

国产浆周报（2014. 8. 23-8. 29）

概述：本周国产浆市场依然维持弱势运行。进入月末，市场需求依然无好转迹象，上下游情况均不乐观，商家信心已被市场的不景气所挫败，实单走货几乎为零利润，部分浆厂以走量为主。浆厂出厂价基本触底，难以继续下探，目前行情僵持原位。

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	3700	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

本周国产浆市场依然维持弱势运行。进入月末，市场需求依然无好转迹象，上下游情况均不乐观，商家信心已被市场的不景气所挫败，实单走货几乎为零利润，部分浆厂以走量为主。浆厂出厂价基本触底，难以继续下探，目前行情僵持原位。

国产木浆厂走货情况依然不乐观，由于上周纸张老板失联，市场厂低价纸品增加，导致纸品市场更加混乱，而工厂走货压力增加，对原料的采购本就积极性不高，这使得工厂的积极性再次受挫，纸浆走货压力增加，但是纸浆价格基本触底，近期浆厂报价暂未听闻调整，但是以实单实谈、走量为主。

西南地区竹浆市场无改观因素支撑，因此持续维持低位盘整状态，浆厂排产情况尚可，但是行情低迷，浆厂出货情况平淡，整体需求仍难以放量，目前出厂价仍在低位。

广西地区甘蔗浆市场需求一般，然而甘蔗浆原料蔗渣持续紧张状态，并且价格高企，而浆厂因前期下游需求不足，行情略有走低，成本压力较大，浆厂的原料库存基本能维持正常生产，因此甘蔗浆库存一般，浆厂产销维持平衡，本周甘蔗浆价格暂维持稳定。

后市预测：近期国产浆整体表现仍不佳，虽然下周进入9月份，但是乐观因素仍较少，预计下周国产浆方面整体仍将持续弱势盘整的状态，甘蔗浆市场货或将因原料的短缺而表现稳中偏强走势。

三、宏观信息

1、[我国绒毛浆前途光明 道路曲折多舛](#)

在造纸行业中，绒毛浆最早起源于20世纪50年代的欧洲，主要运用于生活用纸领域。相比其他普通的纸浆，绒毛浆纤维长，强度好，密度高，并具较好的纤维化率，有一定弹性和较好的芯垫完整性，在生活用纸领域应用非常广泛，它是生产各种卫生用品用作吸水介质的纸浆。主要应用于生产干法纸、高档餐巾纸、面巾纸、方巾纸以及作为妇女卫生巾、婴儿纸尿裤、日用卫生巾、医用无缝布衣用服装、手术垫布等各种护垫的芯层，被作为吸水材料来使用。

近十年来，随着纸尿裤、女性卫生巾、医疗床垫等相关行业的快速发展，特别是纸尿裤市场的繁荣，对绒毛浆的需求也突飞猛进，翻倍增长。2010年，全球绒毛浆产量约为517万吨，之后两年，全球各大绒毛浆厂商相互并购、扩产。2013年，全球绒毛浆产能达到540万吨，而且几乎全部作为商品浆对外销售。据数据显示，近几年绒毛浆的使用量在总体上呈上升趋势，促使其生产量的增加，对绒毛浆的依赖性也越来越强。

分析师预测，这种形势将愈演愈烈，绒毛浆发展前景极为广阔，同时，超强的吸水特性也有助于绒毛浆向其他的领域靠近，或将适用于其他的领域。

为什么绒毛浆能在我国快速发展？

首先，近几年纸尿裤，女性卫生巾，成人失禁纸巾等相关行业的兴盛，促使绒毛浆需求大增，作为原材料的绒毛浆需求量也必然大增，且地位举足轻重。

其次，生产工艺与其他纸浆大致相似，为其发展减少了技术方面的障碍。针叶木是生产绒毛浆最好的原料，绒毛浆生产的主要工艺流程如下：针叶木片首先经过硫酸盐试剂的化学蒸煮，洗除浆料中的废液，再通过筛板去除浆料中的浆渣，经过漂白后最后进行干燥、切割、储存。可见，绒毛浆的制作工艺

