



出版单位：中纸在线（苏州）电子商务有限公司

中纸周报

China Paper Weekly Report

16

2013 年第 16 期

生活用纸周报

7 月 20 日—7 月 26 日

- 全木浆生活用纸本周市场分析
- 甘蔗浆大轴纸本周市场分析
- 基本面低迷 造纸业难出重围

版权声明： 本报包含所有文字、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。本报仅供参考，风险自担。



中纸在线
www.zhongzhi.cn

主编：张静格

电话：0512-87662036

QQ：1564805453 网址：www.zhongzhi.cn 地址：

苏州市相城区嘉元路泰峰大厦 5 楼

电子邮件：1564805453@qq.com

目 录

一、纯木浆生活用纸市场动态.....	1
1.1 全木浆大轴纸本周出厂报价表.....	1
1.2 全木浆卫生纸本周出厂报价表.....	2
1.3 全木浆生活用纸本周市场分析.....	3
二、甘蔗浆生活用纸市场动态.....	3
2.1 甘蔗浆大轴纸本周出厂报价表.....	3
2.2 甘蔗浆大轴纸本周市场分析.....	4
三、其他浆大轴纸市场动态.....	4
3.1 混浆大轴纸本周出厂报价表.....	4
3.2 其他浆卫生纸本周出厂报价表.....	5
四、原料市场阐述.....	6
4.1 本周纸浆市场分析.....	6
4.2 本周废纸市场分析.....	7
五、本周焦点新闻回顾.....	8
5.1 生活用纸打响促销持久战 产能过剩是主因.....	8
5.2 我国生活用纸纷纷刮起降价风.....	8
5.3 基本面低迷 造纸业难出重围.....	9

一、纯木浆生活用纸市场动态

1.1 全木浆大轴纸本周出厂报价表

品目	厂家	出厂价格（不含税）	涨跌
纯木浆大轴纸	河南漯河聚源纸业	6900（含税）	—
	河南新乡卫辉金鑫纸业	6900	—
	河南护理佳实业	7300（喷浆含税）	—
	山东东顺集团	7600（喷浆含税）	—
	山东晨鸣纸业	7000（喷浆）	—
	山东聊城聊威纸业	喷浆7000	—
	重庆维尔美纸业	7800（喷浆含税）	—
	福建铭丰集团	A 优7800，A1 7600，A2 6900（含税） 返点增加，最高450	变相降价
	福建建瓯市恒丰纸业	7300	—
	陕西兴平欣雅纸业	7500（含税）	—
	河北兆鹏商贸公司	6700（代理护理佳大轴）	—
	保定立发纸业	6800	—
	保定满城雪松纸业	6600	—
	保定雪木纸业	6600	↓ 100
	保定满城金光纸业	6600	—
	保定中信纸业	6600	—
	保定满城富康纸业	6600	↓ 100
	保定满城正大纸业	6500	↓ 100
	保定惠莱纸业	6600	—

单位：元/吨

1.2 全木浆卫生纸本周出厂报价表

品目	厂家	出厂价格（不含税）	涨跌
纯木浆卫生纸	河南漯河聚源纸业	8300—8500	—
	河南新乡卫辉金鑫纸业	8200	—
	山东济宁经纬纸业	7800	—
	青岛青山纸业	8300—8400	—
	广西南宁凤凰纸业	11000（含税）	—
	湖北世纪雅瑞纸业	10000（喷浆含税）	—
	保定磊磊纸业	7600—7700	—
	保定嘉禾纸业	7600	↓ 100
	保定三利纸业	7700	—
	保定雪松纸业	7800	—
	保定满城正大纸业	7600	—
	保定立发纸业	7800	—
	保定雨泽纸业	7600	—
	保定谊发纸业	7500	↓ 100
	保定惠莱纸业	7600	—
	保定满城正大纸业	7500	↓ 100
	保定满城富康纸业	7700	↓ 100
	保定纯中纯纸品	7800	—
	保定新秀纸业	7600	—
	保定嘉禾纸业	7600	—
保定惠美娇纸业	7800	—	

