	3312	3170	3220	3220	3220	3530
丰源纸业	110	3650	3700	3800	3700	3650	3600	3600	3250	3250	3150	3150	3150	3600
东莞玖龙	玖龙 110	3930	3930	4030	3880	3880	3530	3530	3330	3330	3380	3380	3380	3430
	海龙 110	3830	3830	3930	3780	3780	3430	3430	3280	3330	3330	3330	3330	3430
	地龙 110	3680	3680	3780	3630	3630	3280	3280	3280	3180	3230	3230	3230	3380
金洲纸业	110	4010	4010	4160	3930	3930	3460	3460	3400	3400	3410	3410	3410	3690

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	18/12	19/01	19/02	19/03	19/04	19/05	19/06	19/07	19/08	19/09	19/10	19/11	19/12
天津玖龙	玖龙 170	4900	5000	5050	4900	4800	4600	4600	4600	4500	4500	4500	4500	4600
	海龙 170	4200	4300	4350	4200	4100	3900	3900	3900	3800	3800	3800	3800	3800
江苏理文	Q 纸 120	4350	4400	4650	4150	4150	3900	3900	3800	3750	3800	3850	3850	4230
	B 纸 120	4150	4200	4450	4450	3950	3600	3600	3500	3500	3550	3600	3600	3930
浙江山鹰	银杉 170	5000	5050	5200	4850	4750	4450	4450	3950	3850	4100	4150	4150	4150

景兴纸业	F 级 140	4250	4300	4400	4100	4000	3800	3800	3750	3450	3550	3550	3550	4080
荣晟纸业	120	4300	4350	4500	4200	4100	3850	3850	3750	3500	3550	3550	3550	4030
龙源纸业	A 级 160			-	-								3360	3660
鲁丽纸业	130	3700	3750	3900	3650	3650	3400	3400	3200	3150	3200	3200	3200	3410
贵和纸业	120	3850	3900	3950	3800	3600	3450	3450	3200	3150	3200	3250	3250	4000
东莞玖龙	玖龙 175	5000	5100	5200	4950	4850	4450	4450	4300	4300	4350	4400	4400	4800
	海龙 175	4630	4730	4830	4600	4480	4080	4080	3930	3930	3980	4030	4030	4330
	地龙 110	4310	4410	4500	4410	4210	4110	4110	3760	3760	3760	3760	3760	3920
	地再生 130	4080	4180	4280	4130	4030	3930	3930	3530	3530	3530	3530	3530	3630
广东理文	N 纸 170	4750	4800	4800	4760	4500	4000	4000	3850	3850	3850	3850	3850	4100
联盛	A2/120g	4350	4350	4350	4200	4050	3900	3900	3700	3700	3750	3750	3750	4000

