

国产浆周报（2014. 8. 9-8. 15）

概述：本周国产浆市场表现平淡状态，由于整体供应量相对充足，交投情况略显不佳，浆厂开工率也不足，然而走货仍一般，市场行情持续维持低端，低迷状态或将持续。由于近期市场整体表现仍不佳，短期内需求仍不足，预计下周国产浆市场仍以弱势运行为主。

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	4800	实单实谈
阔叶浆	云南云景	4300	价格稳定
	广西贺达	-	暂未开机，销售库存
	湛江晨鸣	3900	基本自用，少量外售
	广东鼎丰	4100	-
	柳州两面针	4100	持稳
	金海浆纸	4000	龙牌，自用为主
	广西华宇纸业	3950	
	广西劲达兴	4150	漂白浆板
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
	德州泰鼎新材料	3200	风干浆
本色浆	青山纸业	4900	
	宝庆恒达	4000	
	玖龙兴安	4800/4700	
	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	3850	湿浆（检修中）
	广西东糖	3900	湿浆
	广西博冠	3800	湿浆
	广西南华	3850	湿浆
	南宁华泽浆纸	4100	漂白浆板
	永鑫华糖	3850	湿浆
	广西贵糖	3750	湿浆
竹浆	西龙纸业	4300	
	贵州赤天化	4200	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
	四川凤生纸业	4300	漂白
	四川环龙集团	4000	本色
草浆	河北资通	2700-2800	本色湿浆 价格持平
	沁阳昊林纸业	2100	本色草浆，出厂未税
	河南济源嘉禾木	2000	本色草浆（暂未开机）
	洛阳源宇植物纤维	2900	本色草浆，未税
	菏泽中承纸业	2000	本色草浆
苇浆	振兴生态	3800	湿浆，浆板 4000
	河南惠宁	4200	漂白浆板

数据来源：中纸在线信息部

二、国产浆市场分析及后市展望

本周国产浆市场表现平淡状态，由于整体供应量相对充足，交投情况略显不佳，浆厂开工率也不足，然而走货仍一般，市场行情持续维持低端，低迷状态或将持续。

国产木浆市场表现持续平淡，需求情况暂无提振，市场供应量依然充足，浆厂走货压力仍存，近期开工不足满产，下游工厂纸品市场仍然低迷，行情疲软，纸品库存也较多，工厂对原料采购积极性不高，一般按需采购，随需随买，因此浆厂走货情况较前期变化不大。目前主流出厂价格：桉木浆板 4100 元/吨左右，漂针浆板 5100 元/吨，实单可谈。

近期川内竹浆市场行情低迷，浆厂承压依然较大，市场需求仍不足，交投情况欠佳，原料竹片有限，价格高企，竹浆出厂价缺在低位徘徊，然而近期市场仍无向好因素存在，短期内或继续维持平淡局面。目前主流出厂价在 4200-4300 元/吨。

广西地区甘蔗浆市场交投情况仍一般，下游工厂纸品库存仍较多，并且走货缓慢，对甘蔗浆的采购力度不够，积极性也不高，由于甘蔗浆供应量也有限，部分工厂纸品的木浆成分略有增加，浆厂产销压力不大，甘蔗浆库存不多，部分浆厂基本产销平衡。近期广西凤糖纸业浆厂进行年度检修，暂无甘蔗浆可售。目前市场主流出厂价：漂白甘蔗湿浆 3750 元/吨。省外价格稍高。

后市预测：由于近期市场整体表现仍不佳，短期内需求仍不足，预计下周国产浆市场仍以弱势运行为主。

三、宏观信息

1、中国造纸业迎来质变契机

在经历了 30 多年的快速发展之后，中国造纸业近几年进入“失速”阶段。趋缓的宏观经济形势、更加严厉的监管环境、愈加激烈的市场竞争……这些都给造纸企业越来越大的压力。但是从另一个层面来说，这种大环境的改变，恰恰为中国造纸行业整体进行“质”的提升提供了良好的契机。

行业的发展与国家整体宏观经济的发展密不可分，对于造纸业来说，随着中国宏观经济形势的放缓，行业同样需要进行调整。中央政府对中国经济未来发展提出的“调结构”、“稳增长”的发展基调同样适用于造纸业。观察 2013 年中国造纸行业的运行数据，我们可以发现，尽管从数据上看，产销情况基本稳定，但是 从市场需求、消费量、产能增长、企业盈利等诸多方面来看，疲弱成为造纸行业整体发展的关键词之一。

在这种局面之下，不管是中央政府还是企业自身，都已经开始了相应的行动。

以往大规模投资、大规模增加产能带来的最显著的后遗症就是产生大量的落后产能。对此，中央政府在“十二五”规划中已有相应的提及，在工信部公布的 2014 年淘汰落后产能任务中，给造纸业定出的目标是 265 万吨。这个数字，一方面体现出了造纸业淘汰落后产能的任务之艰巨，另一方面也体现出了以往造纸业发展之“豪放”。

除了落后产能之外，生态环境保护更是造纸业必须要严肃对待的重点问题。从中央到地方，各级政府对于生态环境问题都给予了高度重视，目前环保部正在制定落实《社会信用体系建设规划纲要 2014-2020 年》的实施意见，未来企业的环保信用情况或直接与银行信贷、差别水价、差别电价等经

济手段挂钩。不难看出，未来在生态环境保护上，无论是从相关法规的制定，还是具体实施、监管环节，造纸企业都将面临越来越严厉的监管环境。“绿色环保”将会成为中国造纸业的未来发展目标及特色标签。

大环境带给行业及市场的影响，企业自然是第一受众群体。因此，在上述局面之下，很多造纸企业都采取了应对措施，以求在目前疲弱的环境下能够继续站稳脚跟，或是寻找突破口，实现逆势的突破。目前这种疲弱局面，实际上对于整个造纸行业综合实力的提升，是有着极大的助推作用的。

在当初中国造纸业处在飞速发展阶段的时候，造纸企业更多要做的是建设、生产。在供不应求的大好形势下，恐怕很少有企业会将眼光放得长远，行业整体的繁荣景象，在一定程度上掩盖了行业内部诸如技术水平落后、产品同质化等问题。而随着行业的疲弱，上述问题都逐渐浮出水面。现今造纸业所处的，正是一个行业由低水平重复建设的粗放发展模式向更高层次进军的必经之路。大环境的改变，使得企业不得不去更多的思考今后的出路，这种倒逼的覆盖面是全行业性的，企业要么想办法提升自身的核心竞争力，走出困境，要么就只能被淹没在市场竞争的大潮中。这种整体性的企业核心竞争力的提升，使得中国造纸行业整体的综合实力有了提升的可能，从而在根本上有了质的飞跃。

2、五星纸业特种纸项目落户湖口

日前，由浙江五星纸业有限公司投资建设的年产 110 万吨特种纸项目正式签约，落户江西省湖口县。

项目选址湖口县银砂湾工业园，总投资 60 亿元，分两期建设。一期建设 40 万吨特种纸及 20 万吨机械磨木浆项目，将于 9 月开工建设;二期建设 70 万吨特种纸项目。

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