

中纸:六月份生活用纸月报

概述：进入六月份，北方地区纯木浆大轴纸市场交投更显疲软。河北保定地区生意冷清，纯木浆大轴纸价格持续走软；河南地区纸价维持五月底降后价格，市场表现较为平静；山东太阳纸业年产 6 万吨的生活用纸产能释放，使得山东市场更是雪上加霜。整个六月份，广西市场甘蔗浆大轴纸价格持稳，厂家出货状况好坏不一。四川地区竹浆纸市场交投依然乏力，大轴纸、成品纸价格继续下探。

一、2014 年六月份纯木浆生活用纸市场状况

1.1 北方地区纯木浆大轴纸市场表现



图 1：北方市场代表性厂家纯木浆大轴纸出厂价格走势

数据来源：中纸在线信息部

1.2 六月份纯木浆大轴纸市场解析

进入六月份，河北保定地区淡季氛围愈发明显，厂家持悲观心态，市场交投乏力。由于河北地区俄浆货源紧俏，五月下旬价格上调 50 元/吨，受此影响，六月初河北地区纸价平稳。端午过后，恰逢河北地区农忙季节，受农忙影响，厂家开工率较低，生意冷清。由于保定地区造纸厂密集，受部分厂家低价位影响，六月中旬开始，价位偏高的厂家纯木浆大轴纸陆续开始下调、半木浆大轴及成品纸随之跟跌。进口浆价提涨，纸价反而下调，为了降低成本，部分纸厂开始采用国产木浆，造纸用进口木浆所占比例越来越小。截止到六月底，保定地区主流未税报价：纯木浆大轴纸 6200 元/吨，卫生纸 7200-7300 元/吨，半木浆大轴纸 5600 元/吨，较五月份纸价下调了 100 元/吨左右。

五月底六月初，恰逢河南地区农忙时节，由于造纸厂工人多回家收麦，纸厂开工率

较低。同时，受农忙影响，纸厂生意比较冷清，出货速度明显减慢，为了刺激出货，五月底部分厂家纯木浆大轴纸价格下调，六月份开始执行降后价格。农忙过后，市场略有好转，由于处于传统市场淡季，市场“旺势”并不明显。六月下旬开始，厂家出货情况有所提升，个别厂家订单排满，货源比较紧张。整个六月份，纯木浆大轴纸价格持稳，截止到月底，河南地区未税主流报价：挂浆大轴 6600-6800 元/吨，喷浆大轴 6900-7000 元/吨。

六月份山东地区纯木浆大轴纸市场走势不容乐观，纸厂出货情况仍旧一般。六月初，淄博沅泰纸业大轴纸下调 100 元/吨，其他厂家仍保持不变，整个六月份，山东地区纸价还算平稳。太阳纸业年产 6 万吨的生活用纸项目提前试产成功并开始投放山东市场，自此，山东晨鸣与山东太阳产能相当，他们在山东市场将会形成主要竞争力，喷浆纸低价竞市现象会越来越明显，在喷浆纸低价位带动下，挂浆纸市场或将进一步暗淡。截止到月底，山东地区未税主流报价：挂浆大轴纸 6500-6700 元/吨，喷浆大轴纸 6800-6900 元/吨。

