


本周特别关注：

- 全木浆大轴纸本周出厂报价表
- 全木浆大轴纸本周市场分析
- 原浆大轴纸本周市场分析
- 四地和力造假过亿卫生巾被曝光
- 生活用纸市场南北分化 溶解浆产品价格持续走低

- 
- 最新纸业市场动态
 - 最权威的市场分析
 - 价格数据表
 - 中纸指数（CPPI）

中纸在线(苏州)电子商务有限公司

客服热线：400-612-7277

网址：<http://www.zzzx360.com>

目录

一、纯木浆大轴纸市场动态.....	1
1.1 全木浆大轴纸本周出厂报价表.....	1
1.2 全木浆成品纸本周出厂报价表.....	2
1.3 全木浆大轴纸本周市场分析.....	3
二、混浆大轴纸市场动态.....	3
2.1 混浆大轴纸本周出厂报价.....	3
2.2 混浆大轴纸本周市场分析.....	4
三、原浆大轴纸市场动态.....	4
3.1 原浆大轴纸本周出厂报价表.....	4
3.2 原浆大轴纸本周市场分析.....	5
四、本周焦点新闻回顾.....	5
4.1 四地合力造假过亿卫生巾被曝光.....	5
4.2 生活用纸市场南北分化 溶解浆产品价格持续走低.....	6
4.3 心相印：一张纸巾远销非洲.....	7

一、纯木浆大轴纸市场动态

1.1 全木浆大轴纸本周出厂报价表

品目	厂家	价格（不含税）	涨跌
纯木浆大轴纸	河南护理佳实业有限公司	6550	——
	河南漯河聚源纸业	7200-7400	稳定
	河南新乡辉县奥博纸业	6800	——
	青岛百信进出口贸易公司	6000	——
	山东泰安肥城市造纸厂	7200—7300	——
	山东肥城东盛工贸有限公司	8200（含税）	稳定
	山东青岛北瑞纸制品	7800-8000	稳定
	山东东顺集团	7600（含税）	稳定
	保定满城顺通纸业	6700	下调
	保定百丽洁纸业	6850	——
	保定满城安信纸业	6800	稳定
	保定三叶纸厂	6600	下调
	保定满城金光纸业	6700	稳定
	保定富强纸业	7000	下调
	湖北世纪雅瑞纸业	8300（含税）	稳定
	湖北知音纸厂	8100	——
	广州市光明月纸业	金红叶原纸 6500	——
	广西华怡纸业	8000	稳定
江苏连云港天润纸业	7300（含税）	——	

单位：元/吨

1.2 全木浆成品纸本周出厂报价表

品目	厂家	出厂价（不含税）	涨跌
纯木浆成品纸	天力丰纸业河南分公司	8500	——
	河南漯河聚源纸业	8500-8800	稳定
	山东青岛北瑞纸制品	9200	稳定
	山东济南大明湖纸业	8400	——
	山东东顺集团	12600（含税到货）	稳定
	山东泰安鸿鑫纸业	8400	——
	山东肥城东盛工贸有限公司	9000（含税）	稳定
	保定金贝达卫生用品	无包装 7800 独立包装 8000	下调
	满城汇丰纸业	8000	稳定
	满城安信纸业	7800	稳定
	保定洁雅思纸业	7700	下调
	满城洁亦达卫生纸厂	7800	下调
	保定纯中纯纸品	7900	下调
	保定雨泽纸业	7900	稳定
	保定梦晨纸业	8000	——
	保定初缘纸制品厂	7700	——
	保定谊发纸业	7800	下调
	保定永洁纸业	7800	——
	保定百丽洁纸业	8000（卷筒）	稳定
	安徽阜阳温鑫纸业	7700（含税）	——
	广西南宁凤凰纸业	12000（含税）	稳定
	广西华怡纸业	10000	稳定
	江苏徐州市牡丹花纸业	8600	稳定