数据来源：中纸在线信息部

5.3 箱板瓦楞纸价格走势图

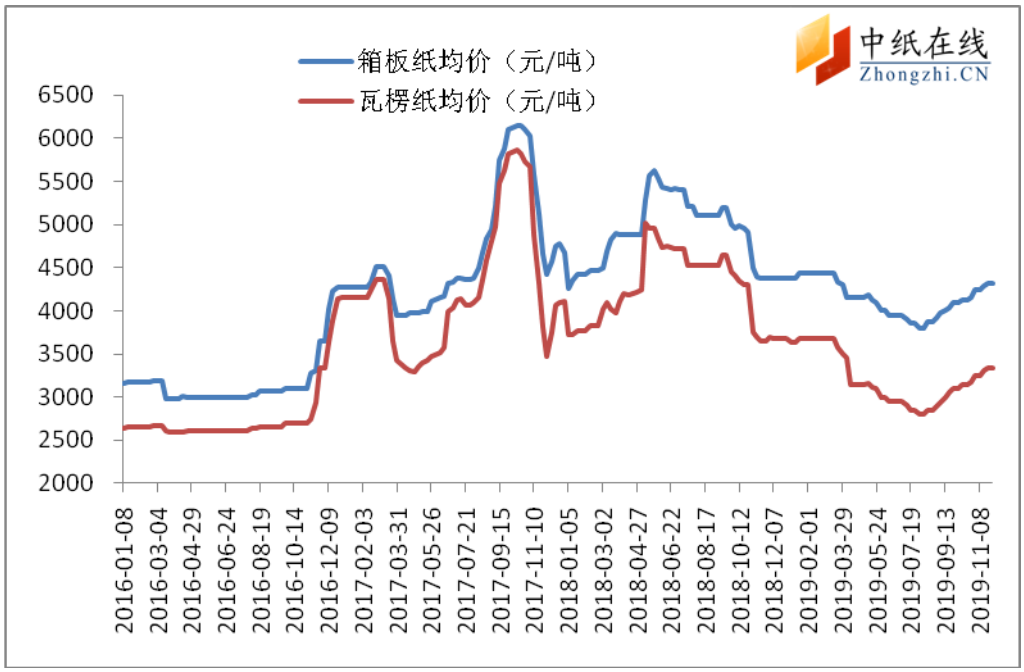

图 9：箱板瓦楞纸出厂均价走势图

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

箱板瓦楞纸价格持续小幅回升，下游需求面向好，市场交投范围活跃；月初，箱板、瓦楞纸价格涨幅 50-150 元/吨，大部分纸厂库存维持在低位，加上冬季水果逐渐上市，包装用纸需求量回升，市场交投氛围向好。预计后期市场延续目前走势小幅震荡运行。

六、原材料市场分析

纸浆：

期货市场：本周国际浆市针叶浆进口成本整体继续下移，成本支撑下滑，针针叶浆方面，据闻，11 月木浆维持高位，进口成本整体继续下移，银星外盘下调至 560 美元/吨，俄罗斯依利姆 1 月份外盘公布，俄针浆报盘下调 10 美元/吨，净价为 550 美元/吨；马牌 12 月份报盘为 580 美元/吨。国际浆价 2019 年呈现一月份大跌，三月份又全面拉升，而五月份再转为下行的态势。目前，国际浆价仍处于低位运行。其中，针叶浆部分品种年内跌幅为 30%左右，而阔叶浆个别品种跌幅高达 40%以上。主要是因为需求不旺和库存过剩，尤其是在中国和欧洲比较明显，2019 年全球纸浆市场连续第三个季度疲软。数据统计显示，目前进口针叶浆主流品种价格区间在 580—610 美元/吨，进口阔叶浆主流品种价格为 455—475 美元/吨。2019 年浆价在连跌数月后，受成本压力影响，多家国际浆厂宣布停机减产。整体上看，针叶浆 2019 年并未出现供量增加情况，其库存之所以快速累积，是下游需求疲弱所致。同时浆厂的减产，有助于市场纸浆供求平衡，降低库存。（单位：美元/吨）

现货市场：本周，进口木浆现货市场窄幅上涨，由于节前补货支撑盘面价格止跌反弹，带动现货价格报盘上涨 20-50 元/吨，但市场反馈成交偏实单商谈为主，参考山东市场报价银星 4400 元吨，月亮 4450 元/吨，北木 4600 元/吨，凯利普 4500 元/吨；阔叶浆方面，阔叶现货市场价格持稳，11 月份商品浆库存下降 2 天，港口去库存情况有所改善，参考山东市场报价鹦鹉、金鱼 3700-3730 元/吨，小鸟 3650 元/吨，本色浆方面，本色浆行情持稳，参考报价金星 4400 元/吨，乌本块 3200 元/吨，市场价格涨跌有限；化机浆方面，供应紧张，货源稀少，目前各地区报价存差异，但山东地区价格维持高位，业者反馈下月货源陆续到港，或将缓解供应紧张问题。

国产浆市场：国产木浆方面，年内国内针叶浆市场整体交投氛围平稳，下游刚需交易为主，主动备货迹象不明显，浆价侧重实单实谈，现货成交价格呈现冲高回落的态势，较年初跌幅超过 1000 元/吨。