二、2014 年六月份甘蔗浆生活用纸市场状况

2.1 广西地区甘蔗浆大轴纸市场表现

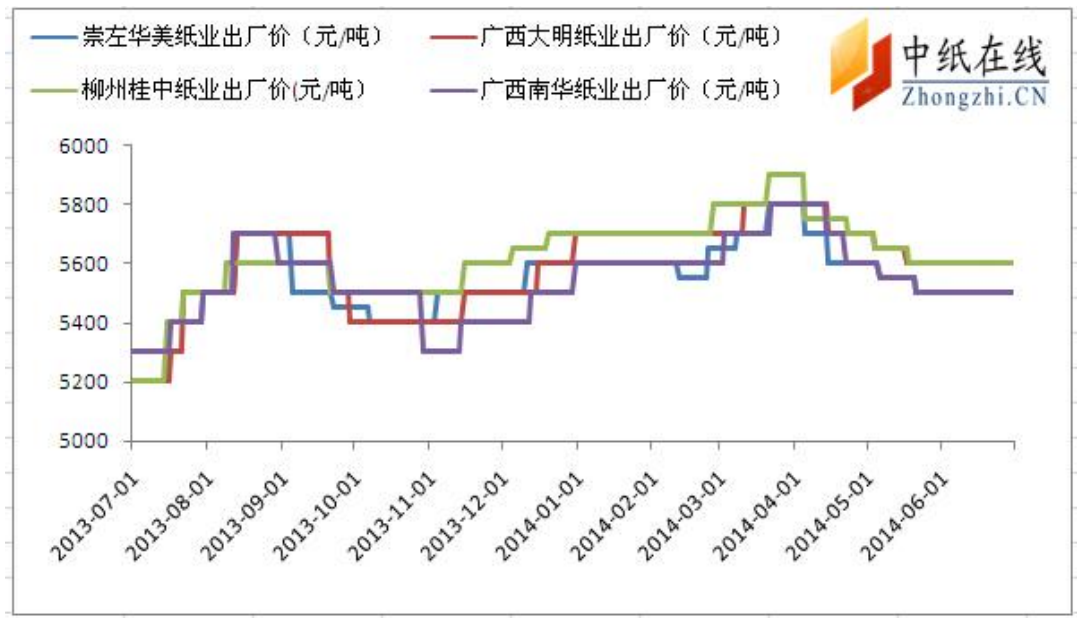


图 2：广西地区甘蔗浆大轴纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.2 广西地区甘木混浆大轴纸市场表现

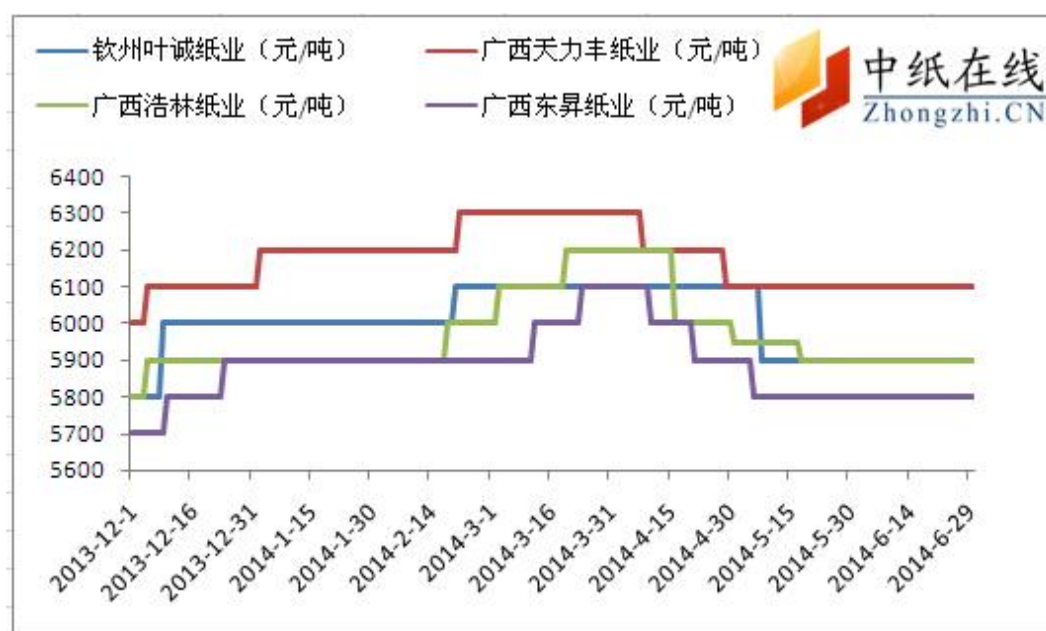


图 3：广西地区混浆大轴纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.3 六月份甘蔗浆大轴纸市场解析

浆厂方面：整个六月份，广西市场甘蔗浆市场交投较好，厂家出货情况稳定，价格持续平稳。但制浆原料甘蔗渣供货紧张状况仍然无法缓解，原料充足的浆厂基本满负荷生产，原料匮乏的浆厂开始转产桉木浆。目前广西地区浆厂含税主流报价：漂白甘蔗湿浆 3750-3800 元/吨。