单位：元/吨

1.3 全木浆大轴纸本周市场分析

本周保定地区生活用纸价格趋于稳定，由于连续一个多月的降价调整，全木浆大轴纸价格已降至最低限，厂家利润微乎其微，虽然处于纸张行业销售淡季，厂家门庭冷落，但是价格再继续下调，厂家已无利润可言，为了保持仅有的一点利润，大轴纸价格渐渐趋于稳定。目前保定地区纯木浆大轴纸基本在 6600—7000 元/吨，而大部分厂家价格在 6700—6800 元/吨，小部分厂家价格在 7000 元/吨以上。受大轴纸价格影响，成品卫生纸价格基本在 7700—8000 元/吨。

其他地区本周纯木浆大轴纸价格稳定，目前，河南一些小厂家纯木浆大轴纸在 7300 元/吨左右，而一些大的厂家像银鸽纸业、新乡辉县奥博纸业出厂价在 6700 左右。山东地区大部分厂家出厂价在 7300 左右，小部分厂家价格较高，像山东肥城东盛工贸有限公司和山东青岛北瑞纸制品纯木浆大轴纸在 8000 元/吨左右。湖北，广西地区报价基本在 8000 元/吨，而江苏地区报价比较接近山东，基本在 7300 元/吨。

(个人观点，仅供参考)

二、混浆大轴纸市场动态

2.1 混浆大轴纸本周出厂报价

品名	厂家	出厂价（不含税）	涨跌
混浆大轴纸	河南润鼎纸业	16-30 克草木混浆 7200 元/吨	稳定
		30-32 克草木混浆 6300 元/吨	
		白边纸+10%草浆混浆 5400 元/吨	
	河南省偃师市博毅卫生纸厂	白纸边再生浆大轴 5400	稳定
	青岛四方区保利金纸制品厂	混浆（木浆+再生浆）7100 元/吨	稳定
	山东聊城恒影卫生用品	再生浆脱墨大轴纸 3800 元/吨	——
	山东青岛继翔纸业	再生浆脱墨大轴纸 4500 元/吨	稳定
	山东聊城市冠县造纸厂	再生浆脱墨大轴纸 4800 元/吨	稳定
	山东菏泽鲁西南纸业	再生浆大轴纸 4900 元/吨	稳定
	保定百丽洁纸业	半木浆 6500 元/吨	——
保定满城顺通纸业	半木浆 6100 元/吨	稳定	
保定三叶纸厂	半木浆 6100—6200 元/吨	下调	

	保定满城群冠造纸厂	(60%木浆+40%果维浆) 6500 元/吨	下调
	保定满城恒信纸业	再生浆纸边大轴 4500 元/吨	稳定
	广西南宁华泽浆纸	甘木混浆 6000 元/吨 (含税)	下调
	杭州富阳市富光纸业	7100 元/吨	稳定
	云南沧源县富怡纸业	甘木混浆 6900—7100 元/吨(含税到货)	稳定

2.2 混浆大轴纸本周市场分析

本周保定地区半木浆大轴纸价格基本趋于稳定，报价在 6100—6300 元/吨，而其他地区混浆大轴纸本周持续稳定，报价基本和上周相同。各地再生浆大轴纸的价格稳定在 4800 元/吨，质量不同，报价不尽相同。

(个人观点,仅供参考)

三、原浆大轴纸市场动态

3.1 原浆大轴纸本周出厂报价表

品名	厂家	出厂价 (不含税)	涨跌
甘蔗浆大轴纸	广西钦州叶诚纸业	6000	下调
	广西华美纸业	5700 (含税)	下调
	广西柳州市桂中纸业	5800 (含税)	下调
	广西华怡纸业	6200	稳定
	河南许昌市兴隆纸品加工厂	6150	下调
草浆大轴纸	山东聊城市冠县造纸厂	5350 元/吨	——
	保定满城恒信纸业	细纹大轴 5500 元/吨 大纹大轴 5300 元/吨	稳定
苇浆大轴纸	湖北知音纸厂	6200 元/吨	——