据悉，亚太森博阔叶浆线停机检修 20 天，预计减少市场阔叶浆供应量 12 万吨，本月报盘上涨 100 元/吨；国产杨木化机浆，供应稳定，出货正常，国产杨木化机浆出厂参考报价 3600-3700 元/

吨。国产竹浆方面，竹浆价格起伏有限，生活纸市场需求疲软，纸市供应充足。四川福华竹浆出厂报盘 3900 元/吨，永丰竹浆出厂含税报盘 4150 元/吨，上海仓库 4300 元/吨，赤天化竹浆出厂含税 4300 元/吨，上海仓库 4550 元/吨。国产甘蔗浆方面，甘蔗浆本月报盘继续下调，月跌幅 300-450 元/吨下游采购力度有限，广西凤糖复产，甘蔗浆报盘 3400 元/吨，广西博冠漂白蔗渣湿浆 3200 元/吨，漂白蔗渣浆板 4600 元/吨。广西贵糖甘蔗浆报价 3200 元/吨；国产草浆、苇浆：苇浆、草浆行情维持稳定，实单价格松动。

废纸：

月初，国废国废价格呈现持续小幅上扬，除了广东地区外，其他大部分纸厂上扬 20-50 元/吨，大部分纸厂持稳为主。月中，国废价格持续上扬，大部分纸厂多观望为主，此外，外废成交明显减少，对于国废市场成交产生一定的利好；短期国内废旧黄板纸稳中小幅上行。废白纸类价格逐渐走稳，个别纸厂书本、页子纸小幅回涨 30-50 元/吨，废旧报纸价格继续下行，月末阶段，国废价格持续小面积上扬，以北方市场为主，涨幅为 20-50 元/吨。电商节后成本纸库存基本处于低位，纸厂谨慎补货，国废需求稍显不均，南北差异较大。

国废旧书报类：月初，废白纸类价格小幅回升，个别纸厂书本、页子纸小幅回涨 30-50 元/吨，目前书本市场参考价：1600-1900 元/吨。废旧报纸市场参考价 2650-2750，供需基本平稳。下旬，废白纸类逐渐走稳，目前书本市场参考价：1500-1800 元/吨。废旧报纸市场需求清淡，价格大幅走跌 200-350 元/吨，市场参考价 2250-2550，供需基本平稳。

美废市场报询盘气氛一般，场内气氛清淡；目前主港参考价：8#报 160-185 美元/吨左右，部分贸易商最高报 170 美元/吨，9#参考价报 185-205 美元/吨，10#暂无报价，11#参考价报 118-120 美元/吨，12#参考 170-175 美元/吨左右，市场交投不多。

日废市场报价暂稳，交投一般，市场供应数量有限。目前主港参考价格：8#报 220 美元/吨，10#报 120-135 美元/吨，11#报 130-140 美元/吨。市场实际成交可再议。

欧废市场交投气氛一般，场内报价走稳，实单待推进，主港参考价格：A5（9010）170 美元/吨，OCC955 报 120 美元/吨，UKOCC 报 210-220 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
重庆润民纸业	高瓦	12	重庆	已投产

八、本月要闻回顾

8.1 下个月浙江富阳将腾退 150 万吨白板纸产能，市场看涨心态不断叠加

最近白板纸价格的不断上涨，除成本增加带动外，主要因下月浙江富阳地区将腾退 150 万吨产能，市场看涨心态不断叠加，并且随着白卡纸价格不断大幅上涨，与白卡纸价差拉大，市场促使纸厂提价。