纸厂方面：端午节前后，广西地区甘蔗浆大轴纸行情平稳，市场走势良好。部分厂家开工率较足，产销达平衡甚至出现货源供不应求；部分厂家受人工限制，开工率不高，但出货情况较前期明显有所好转，大部分厂家基本无库存压力。由于下游需求情况良好，厂家持乐观心态，对目前市场状况比较满意。六月中旬，部分厂家出货速度开始减慢，库存压力显现，开工率降低，部分厂家则出货情况良好，于是市场开始出现分化，生意较好的厂家生产线达满产，且价格坚挺；生意较差的厂家生产线开工率不足，市场成交价比较弱势，较前期略微有所下调。临近月末，部分厂家由于缺乏甘蔗浆供应，基本处于半停半开状态，有的则已停机待产，甘蔗浆丰富的厂家开工率较高，整个市场纸价基本保持稳定。目前，广西地区甘蔗浆大轴纸主流含税报价 5500-5700 元/吨，甘木混浆大轴纸 5800-5900 元/吨。

2014 年广西地区新增造纸产能达 30 万吨，激烈的市场竞争使得甘蔗浆大轴纸利润

微乎其微，为了缓解同类产品的低价竞争，上半年不少厂家纷纷把目标转向了高克重大轴纸。高克重（20g 以上）甘蔗浆大轴纸主要用于加工生产厕用方包纸，以其高克重、低价位优势在江苏、安徽市场广受欢迎，由于这部分产能较小，因此市场交投状况良好。目前，高克重甘蔗浆大轴纸主流含税报价 5400-5500 元/吨。

三、2014 年六月份竹浆生活用纸市场简介

六月份，四川地区竹浆大轴纸市场交投依然不容乐观，为了缓解淡季市场压力，永丰纸业于六月初开始检修，为期近一个月，六月底，厂家正式开始出纸，价格暂无变动。四川大良造纸受淡季影响，竹浆大轴纸出货速度减慢，价格下调 200 元/吨。另外，由于四川地区加工厂密集，受淡季影响，成品纸价格持续走低。这使得重庆大型纸厂投放到四川市场的木浆成品纸销售受挫，后期降价趋势比较明显。预计后期四川地区竹浆纸市场仍将弱势运行，纸价稳中偏弱。

四、后期市场展望

木浆纸市场展望：六月份，山东太阳纸业 6 万吨生活用纸产能的释放，对山东市场无疑会造成一定的影响，预计后期山东市场纸价或将进一步走低。去年下半年河北保定地区喷浆大轴纸产能的释放，对当地挂浆纸市场形成了巨大的冲击，使得今年上半年纸价一路狂跌，同比降低了 500 元/吨左右。处于行业淡季，预计后期保定纸价仍将持续走低。在整个北方市场中，河南地区可谓是一枝独秀，虽然受到河北、山东市场低价冲击，一直保持低位成交，但由于近两年来该地区没有新增产能投放，因此市场交投较为活跃，预计后期河南地区纸价仍将低位盘整，价格下调空间不大。

甘蔗浆纸市场展望：六月份，广西地区甘蔗浆大轴纸整体走势平稳，虽然厂家出货情况好坏不一，但相对于传统市场淡季来说，市场交投状况还是比较乐观的。由于造纸原料甘蔗浆供货紧张，因此短期内浆价仍将维持坚挺，预计后期甘蔗浆大轴纸仍将以盘整为主，但不排除降价的可能。

五、2014 年及后期厂家投产计划

表 1 生活用纸厂家投产计划

厂家	投产计划（万吨）	投产时间(年)
APP	126	2014-2015
恒安集团	48	2014-2015

维达国际	28	2014-2015
中顺洁柔	17.9	2014
东顺集团	16.4	2014-2015
上海东冠	4	2015 年之前
晨鸣纸业	18	长远计划
银鸽纸业	9	长远计划
湖北世纪雅瑞	1.2	2014 年 10 月

数据来源：中纸在线信息部

表 2 非生活用纸厂家投产计划

厂家	投产计划（万吨）	投产时间(年)
玖龙纸业	20	长远计划
太阳纸业	12	2014-2015
亚泰集团	6	2014
理文纸业	6	2014
浙江景兴	6	2014-2015
云景林纸	6（一期 3 万吨）	2014（一期）

数据来源：中纸在线信息部

六、六月份焦点新闻回顾

6.1 东莞生活用纸行业地震即将到来

最新消息，为贯彻中央精神，推进东莞市政府申报“国家级新型环境友好城市”称号的落实工作，东莞市工贸局今天召集相关企业单位参加吹风动员会，就纺织漂染、造纸等三高一低行业企业关停并转，公布相应劝退企业名录。