3.2 原浆大轴纸本周市场分析

本周广西、山东地区甘蔗浆大轴纸开始下调，下调幅度基本在 200 元/吨，目前生产厂家含税报价在 5800 元/吨左右，部分小厂家价格略高。由于油价下调，河南地区甘蔗浆大轴纸经销商价格继续下调，目前出货价在 6200 元/吨左右。草浆、苇浆大轴纸价格一般比较稳定，通常情况下变化不大。

(个人观点,仅供参考)

四、本周焦点新闻回顾

4.1 四地合力造假过亿卫生巾被曝光

四地分工合力打造的卫生巾造假产业链日前被曝光，这一案值 1.5 亿元的卫生巾造假大案，令“护舒宝”、“苏菲”、“A B C”、“Always”等众多知名品牌纷纷遭遇“李鬼”。这一造假大案在令消费者身心受损的同时，也令卫生巾产业开始反思渠道管控与品牌保护薄弱的问题。作为“护舒宝”、“Always”的品牌拥有方，宝洁 4 月 20 日，即已对这一事件表达了“遗憾”，表示将加大对自身品牌的保护。

有分析则指，卫生巾行业的高毛利及产能过剩问题也是造假频现的诱因。

造假惊现产业链

薄膜由泉州的作坊生产，白片由安徽滁州的工厂加工，假品牌包装袋和纸箱来自浙江金华，最后由河北保定的工厂进行最后的“组装”。这一被泉州警方披露的卫生巾造假案，震惊全国。

而这已经不是泉州警方第一次披露卫生巾造假案，近几年，当地即查出过问题小作坊生产伪劣卫生巾问题。

但此次被曝光的造假大案，由于形成了横跨 4 省的流水线，且被仿冒的均是行业排名前十的大品牌，因而备受行业关注。

宝洁“护舒宝”相关负责人 4 月 20 日在接受南都记者采访时就建议消费者到值得信赖的超市商店或宝洁淘宝天猫[微博]旗舰店购买，以免遭遇“李鬼”卫生巾。

宝洁在给到南都的回复中强调其“供应给零售渠道的卫生巾都用了有防伪标志的纸箱包装，买到宝洁卫生巾产品的零售商亦可以凭纸箱的防伪标签拨打相应的 800 热线判断产品真伪”。

不过，即便如此，有不便具名的业内人士还是认为包括宝洁在内的卫生巾生产商有进一步加强渠道管控和品牌保护的必要。

高毛利促造假频出？

依照警方的说法，涉案的假冒卫生巾成本只有原品牌的 1/4，利润空间巨大。

而在业内看来，卫生巾行业的高毛利正是不法分子竞相造假的动力所在。

国内最大的卫生巾生厂商恒安集团的 2012 年年报显示，受惠于主要原材料石油化工产品和绒毛木浆价格回

落舒缓成产成本压力影响，以及严格实行成本控制和提升高档产品的销售比例，恒安集团卫生巾业务(包括安尔乐和七度空间)2012年毛利率已上升至约65.8%的水平。

正规企业的毛利率即可高达65%以上，成本仅需原品牌1/4的仿冒品的利润之高可见一斑。

产能过剩问题渐显

相对于其他快消品，卫生巾的刚性需求也被视为造假者对这一产业趋之若鹜的原因之一。

作为一种使用人口稳定、无销售淡旺季之分的日用卫生一次性消耗产品，卫生巾销售近年来一直相当稳健。中国造纸协会生活用纸委员会数据显示，2010卫生巾/卫生护垫的市场规模已达约411.4亿元。《2011-2015年中国卫生巾行业市场研究及发展规划调研报告》则预测2013年是卫生巾/卫生护垫市场规模预计将在2013年达到518亿元。