单位：元/吨

1.3 全木浆生活用纸本周市场分析

去年年底以来，纯木浆生活用纸原料木浆价格一路下滑，累计降幅在 15%左右。许多造纸生产企业都趁机加大了产量，结果导致了货品积压。大量的产品推向市场，造成供过于求，仓库库存压力增大。厂家为了快速回笼资金，并抢占市场份额，唯有通过降价或者促销活动来实现目的，但市场交投依然不容乐观。

受近期持续高温天气影响，生活用纸市场交投更加冷清，为了刺激市场，各地厂家促销力度加大，返点增加。产能过剩是导致目前市场状况的幕后黑手。

本周，河北保定地区纯木浆生活用纸市场很不景气，厂家订单难寻，为减少库存量，基本处于半工半歇的状态，部分厂家趁此机会开始检修。生活用纸价格稳中略跌，降幅 100 元/吨左右，厂家表示，此次降价目的是薄利多销，不然根本吸引不到客户。目前，保定地区主流报价：纯木浆大轴纸 6500-6800 元/吨，成品卫生纸 7500-7800 元/吨。

受高温天气影响，其他地区全木浆生活用纸市场冷清加剧，虽然厂家对外报价无变化，各地区出厂价与上周持平，但促销力度加大，返点增多。对此，福建铭丰纸业集团表示该厂纯木浆大轴纸近期返点最高可达 450 元/吨，变相降低了生活用纸价格。

预计后期生活用纸市场还会持续一段低迷期。

(个人观点,仅供参考,风险自担)

二、甘蔗浆生活用纸市场动态

2.1 甘蔗浆大轴纸本周出厂报价表

品名	厂家	出厂价(含税)	涨跌
甘蔗浆大轴纸	广西来宾华美纸业	5450	↑ 50
	广西欣瑞纸业	5500(喷浆)	↑ 200
	广西宾阳永华纸业	5500	↑ 100
	广西华宇纸业	5500	↑ 200
	广西田东南华造纸厂	5400	—
	广西柳州桂中纸业	5500	↑ 100

	广西钦州叶诚纸业	5550(不含税)	↑ 100
	焦作博爱县鑫鹿纸业	5400(不含税)	—

单位：元/吨

2.2 甘蔗浆大轴纸本周市场分析

本周，广西地区甘蔗浆大轴纸价格稳中略涨。

原料方面：由于环保检查，浆厂停机或强制检修较多，上周仅有广西博冠和洛阳强盛实业的甘蔗浆厂处于开机状态，市场供应紧张，浆厂再次提涨价格，目前，市场甘蔗湿浆最高涨至 3500 元/吨，浆板暂时不作调整，维持在 3800 元/吨上下。

纸厂方面：由于浆厂货源紧缺，对下游造纸厂供货不足，目前，广西地区的造纸厂生产线只有半数开机，部分厂家趁机再次上调甘蔗浆大轴纸价格，涨幅 50200 元/吨不等。但各地区纯木浆大轴纸近期促销活动较多，对广西甘蔗浆大轴纸涨价无疑造成了一种冲击，导致甘蔗浆大轴纸价格再次提涨不是很受市场接受。有的厂家则为了吸引更多的客户，并未提涨大轴纸价格，市场报价与上周持平。目前，广西地区甘蔗浆大轴纸主流报价 5400-5500 元/吨。

处于生活用纸市场低迷时期，在甘蔗浆价格平稳的情况下，大轴纸价格会稳定下来。

三、其他浆大轴纸市场动态

3.1 混浆大轴纸本周出厂报价表

品目	厂家	出厂价格（不含税）	涨跌
混浆大轴纸	保定满城恒信纸业	纸边大轴纸4500	—
	保定满城富康纸业	半木浆大轴纸6000	—
	河北保定新华实业	再生浆大轴纸5000（含税）	—
	山东济南君悦纸业	（50%木浆+50%废纸浆）大轴纸5300	—
	安徽富发纸业	脱墨大轴纸4600	—
		再生木浆大轴纸5300	↓ 200

	广西天力丰生态材料公司	(70%蔗渣浆+竹浆) 大轴纸6000	—
	广西柳州桂中纸业	(10%木浆+甘蔗浆) 大轴纸5700	↑ 100
	广西天然纸业	(80%甘蔗浆+20%木浆) 幅宽1.93米5700, 幅宽1.72米5600	—
	广西南宁欣瑞纸业	(40%木浆+60%甘蔗浆) 600	—

