

国产浆周报（2014.5.24-5.30）

概述：进入淡季以来，国产浆市场需求持续清淡，浆厂走货承压较大，淡季市场的冲击，浆价持续走低，截止目前为止，市场行情低位盘整，而甘蔗浆市场因原料紧缺价格维持平稳，预计短期内或将维持目前状态，淡季时期，需求较难提振。

一、国产浆市场简况

表 1：国内木浆厂家情况表（单位：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	4500	价格稳定
	广西贺达	-	暂未开机，销售库存
	湛江晨鸣	4300	基本自用，少量外售
	广东鼎丰	4300	-
	柳州两面针	4300	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	3500	湿浆
	郴州裕农	3200	-
	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	4250	
	玖龙兴安	5000	
	宝庆联纸	4200	

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：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	3800	湿浆
	广西南华	3850	湿浆
	广西永凯	3750	湿浆
	南宁华泽浆纸	4100	浆板
		3900	湿浆
	永鑫华糖	-	停产
	广西贵糖	3750	湿浆
竹浆	西龙纸业	4300	
	贵州赤天化	4300	漂白
	永丰	4300	漂白
	理文造纸	4300	漂白
	云南云景	4300	漂白
	四川安县纸业	4200	本色竹浆
		4300	漂白竹浆（库存）
	四川凤生纸业	4300	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

数据来源：中纸在线信息部

二、国产浆市场分析及后市展望

进入淡季以来，国产浆市场需求持续清淡，浆厂走货承压较大，淡季市场的冲击，浆价持续走低，截止目前为止，市场行情低位盘整，而甘蔗浆市场因原料紧缺价格维持平稳，预计短期内或将维持目前状态，淡季时期，需求较难提振。

国产桉木浆厂开工率依然较高，出货情况缓慢，受进口阔叶浆拖累，市场较为清淡，而工厂采购积极性不佳，浆厂生意冷淡，桉木浆利润已压缩至最低，目前浆厂报价保持低位盘整，听闻到厂价在4000 元/吨。

川内竹浆市场依然低迷疲软，近期浆厂逐渐进入检修时间，供应量将会有所降低，而市场需求情况偏弱，竹浆交投持续平淡，走货压力依旧存在，目前行情弱势震荡，现漂白竹浆主流出厂含税价在 4300 元/吨，市场价在 4500 元/吨。

广西甘蔗浆市场持续平稳走势，浆厂排产正常，基本满负荷生产，而原料紧缺状况短期内难以缓解，虽然近期下游工厂纸品行情疲弱，对原料的采购没有随着纸品行情的走软而放缓，因此甘蔗浆厂暂无销售压力，报价也处于稳定状态。目前广西出厂含税价 3750-3800 元/吨。

中纸预测：预计短期内或将维持目前状态，淡季时期，需求较难提振。

三、宏观信息

1、我国纸浆市场对外依存度升高

今年一季度，全国共生产机制纸及纸板 2832 万吨，同比增长 3.8%，相比于去年同期的 0.8%涨幅明显恢复。机制纸及纸板产量的增长，使得国内造纸及纸制品业主营收入同比增长 6.7%，但增幅则下降 3.5 个百分点，表明市场需求减弱，产能过剩的加剧。

近日，中国造纸协会公布了 2013 年统计数据。数据显示，2013 年我国纸及纸板产量同比下降 1.37%，消费量同比下降 2.65%，同时纸浆消耗量同比亦下降 2.15%。进入 21 世纪以来，造纸行业首次出现消耗量的大幅下滑。纵观 2013 年造纸行业产量数据可以发现，纸张产品的产量下降是全方位的，包装用纸产量下降 0.78%，白纸板产量下降 2.16%，未涂布书写印刷纸产量下降 1.71%，新闻纸产量下降 5.26%。产量下降的还有铜版纸和箱 纸板分别下降 1.44%和 2.36%，瓦楞原纸产量下降 0.25%。但是被誉为造纸行业“仅存的蛋糕”生活用纸产量增长 1.92%，特种纸产量增长 4.55%，无疑最引人注目。

2013 年造纸行业改革，纸品的产能比例重新分配，国内造纸企业将目光瞄向了利润空间更大的特种纸和生活用纸生产。据中国浆纸网监测，今年上半年福 建联盛、江门星辉纸业、新荣纸业、宜宾纸业等纸厂均有新型造纸机器投产，下半年亦会有大批纸企投入新厂，今年我国纸及纸板产量或会集中释放。同时，今年国 家工信部继续淘汰造纸行业产能 265 万吨，淘汰力度虽然小于 2013 年，但相信实际的淘汰产能或会高于计划淘汰的产能。

2013 年产量下降的还有我国纸浆。据统计，2013 年我国纸浆产量同比下降 2.75%，但木浆产量增长 8.89%，这无疑有利于提升国内纸浆产品 对纸浆现货市场的影响力度。同时也表明，我国纸浆制造业产能正在向生产木浆靠拢。近 10 年，我国木浆的产量已由 2004 年的 238 万吨增长至 882 万吨，增幅达 270%。我国纸浆行业对外依存度较高。2013 年，纸浆进口量增长 2.31%，达 1685 万吨。废纸进口量有所下降，但仍达 2924 万吨。中国造 纸协会的统计数据显示，进口的纸浆量(已将废纸做相

应的转化，并去除溶解浆)占我国纸浆总消耗量的 42.46%。国内纸浆市场对国外的依存度如此之高应受到更多的关注。

进入 2014 年，国内纸浆市场行情下行，国内纸浆交投量下降。4 月份，中国造纸协会纸浆物量指数已是连续第四个月降低，价格总指数震荡下跌。一季度 我国纸浆产量再次下降，纸浆进口量增大，纸浆市场对外依存度升高。而在进入 2014 年以来人民币对美元汇率下降，国内市场进口成本加大或会对我国纸浆的进口造成一定影响。

2013 年，我国纸及纸板产量下降是我国造纸行业发展面临困境的缩影，纸张生产企业为突破行业瓶颈正主动转型求变。如今，国内纸张产能仍在不断释放，国家淘汰落后产能力度或不及新增产能的释放，造纸行业产能过剩现象将更加严峻。但我国各种纸品出口量呈几何级数倍增，无疑为造纸行业注入了刺激性因素。

2、太阳纸业 12 万吨生活用纸项目 6 月中试运行

5 月 26 日讯太阳纸业在最新公布的《投资者关系活动记录表》中透露，公司 12 万吨生活用纸项目(一期)目前已进入项目建设收尾阶段，预计 6 月中旬该纸机将投入试运行。

此外，太阳纸业表示，公司 30 万吨轻型纸改扩建项目已着手落地事宜，预计将于 2015 年下半年投产试车。

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