不过，伴随着市场快速发展的同时，差能过剩及本土品牌竞争力欠佳的问题也凸显。

据业内人士介绍，目前国内的卫生巾市场已经进入品牌竞争的时代，但在高端品牌市场，却多数为外资把持。

目前，宝洁、娇爽、尤妮佳(苏菲)等国际一线品牌已悉数进驻国内市场，并纷纷在国内建厂。而国内品牌除了恒安集团等几个品牌外，均无法与外资抗衡。

有统计显示，我国卫生巾生产企业多达2000多家，这2000多家企业的卫生巾年产能1600亿片，护垫年产能150亿片。

另据中国企业信息发布中心对2010年全国重点市场及超市卫生巾零售情况的监测结果，2010年5月份我国卫生巾销售量排名前20的品牌合计市场占有率已达85.94%，销售额排名前20的品牌合计市场占有率同样高达89.98%。

也就是说，大量的小企业在不到20%的市场中求得生存。

而依照人口、性别及年龄因素，国内卫生巾的女性目标消费者也就在4亿左右，年消费量最多不超过300亿片。

4.2 生活用纸市场南北分化 溶解浆产品价格持续走低

浆纸价格继续小幅调整，生活用纸市场南北分化

本周，针叶浆继续小幅调整，下游仍按需采购。华北部分纸厂下调出厂价，出货速度较前期放缓，业内人士交投谨慎，市场观望情绪渐浓。华南地区纸品报价较为坚挺，业者心态平稳。我们认为，近期生活用纸市场上下游交投清淡，随着五一假期的临近，部分纸厂已开始低价吸引经销商下单，成品促销、返点力度增加，节前市场成交量有望放大。

溶解浆相关产品价格小幅波动，下游纺织行业需求仍显不足

本周，溶解浆下游产品粘胶短纤的价格普遍上涨100元/吨，棉花价格小幅下跌50元/吨。我们认为，近期纺

织行业用电量的不达预期说明下游需求仍显不足，溶解浆价格低位徘徊、上涨乏力，企业利润空间有限。因此，溶解浆行业整体性复苏行情尚未来临，我们将继续监测相关行业指标。

纸包装原料价格小幅波动，关注增速稳定的消费品龙头

本周，瓦楞纸(玖龙太仓)下调 25 元/吨，塑料包装原料价格持稳于上周。数据显示，包装行业下游市场产品增速继续分化，食品饮料和日化用品的增长最为稳健，综合考虑经营管理的稳定性，推荐永新股份和合兴包装。

风险提示

经济增速超预期下滑导致需求萎缩;原料过快上涨导致企业盈利能力下降。重点公司盈利预测(价格均为相应交易所的基准货币单位)。

4.3 心相印：一张纸巾远销非洲

3月下旬以来，伴随着中国国家领导人访问非洲的进程，一张图片在网络上疯传并受到热捧：在坦桑尼亚总统基奎特与中国国家领导人会谈的桌面上，赫然出现了国内知名纸制品——“心相印”的身影，一时间，支持民族品牌、支持心相印“国纸”的呼声愈加强烈。从恒安集团得到证实，视频中的纸巾，的确是“心相印”茶语系列产品，是由恒安集团坦桑尼亚经销商在与中国大使馆及坦桑尼亚总统府接洽后，为本次会谈提供的产品。

据介绍，“心相印”产品在坦桑尼亚是由一名福建籍华人经销商代理的，目前主要覆盖该国首都地区大型超市。据该经销商反馈回的情况，“心相印”产品在当地属于高端产品，这款带着淡淡清香的中国纸巾受到不少消费者的追捧。去年至今，恒安集团已向该经销商发去 5 个货柜的产品，货值 100 多万元人民币。按照计划，今年发往非洲的产品将达 48 个货柜，货值 800 多万元。

如果说坦桑尼亚等非洲国家是一片新兴市场的话，那么恒安集团对菲律宾市场的经营则超过了 10 年，产品在当地市场的占有率也稳居前列。目前，东南亚等地区成为恒安集团出口的重点区域。目前，恒安集团自营出口已覆盖多个大洲的 50 多个国家和地区，去年的自营出口总值也超过了 10 亿元，已占到整个集团业绩的 5-6%。

另据介绍，针对海外市场，恒安后续将进一步加大自主品牌的出口。

(本档仅供参考，未经允许，请勿擅自转载。)