单位：元/吨

3.2 其他浆卫生纸本周出厂报价表

品目	厂家	出厂价格(不含税)	涨跌
混浆卫生纸	广西钦州叶诚纸业	甘蔗浆卫生纸 7900	↑ 100
	山东聊城聊威纸业	甘蔗浆卫生纸 7000	—
	山东济宁经纬纸业	甘蔗浆卫生纸 7000	↑ 200
	南阳市邓州雨晴纸品厂	混浆成品卫生纸 7500	—
	开封福亿康纸业	竹浆卫生纸 9500	—
	保定满城富康纸业	苇浆卫生纸 7200	—
	保定三利纸业	半木浆卫生纸 7100	—
	河北保定新华实业	再生浆卫生纸 6000 (含税)	—
	河南焦作王氏纸业	脱墨卫生纸 5500	—
甘蔗浆卫生纸 6800		—	

单位：元/吨

四、原料市场阐述

4.1 本周纸浆市场分析

由于造纸行业短期内仍属于消费淡季，以及新增产能仍在源源不断地释放，目前情况仍然不容乐观。虽然四季度将迎来传统消费旺季，纸品价格有望随着需求的复苏出现上涨，但是由于落差太大，反弹基本不具备足以撑起失去的市场价值。造纸行业目前困难重重，基本面低迷，难出重围。

木浆市场：

本周国际针叶浆价格基本稳定、阔叶浆价格继续下跌。进口针叶浆和本色浆稍见回暖迹象，阔叶浆市场延续低迷状态。由于针叶浆市场货源偏少，下游纸厂接货量不减，而供应量有限，商家借此机会提涨价格或者坚挺，现市场银星主流成交在4700元/吨，凯利普、月亮货源较少，报价继续坚挺于4900元/吨，马牌报价回调至4750-4800元/吨；阔叶浆市场持续低迷状态，需求依然现清淡，本周外商价格略有下滑，国内行情暂稳，就目前形式来看，由于外盘价格较高，接货商接货意向不高，外商承压较大，价格下调或已成必然趋势，虽然6月发往中国的阔叶量下降，但是市场依然呈现出供求失衡状态，致使阔叶浆行情难以提振，保持稳定，目前阿尔派成交在4500元/吨上下，鸚鵡货源较紧，商家坚挺于4750元/吨，巴桉维持4700元/吨；本色浆市场由于中低端货源尤为紧缺，使商家报价一再提涨有了支撑，目前江浙沪地区金星价格报价提涨至4550元/吨，其他浆种也在跟涨；化机浆市场延续萎靡不振状态，成品纸市场呈现阴跌、下滑势态，致使原料化机浆走货缓慢，行情暂持平上周。

非木浆市场：

甘蔗浆方面：本周甘蔗浆市场行情企稳，浆厂开工率提高，但是依旧显不足，市场供应有限，进口甘蔗浆市场显平淡，行情也较稳定，目前国产甘蔗浆湿浆出厂价在3500元/吨，浆板在3750元/吨左右，进口泰国甘蔗浆报价4350元/吨。

竹浆方面：竹浆市场较上周无明显变化，成品纸市场缓慢运行，由于浆厂开工持续不足，市场供求平稳。近期国内市场出现缅甸的进口竹浆，据悉，所占市场份额较小，市场报价在4300-4350元/吨，目前对国产竹浆市场的冲击力微弱。国产竹浆或以平稳走势为主，进口缅甸竹浆仍需观望。

草、苇浆方面：草浆和苇浆市场维持平稳运行，造纸行业淡季持续，纸厂以走货减产为主，生活用纸和文化用纸市场行情清淡，走货缓慢，原料需求量一般，草浆和苇浆市场行情维持稳定。

中纸预示：由于前期期货价格较高，接货商接货意向薄弱，导致目前进口针叶浆和本色浆供应紧张，并且一时难以缓解，价格存在继续回调可能，阔叶浆市场或以弱势运行为主；由于进口木浆价格优势对国产木浆产生影响，但是国产木浆由于成本压力，行情无下行空间；非木浆市场或将暂时稳定，市场仍需观望。

4.2 本周废纸市场分析

近几年来，金融危机的侵袭，造成多个产业产能过剩，纸张行业也艰难维持着。由于社会经济蓬勃发展，每年新增产业不断增加，部分中小型企业产能扩张，扰乱了市场正常的发展，也给环保带来不利因素。