与一般硫酸盐制纸浆的工艺类似,并不存在明显的技术壁垒,这也在另一方面减少了绒毛浆的技术成本。

绒毛浆在我国发展前景广阔,然而发展过程中却不容乐观。

这几年,我国绒毛浆的消费量发生了突飞猛进的增长,但是,国内绒毛浆的生产量却并没有同步发展起来,我国使用的绒毛浆大部分乃依赖进口,美国是我国绒毛浆主要进口国。现今国内成规模的绒毛浆生产企业少之又少,代表性的绒毛浆生产企业有福建腾荣达。

为何强大的市场需求下,仍然对生产量的推力这么小?究其根本原因,是绒毛浆行业在我国受木材原料匮乏的制约。我国森林资源主要分布在东北、西南国有林区,然而只有福建和广东、广西少数地区有适合生产绒毛浆的针叶树种,由于这些地区多为山地,致使木材采伐成本较高,如果采用进口木片制成绒毛浆来解决原料问题,则会更加加大生产成本。所以,对比直接使用进口成品绒毛浆和国产绒毛浆,生产厂商更倾向于进口产品。

进口绒毛浆牵制着我国纸尿裤等相关行业的命脉,近年来绒毛浆市场走旺,价格一直居高不下,近期有消息透露,绒毛浆价格会有上涨趋势。对于主要依靠进口国来说,对此种形式我国绒毛浆市场除了一声叹息之外,寻求突破迫在眉睫。

2、国产木材与进口木材总量比为 1:3

近年来,我国已经成为全球林木产品消费大国,对林产品进口严重依赖。2013年,国产木材 8300 万立方米,进口的原料、锯材、木浆、废纸等折合原木后,总量高达 2.62 亿立方米。

“国产木材与进口木材总量比为 1:3,意味着我国林业发展对国际市场有着深度依赖。”中国林产业工业协会副会长叶克林说。随着我国木材消费量的逐年增长,资源总量不足和结构性短缺的矛盾将更加突出。

与此同时,中国林业产业的“碳汇成长空间”同样受制于人。中国能源网首席信息官韩晓平介绍,2014 年全球碳市场规模有望增长近 2/3,达 887 亿美元。中国是全球最大的碳排放权供应国之一,但无论是碳交易市场还是碳汇标准,都深度依赖欧美。

美国剑桥能源咨询公司(CERA)高级咨询顾问罗伯特·瑞金表示,欧美碳汇交易商有碳汇计算和定价权,中国林业一是没有国际社会认可,二是没有国内统一的碳交易平台,在全球碳汇市场没有话语权,“成长空间肯定受国外交易商掠夺”。

针对这一局面,业内专家建议,我国林业发展必须在布局上作出调整与创新,以掌握林业发展的主动权和话语权。

首先要加大国外先进林木资源引进、适应、融入力度,在做好“生态入侵”防护的基础上,改变对海外树种入境简单“封堵”的“鸵鸟”思维,科学引进国外生长周期短、适应性强的树种,建立林业良种资源。

其次要加快“民间采购”渠道，并在平等互利、互惠共赢的基础上，到地广人稀、生长周期短的国家 and 地区布局海外林业战略储备基地，推动林业安全全球战略布局。

最后，要加强森林碳汇交易技术支撑和政策保障，健全碳汇计量、监测、审核、交易管理体系，完善交易机制，加快布局全国统一的碳汇交易市场，尽快树立我国在碳交易市场上的“话语权”。

3.2013 年中国印刷用纸产销分析

印刷用纸一般包括印刷书写纸和印刷用包装纸板。据中国造纸协会统计调查测算，2003 年至 2013 年间，中国印刷用纸生产总量由约 2700 万吨增加到约 5000 万吨，占全国纸及纸板生产总量 50%；中国印刷用纸消费总量由约 2900 万吨增加到约 4800 万吨，占全国纸及纸板消费总量 49%。相比较生活用纸和其他纸种而言，印刷用纸占据了全国半壁江山，市场供需基本平衡。2003 年至 2013 年间，中国印刷用纸生产量和消费量的年均增长速度分别约为 8.2%和 6.6%，满足了书报刊和包装等印刷产品的用纸需求。同时，中国印刷用纸产品结构有所优化，高档印刷品和新功能印刷品的用纸比例不断增加，更好地满足了市场多元化的需求。