近几年白板纸产能呈减少趋势，受政策影响，白板纸原料废纸质量下降、货源减少、价格上涨，导致白板纸成本增加、质量下降，企业竞争力减弱，生产积极性不高，加上环境治理背景下，白板纸产能不断减少。据卓创资讯不完全统计，2019 年国内白板纸总产能约 1133 万吨，较 2018 年减少 12.17%。2019 年增加白板纸产能 40 万吨，主要位于四川、安徽、江苏；退出产能约 165 万吨，主要集中在浙江富阳地区，受行业发展大趋势影响，浙江富阳腾退白板纸产能，个别纸厂承包停置产能继续生产白板纸。

进入 12 月份以来，随着江苏地区有纸厂转产牛卡纸、河北地区纸厂因空气治理停机、湖南地区纸厂因园区整改停机等，白板纸货源一度紧张，加之 11 月底部分客户增加备货，导致个别规格一纸难求，市场看涨心态不断增强。

未来三年国内新增白板纸产能预计在 100 万吨以上，明年预计有 40 万吨，位于河南、安徽，将来产能可能在安徽、江苏、广东等，目前纸厂在调研规划，暂无明确进展。未来三年我国企业在

东南亚国家与地区将投产 270 万吨白板纸项目，后期计划产能在 440 万吨。综上所述，预计 2020 年国内白板纸供应将收紧，纸厂产销将明显改善，而 2021 年随着新增产能的释放，白板纸供需矛盾或凸显。

12 月以来，废纸系纸品接棒文化纸，成为涨价的主力。这是 12 月以来纸企第二次大规模涨价。小幅度、高频次，这是目前纸厂主流的涨价方式。记者发现，有不少纸厂一周内提价两次，最高的单次涨幅达到 200 元/吨。

最近频繁出现的还有停机函。山鹰纸业 12 月 10 日放出春节停产检修计划，公司位于国内五个生产基地的 15 台纸机将在明年 1 月 20 日至 2 月 15 日期间轮停 4-20 天。此前，玖龙已经公布了春节停机计划，停机时间、影响产能与山鹰纸业相似。从以往规律来看，涨价函、停机函一起出现，会让价格更稳定，新价格的延续性也会更久。

8.2 包装行业年度盘点

对包装行业来说，2019 年注定是不平静的一年。在原料端，原纸从涨价到降价再到涨价，犹如过山车；在客户端，迁延日久的需求萎靡，也让诸多三级厂哀哀戚戚…

时间过得好快，临近年底，又到了年度盘点的时候。今天我们就来为大家盘点一下，2019 年包装行业的年度关键词。

01 涨价

2019 年上半年，经历了几波短暂的微涨后，纸价开始一路下跌；就在人们以为 2019 年的纸价将“跌跌不休”之时，纸价又来了一个大翻身，并且一路涨到年底，让下游大呼受不了！

8 月 13 日，白山市琦祥纸业有限公司打响了行业涨价的第一枪，从华南到华东，从沿海到内地，从中小纸厂到造纸巨头，涨价潮终于全面开花！

2019 年 8 月 13 日，琦祥纸业，涨价，始于此。

02 外废

12 月 3 日，固废化学品管理中心公示了第 15 批限制进口类产品明细，2019 年“最后一批”外废落地，10740 吨的新增核定量让 2019 年外废进口落下帷幕。

分析 2019 年外废进口数据，今年的总核定量 1075.1885 万吨，相比 2018 年减少了 740.3766 万吨，降幅达 40.78%；获得额度的企业数也比 2018 年减少 4 家。

进口缩紧、产业链库存急剧消耗，国盛证券给出了 2020 年废纸原料将出现千万吨级别缺口的预测。而随着外废停止进口声音日盛，失去优质纤维补充对造纸企业可能的冲击，是否会蔓延到下游包装企业，也是值得关注的问题。

03 一亿吨

2018 年，全国纸及纸板总产量数据为 10435 万吨；而在 2019 年，仅 1-10 月全国机制纸及纸板产量就接近这个数，达到 10346 万吨。

也就是说，2019 年整个造纸工业 10 个月的机制纸及纸板产量就接近 2018 年全年产量，而与之形成对比的，是 2019 年整个行业在营收、利润的下滑。纸浆、造纸营收、利润大面积滑坡，仅最下游的纸制品制造业出现利润增长，涨幅 5.2%。