以政府已经批准认可为准，其中包装造纸企业在年产 50 万吨以下，生活用纸年产 5 万吨以下均被列入黑名单。例如东莞骏业年产箱板纸 30 万吨仍榜上有名，东莞金田因官方批准产能为 55 万吨(实际产能达百万吨灰板纸)而不在列，其余灰板纸企业全部在列。生活用纸企业无一幸免，如白天鹅、华兴、宝荣、广东比伦、达林等，均要求于 2015 年 6 月前退出，东莞中桥因位于专业工业园区被要求可推迟于 2016 年底前退出。以上每一企业退出经济补偿(由政府提供)金额均被列入该名单中。

如该计划得到真正实施，东莞生活用纸行业地震即将来临！

6.2 2014 年 1-4 月造纸行业运行情况

一、生产情况

2014 年 1-4 月，机制纸及纸板累计生产量为 3850.6 万吨，累计同比增长 4.3%。

4 月当月，机制纸及纸板生产量为 1038.4 万吨，同比增长 3.3%。

二、销售情况

2014 年 1-4 月，全国造纸行业累计出口交货值 107.8 亿元，累计同比增长 10.5%，行业产销率 96.6%，较 2013 年同期下降 0.1 个百分点。

4 月当月，全国造纸行业出口交货值 30.5 亿元，同比增长 14.5%，行业产销率 97.9%，较 2013 年同期提高 0.2 个百分点。

三、效益情况

2014 年 1-4 月，全国造纸行业累计主营业务收入 2424.3 亿元，累计同比增长 6.5%；累计利润总额 89.3 亿元，累计同比下降 3.5%；累计税金总额 66.2 亿元，累计同比增长 10.8%。

6.3 我国将强力推进“十二五”节能减排

国家发展和改革委员会资源节约和环境保护司副司长吕文斌 9 日表示，我国将把节能减排作为向环境污染和低效浪费宣战的有力武器，通过加强节能减排行政问责等手段，用“铁规”和“铁腕”推进节能减排，确保实现“十二五”节能减排约束性指标。

日前国务院印发《2014-2015 年节能减排低碳发展行动方案》，提出了今明两年节能减排降碳的具体目标：单位 GDP 能耗、化学需氧量、二氧化硫、氨氮、氮氧化物排放量分别逐年下降 3.9%、2%、2%、2%、5%以上，单位 GDP 二氧化碳排放量两年分别下降 4%、3.5%以上。“只要实现以上目标，那么就能全面完成‘十二五’节能减排降碳约束性目标任务。”吕文斌说，我国将从调整优化结构、推动技术进步、加强和改善管理等方面挖掘潜力，深入推进工业、建筑、交通运输、公共机构等重点领域和重点单位节能减排，加大污染特别是大气和水污染治理力度。

6.4 实行节能环保项目 企业所得税可减免

广州将建立重点环保企业清单，实行节能环保项目减免企业所得税及节能环保专用设备投资抵免企业所得税政策。

24 日，《关于加快培育和发展广州市环保产业的意见(公开征求意见稿)》在广州市环保局网站进行公示，记者看到，广州将建立重点环保企业清单，实行节能环保项目减免企业所得税及节能环保专用设备投资抵免企业所得税政策。在一个纳税年度内，对环

保企业符合条件的技术转让所得不超过 500 万元的部分，免征企业所得税;超过 500 万元的部分，减半征收企业所得税。到 2020 年，广州将重点培育 5~8 家环保龙头与骨干企业成为上市企业。

6.5 环保部日前开出 4.1 亿史上最大罚单

日前，环境保护部开出史上最大罚单，19 家企业因脱硫设施存在突出问题，被罚脱硫电价款或追缴排污费合计 4.1 亿元。上榜企业中，电力企业是重灾区，我国五大电力集团都有下属子公司上榜。另外，还有部分钢铁、有色和化工企业上榜。

单纯从数额上来看，4.1 亿元的罚款额度堪称是史上最大。最大环保罚单的开出，一方面表明国家在环境保护方面的决心以及执法力度大大加强;另一方面，也是对违法排污企业的一记警醒，给予公众环境治理的希望和信心。

但是，最大罚单和最佳效果之间，并不能简单地画上等号。公众或许注意到，这些在脱硫设施方面存在重大问题、涉嫌环境污染的企业，绝大多数都是国字头的央企，这里面反映出的问题多多。

(市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控)

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载

责任编辑：张静格 0512-87662036

资讯监督：刘忠俊 0512-87662015