印刷书写纸主要用于书报刊等出版物印刷，一般包括用于印刷书刊的未涂布印刷书写纸和涂布印刷纸(含铜版纸)，以及用于印刷报纸的新闻纸。据统计，2003 年至 2013 年间，未涂布印刷书写纸产量由 960 万吨增至 1720 万吨，年均增长 6%；涂布印刷纸产量由 240 万吨增至 770 万吨，年均增长 12.4%；新闻纸产量由 207 万吨增至 360 万吨，年均增长 5.7%。未涂布印刷书写纸年均增速略低于印刷用纸整体水平，涂布印刷纸年均增速远高于印刷用纸整体水平，以上两类所对应的书刊印刷用纸总量增长基本保持稳定。新闻纸年均增速低于印刷用纸整体水平，显示报纸的用纸量呈现下降趋势。书刊印刷用纸和报纸印刷用纸开始分化调整。

涂布印刷纸产量在印刷用纸中所占比例从 2003 年的 8.9%提高到 2013 年的 15.4%，表明高档书刊印刷用纸量在不断提升。近年来，中国印刷企业屡获全球各类著名印制大奖，其产品采用的各种胶版纸、铜版纸、凸版纸和书皮纸等大都在国内生产。为进一步降低成本、节约资源，保护青少年的健康，低克重低定量铜版纸和用于印刷图书的纯质纸及轻型纸的用量呈上升趋势，这使得书刊印刷用纸生产向低克重、轻量化、高松厚度和加入高得率纸浆的方向发展，读者对书刊的环保要求明显提高。

包装类印刷用纸品种较多，以白纸板和箱纸板为主。据统计，2003 年至 2013 年间，白板纸生产量由 550 万吨增至 1360 万吨，年均增长 9.5%；箱纸板生产量由 680 万吨增至 2040 万吨，年均增长 11.6%。其中，按市场上主要的三层瓦楞纸箱和五层瓦楞纸箱的面层印刷折算，箱纸板印刷用纸板量约 900 万吨。白板纸和箱纸板年均增长速度远高于印刷用纸整体水平，包装类印刷用纸持续大幅增长，到 2013 年，白板纸和箱纸板印刷用纸板量已经占到全部印刷用纸产量的近 50%。

2003年至2013年间，虽然白纸板产量占全国纸及纸板总产量的比例维持在13%-14%左右，但其占印刷用纸产量的比例却从2003年的20%逐步增长到2013年的27.2%，说明了高档商品包装印刷的持续增长。箱纸板是目前国际上用量最大的纸板品种，也是这几年中国造纸业产量最大、增量最多的产品。2003年至2013年间，箱纸板的消费量年均增速最高，达到了10.2%。箱纸板的迅猛发展，满足了以美化、识别、宣传、运输保护为主要目的的商品包装印刷需求。随着电子商务、现代物流等新兴业态的发展，包装类印刷用纸未来还将有更加广阔的发展空间。

亚洲造纸业的发展，中国起着重要作用。2012年，中国纸及纸板产量占亚洲总产量的56.32%，中国纸及纸板的产量和消费量分别约占全球总量的1/4，均居全球第一，中国成为世界造纸大国和用纸大国，在世界纸业格局中拥有举足轻重的地位。同时，发达国家特别是欧洲和北美在世界纸业中先发优势明显，2012年全球100强公司中，欧洲和北美共占64个席位。美国造纸业尽管不断下滑，但其造纸量和用纸量稳居世界第二。可见，在世界纸业格局变化中，中国与世界各国必须充分发挥各自优势，合作共赢，创新发展。

目前，中国印刷业实现总产值已超过1万亿元，总体规模居全球第二位，并已成为全球重要的印刷加工基地。中国既是造纸和印刷的大国，又是全球造纸和印刷最重要的成长型市场。伴随中国经济的持续增长和主动开放，中国的造纸和印刷市场将持续稳步发展，这不仅是中国造纸业和印刷业的重大机遇，也是世界造纸业和印刷业的重大机遇，要抓住机遇，促进共同发展。

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