在上游全线涨价、终端需求始终未见爆发的 2019 年，下游“纸制品制造业”的日子究竟有没有这么好？估计大家是如人饮水，冷暖自知吧。

04 贸易战

如果说 2019 年的中国包装行业是“熊市”，那么美国方面在贸易摩擦中表现出的不断变卦和极端反复无常，让中美贸易争端不断升级，乃至白热化，对我国的包装相关产业来说，无疑更是雪上加霜。

12 月 13 日，中方发布《中方关于中美第一阶段经贸协议的声明》。在当晚的新闻发布会上，财政部人员透露，美方已经承诺将取消部分对华拟加征和已加征的关税，并且会加大对中国输美产品关税豁免的力度，并且将履行分阶段取消对华产品加征关税的相关承诺，实现加征关税由升到降的转变。

这也意味着，整个纸品产业链都将迎来重大利好，比如美废进口关税有望取消，中国外贸订单有望稳定，包装印刷产品需求有望增加……

05 江龙

2019 年年中，基本全是各种降价的消息，今天降 100 块，明天降 200 块，惨淡的市场行情甚至让珠三角二级厂联合发布倡议书，联合对抗所谓行业最萧条之年。而在此时，玖龙却再抛出“原子弹”。

6 月 26 日，玖龙发布江龙系列，几乎同时，玖龙各大基地大幅度上调国废收购价，双管齐下，正式以低品质原纸冲击低端原纸市场，抢占中小纸厂市场份额。

对于玖龙这一连番动作，有人说是要“挤垮小纸厂”，更理性的声音则认为是原料结构恶化的结果。但不管怎么说，“江龙”这一把刀，确实在适当的时候扎在了众多中小纸厂心上——只是，神仙打架，可千万别让纸箱厂遭殃。

06 关停

造纸厂关停、纸板厂关停、纸箱厂关停……2019 年，几乎每个月都能听到企业被关停、结业的消息。2019 年 12 月，湖南省工信局再次公布 7 家造纸厂“设备已拆除到位 后续无复产可能”消息，关停潮有没有尽头？

都说 2019 年纸箱难做，上半年全行业利润率仅 4.46%，近两成的企业在亏钱，经营困难急剧增加。而对还存活着的纸箱厂来说，经历罚款、关停、结业……能活下来的，就已经是乱世里的英雄。

07 库存

XX 库存不足，提醒客户要涨价了！

XX 爆仓了，有货运不出去，提醒客户要涨价了！

XX 库存只有 XX 万吨了，赶紧下单，不然就没纸了！

回顾 2019 年下半年的涨价潮，几乎每一轮下游的涨价潮都和上游造纸厂库存有关。

库存，成了 2019 年影响下游原料价格最直接的因素！

这一场和库存的战争，可以说和全产业链相关：由于外废进口不足，整个供应链纤维存量在急剧消耗，时间越久未来原料缺口越大；由于原纸库存不足，二级厂断门幅断纸频发；由于上游库存不足，下游不得不在几个月之内连续遭受 6 波涨价冲击。

08 火灾

2019 年，包装行业仿佛命犯太岁，经历了比以往更多的火灾！

在造纸端，有金凤凰、祥兴纸业、晨鸣纸业、福盛纸业等工厂起火…甚至还有远在海外的巴西、印度火灾。

而在最下游，因为一时不慎或者消防措施不到位，让纸箱厂气大伤的火灾案例就更加普遍。

据不完整统计，除去亏损、环保等因素，消防已成纸箱厂最大关停因素。临近年底，天干物燥，提醒广大纸箱行业的工友们注意防火。

09 老赖

对包装企业来说，回款始终是一个不可回避的难题，不管是行业媒体还是从业者们的朋友圈里最常见的，除了涨价，估计就是追款要款了。

（个人观点，仅供参考，风险自控）