据统计，2010年新增造纸产能980万吨，2011年这个数据接近1300万吨，而2012年增速开始下降，在1200万吨左右，2013年预计新增产能达700万吨。短期来看目前纸业仍然供大于求，处于量价齐跌的状况，依然难以好转。造纸业长期受制于经济大周期和产能过剩已成行业共识。2012年的经济下滑拖累严重。再加上政府有意收紧银根，更使得造纸企业的资金链“雪上加霜”。2013年以来，国家宏观调控在各个方面整顿，努力改变国有经济现状，环保力度加大，关停了部分中小型企业，产能释放放缓，成品纸缓慢消化中等待复苏。废纸市场受成品纸的严重影响一路走跌。

广东地区废纸市场本周相对比较稳定，当地供需平稳，大多贸易商有走货外地意向，询价频繁。当地纸厂需求仍旧无力提升，本周报价平稳。

山东地区废纸市场国废黄板纸稳定，整体呈疲软态势，旧报纸货源趋紧小幅上涨，旧书本走势依旧疲软。打包站收购价暂稳。厂家收货意愿低，多家收购站关门暂停收货。市场需求持续减弱，统货书本价格下跌。最新报价：优质箱板1050元/吨。书本统货900元/吨左右。

江浙沪地区近期部分厂家为了稳定优质货源小幅上涨优等货源采购价，也有部分厂家库存有所消耗，为了回笼货源小幅上调采购价，但据贸易商反映，涨价后扣点严重，涨价后跟涨价前的利润没什么变化。整体局面处于稳定状态。

河南地区废纸贸易商反映：近期河南废纸市场价格将有所下调可能。前期的一次降价计划夭折主要由于前端收货者积极性受挫，纸厂担心到货量减少，影响正常生产，所以，未能执行降价。而近期各家纸厂大多减少收货量，来自到货量方面的压力减轻，但来自成品纸方面的压力有增无减。抵不住成品纸行情低迷的压力，河南地区纸厂本周日将执行降价措施。

华北废纸略有上涨迹象，但富阳废纸市场却未看见曙光。据送货商反应，目前成交价反而有所下滑，如书本纸统货（衬浆用）成交1200还略低点；全黄板到厂1170左右，纯报1600左右。货源仍显充足，暂无上涨迹象。

五、本周焦点新闻回顾

5.1 生活用纸打响促销持久战 产能过剩是主因

“降降降”、“大促销”，各超市卫生纸、厨房用纸等生活用纸货架上减价标签琳琅满目。受行业产能过剩等因素影响，这轮促销战已经打响了半月之久，仍有愈演愈烈之势。

7月25日，在天津市河东区沃尔玛超市，记者在卫生纸货架前闻到了浓浓的“火药味”：一款清风超质感10卷装卫生纸从原价的28.4元降至19.8元，而同品牌的另一款10卷装卫生纸也从31.8元降至23.8元。据了解，纸浆作为生活用纸的主要原料，占生产成本的6至7成，今年上半年的价格波动并不大，6月末的价格为每吨4750元至4800元，和年初相比只有0.52%的降幅。

生活用纸属于刚性需求，我国人均生活用纸的年均消费量仅为欧美发达国家的五分之一，不少企业都看到了市场巨大的消费潜力，纷纷投产，2013年行业新增产能135万吨，但实际需求却不足一半，厂家为回笼资金、抢占市场份额，只好下调卫生纸成品价格。

此外，国家也通过政策对造纸行业进行优化。由于环保监管力度加大，经济上对于中小型企业实行差异化对待，导致部分企业出现停机现象，资金链紧张，也只能以低价尽快回笼资金。可见，产能过剩是此轮生活用纸降价的幕后推手。

5.2 我国生活用纸纷纷刮起降价风

作为日常生活用品，卫生纸价格一直相对稳定。而近来，各大超市纷纷刮出了卫生纸降价促销风。有市民追问降价的原因，也有人质疑打折、降价会不会只是商场的促销手段。对此，记者走访了郑州市部分商超了解到，与百姓生活关系密切的卫生纸确实进入“降价时段”，而非生活类用纸却未见有大的波动。7月15日，在郑州丹尼斯郑花店，记者看到二楼入口处最显眼的地方竖起了一道两米多高的卫生纸墙。银鸽、清风、维达甚至一些平时不常见的品牌都在其列。据工作人员介绍，二楼进口处一般都摆放应景的时令商品，另外就是商家优惠折扣比较大的商品。今年下半年以来，多个品牌的卫生纸都占据过这块“宝地”，最近更是整体降价。

