

国产浆周报（2014.3.29-4.4）

概述：本周国产浆市场整体弱势维稳，下游需求不足，交投一般，而甘蔗浆市场依然处于供不应求状态。

一、国产浆市场简况

表 1：国内木浆厂家情况表（单位：万吨、吨、元/吨）

类型	厂家	出厂价	备注
针叶浆	南宁凤凰	5100	
阔叶浆	云南云景	4800	价格稳定
	广西贺达	4400	暂未开机，销售库存
	湛江晨鸣	4500	基本自用，少量外售
	广东鼎丰	4500	-
	柳州两面针	4400	持稳
	金海浆纸	4100	龙牌
化机浆	龙丰纸业	3700	基本自用，少量外销
	南宁金浪浆业	3950	-
	中茂圣源	3600	湿浆
	山东正大	3600	
	江苏金利达	3600	湿浆
	郴州裕农	-	暂无开机
	广西金桂	4250/4350	自用为主
	福建腾荣达	4000	价格持稳
	沧州木纤维公司	2900	风干浆
本色浆	福建南纸	-	
	青山纸业	4900	
	宝庆恒达	4350	
	玖龙兴安	5000	

数据来源：中纸在线信息部

表 2：国内非木浆厂家情况表（单位：万吨、吨、元/吨）

类型	厂家	出厂价	备注
甘蔗浆	广西凤糖	3900	湿浆

	广西东糖	3900	湿浆
	广西博冠	3900	湿浆
	广西南华	3850	湿浆
	广西永凯	3750	湿浆
	南宁华泽浆纸	4000	浆板
		3900	湿浆
	永鑫华糖	3900	湿浆
	广西贵糖	3750	湿浆
竹浆	西龙纸业	4300	
	贵州赤天化	4650	漂白
	永丰	4650	漂白
	理文造纸	4700	漂白
	云南云景	4900	漂白
	四川安县纸业	4400	本色竹浆
		4600	漂白竹浆（库存）
	四川凤生纸业	4700	漂白
草浆	河北资通	2700-2800	本色湿浆 价格持平
苇浆	振兴生态	4100	湿浆，浆板 4200

二、国产浆市场分析及后市展望

本周国产浆市场整体弱势维稳，下游需求不足，交投一般，而甘蔗浆市场依然处于供不应求状态。

国产桉木浆市场供应充足，下游工厂需求清淡，采购量偏低，并且近期进口木浆市场价格持续走跌，对国产桉木浆市场冲击较大，部分国产浆厂报价趋软，但是需求并没有较大改善。据悉，纸品市场逐步进入淡季，对原料需求或更加低迷，短期内市场难以改善。目前国产浆厂主流报价在 4300 元/吨，实单可谈。

川内竹浆市场交投情况一般，走货显压力，目前竹浆满负荷排产，下游工厂需求不佳，竹浆走货缓慢，而纸品市场逐步进入淡季，需求清淡或加剧，浆厂走货压力较大，市场行情弱势维稳，目前主流浆厂漂白竹浆板含税报价在 4650-4700 元/吨，本色竹浆板在 4300-4400 元/吨。

草浆和苇浆厂开工率仍不足，市场需求清淡，交投冷淡。近期由于工厂成本问题，草浆采购量略有增加，因此草浆市场出货情况尚可，但是仍难言向好，大型草浆厂部分自用外，其余外售，听闻漂白风干麦草浆带票价格在 4400 元/吨左右。苇浆需求仍然平淡，价格暂持平于上周。

广西地区甘蔗浆市场供不应求，原料蔗渣依然紧张，本周浆厂报价暂维持稳定，部分浆厂因原料问题，计划 4 月份开始试机桉木浆。目前漂白甘蔗湿浆含税价格在 3800-3900 元/吨，个别浆厂在 3750 元/吨；浆板在 4000 元/吨。

中纸预测：预计国产浆市场整体或以平稳为主。

三、宏观信息

1、晨鸣纸业投建化学木浆项目

山东晨鸣纸业集团股份有限公司日前发布公告称，公司董事会同意山东寿光美伦纸业有限责任公司在寿光建设年产 40 万吨化学木浆项目。

美伦纸业为了提高企业效益，增强企业发展后劲,决定淘汰年产 16 万吨漂白浆的落后产能，充分利用现有资源,引进国际上先进成熟的工艺技术和设备进行设备、工艺升级改造,建设年产 40 万吨漂白硫酸盐化学木浆生产线，产品全部供寿光本埠纸机使用，以降低生产成本。

项目为改扩建项目，位于寿光市晨鸣项目区。项目投资总额约 43.77 亿元，其中建设投资约 38.77 亿元，项目建设期为 2 年。项目建成后，将提高晨鸣纸业纸品质量，降低生产成本，进一步提高晨鸣纸业产品在市场的综合竞争力和毛利率水平，并充分 发挥公司的规模优势,从而进一步增强公司竞争力。

另外，晨鸣纸业发布公告称，为推进公司多元化发展，进一步拓展公司业务范围，培育公司新的利润增长点，公司拟在境内出资设立青岛晨鸣国际物流有限公司，拟通过全资子公司晨鸣(香港)有限公司在境内出资设立山东晨鸣投资有限公司。

2、2014 年造纸行业发展趋势分析

2014 年，对于造纸行业来说，也是改革创新的关键一年。供给方面，行业扩张速度趋缓，但在大企业的推动下行业仍将释放较大规模的新增产能，落后产能的退出将成为影响市场供需格局的主要因素，依据近期的政策导向这一因素或将得到强化。

我国造纸行业正进入转型升级发展的新阶段。由于经济增长和市场需求减缓，部分产品阶段性过剩，造成纸产品市场竞争加剧，加上企业主要生产要素上涨等因素，挤压企业盈利空间，生产经营困难的企业增多。

未来造纸行业在低景气、弱盈利的压制下，以及环保标准与政策执行力度的趋严，落后产能的退出可能会较前期进一步加快，能够较大程度冲抵新增产能影响。

根据《2014-2018 年中国造纸行业发展前景与投资战略规划分析报告》，预计 2014 年行业供需格局仍将弱化，但考虑落后产能退出影响后，程度相对有限。原材料方面，预计纸浆及废纸价格仍将低位振荡，成本端不存在进一步压力。

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载

责任编辑：张少凯 0512-87662033

资讯监督：刘忠俊 0512-87662015