走近货架，黄色的促销标签上原价和现价对比很是明显。其中，银鸽牌650克/提10卷装超市专供纸原价13.9元，降价后为6.7元；100抽两层的清风三联包抽纸，原价12.7元，现价9.9元。

“是便宜了，之前24块多，现在19.9元。”市民张女士指着购物车里的一提维达纸告诉记者，“希望质量没啥问题吧！”对此，超市方面回应称，降价是厂家的行为。一些本土厂家，优惠力度往往更大。“标注原价和现价的，质、量都没变，有些只标注促销价的是厂家推出的新包装，要么减价要么加量，都是比较实惠的。”丹尼斯一名工作人员如是说。

与生活用纸的行业性降价不同，非生活用纸类价格并没有明显的波动。记者走访文化路几家纸品店，均被告知没有明显变化，只有省内厂家(卫辉市菊花造纸厂)生产的果蔬包装类纸品稍有降价。在小商品批发世界，店铺老板也表示，他们进价和批发价都没有明显变化。

至于卫生纸降价的原因，不少业内人士也作出了各自的分析和看法，较为一致的看法则是卫生纸原料纸浆的降价所致。

去年年底以来，卫生纸原料纸浆价格一路下滑，累计降幅在 15%左右。而对于卫生纸来说，纸浆的采购成本大概占企业生产成本的 60%左右，占成本大部分的纸浆降价理所当然导致卫生纸价格的下降。对于部分非生活用纸来说，人工费、各种工艺费包括环保费用所占比例远远高于原料费用，因此价格波动较小。

5.3 基本面低迷 造纸业难出重围

遭遇产能过剩危机的造纸行业，在投资未能得到有效控制的情况下，一直步履维艰，而这一困境已经持续了六年多。同时由于目前行业短期内仍属于消费淡季，以及新增产能仍在源源不断地释放的压力，今年的情况同样不容乐观。虽然四季度将迎来传统消费旺季，纸品价格有望随着需求的复苏出现上涨，但由于落差太大，反弹基本不具备足以撑起过去几年失去的市场价值。可以说，造纸业目前困难重重。

基本面低迷 造纸业难出重围

尽管国家早就下达过造纸业 970 万吨的淘汰落后产能目标，但数据显示淘汰情况不如预期。

据统计，2010 年新增造纸产能 980 万吨，2011 年这个数据接近 1300 万吨，而 2012 年增速开始下降，在 1200 万吨左右，2013 年预计新增产能达 700 万吨。短期来看目前纸业仍然供大于求，处于量价齐跌的状况，依然难以好转。

尚普咨询轻工行业分析师认为，造纸业长期受制于经济大周期和产能过剩已成行业共识。2012 年，深受宏观经济增速下滑影响，整个行业经营都比较惨淡，基本全部处于亏损的状态。作为景气度与基本面联系相关度甚高的行业，2012 年的经济下滑拖累严重。再加上政府有意收紧银根，更使得造纸企业的资金链“雪上加霜”。

面对增速放缓的已成局面，为缓解困境，造纸企业都在不断改革，除了开始涉足木炭业，乳业和木糖醇业以外，大部分都把目光放在了生活用纸这一块利润率较高的领域。同时包装业由于受经济下滑影响较小，其下游需求较为稳定也成为造纸业需要维持的一块。但需要注意的是，这几个领域的产能也在迅速增长。

据尚普咨询发布的《2013-2017 年中国造纸市场调查报告》显示，目前的问题是，政府能否加大取缔力度，淘汰落后产能当机立断将是未来整个行业能否走出泥潭的关键。对于行业来讲，在目前基本面不行的前提下，如何建立完善的需求和产能匹配机制将成为重中之重。只有在政府正确的引导而不是盲目的投资，行业在此次危机中加深自我认识的前提下，中国的造纸市场才能摆脱目前的困境走上健康发展之路。