

# 中纸:八月份生活用纸月报

概述: 八月份, 北方地区纯木浆大轴纸市场状况明显改善, 各个厂家出货速度加快, 但由于市场支撑不足, 纸价一直保持稳定。广西地区甘蔗浆大轴纸市场“旺季不旺”, 月底甘蔗浆价格提涨刺激厂家纷纷出台涨价政策。四川地区竹浆纸市场交投较前期有所好转, 整体报价仍以稳定为主。

## 一、2014 年八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

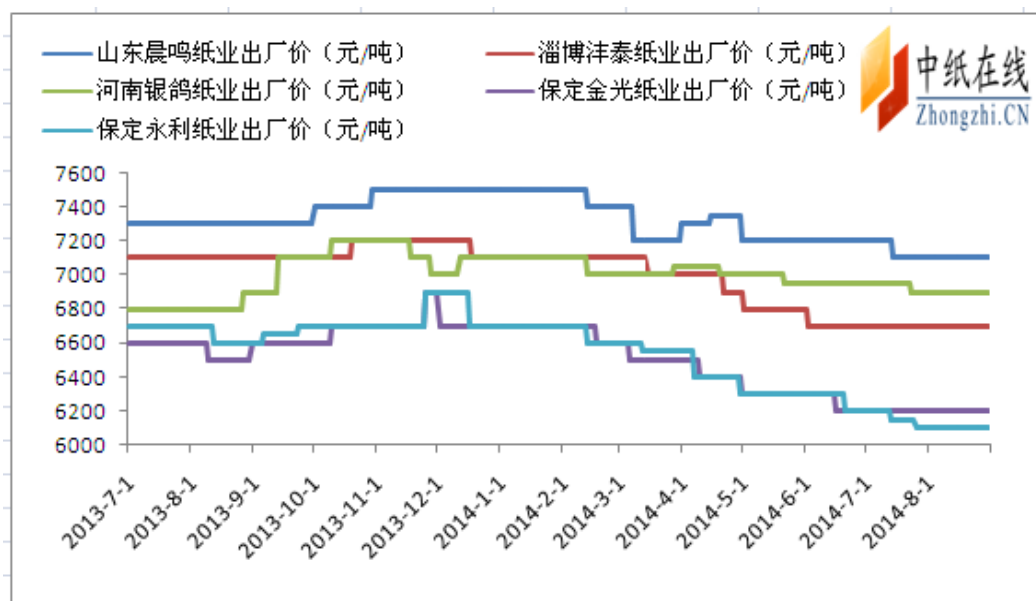


图 1: 北方市场代表性厂家纯木浆大轴纸出厂价格走势

数据来源: 中纸在线信息部

### 1.2 八月份纯木浆大轴纸市场解析

由于七月份北方市场经历了一次大的降价风潮, 大部分厂家纯木浆大轴纸价格都有所下调, 八月初, 市场交投状况依旧没有大的改观。河北保定地区未降价的厂家纯木浆大轴纸价格有所跟跌, 半木浆大轴纸市场稍好, 从七月份以来价格一直保持稳定。下游纸品厂生意亦欠佳, 促销力度比较大, 成交价灵活。进入八月中旬, 厂家出货情况稍有改观, 订单较前期有所增加, 但市场旺季还不明显。八月下旬, 伴随着开学季的到来, 保定纸市迎来了一个“小旺季”, 厂家出货速度明显提升, 部分厂家甚至出现供不应求的局面。经历了长达四个月的淡季, 纯木浆大轴纸价格已降到了极限, 市场被打入了“寒冰期”, 纸市的“逆转”使厂家对后市信心倍增, 然而纸价提涨却比较困难。截止到八月底, 保定地区纯木浆大轴纸主流报价 6100-6200 元/吨, 成品纸 7200-7300 元/吨, 半

木浆大轴纸 5600 元/吨。

进入八月份，山东地区部分厂家生意略有好转，但由于处于淡季，市场缺乏利好因素刺激，整体市场依旧比较萎靡。河南市场受七月份“降价潮”影响较小，因此进入八月份以后，受河北地区低价位冲击，大部分厂家出货困难，库存压力较大。进入八月中旬，山东、河南地区纯木浆大轴纸市场交投状况好坏不一，部分厂家生意有所好转，但大部分厂家出货情况仍然比较一般。下旬开始，伴随着开学季的到来，纸市开始回暖，临近月底，下游加工厂备货积极，市场交投氛围活跃，由于部分纸厂供货紧张，厂家涨价意向比较明显，然而冒昧喊涨又恐客户流失，因此仍然处于观望之中。目前，山东中西部地区纯木浆大轴纸主流报价 6300-6500 元/吨，中东部地区 6600-6700 元/吨；河南地区纯木浆大轴纸主流报价 6600-6800 元/吨。

## 二、2014 年八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

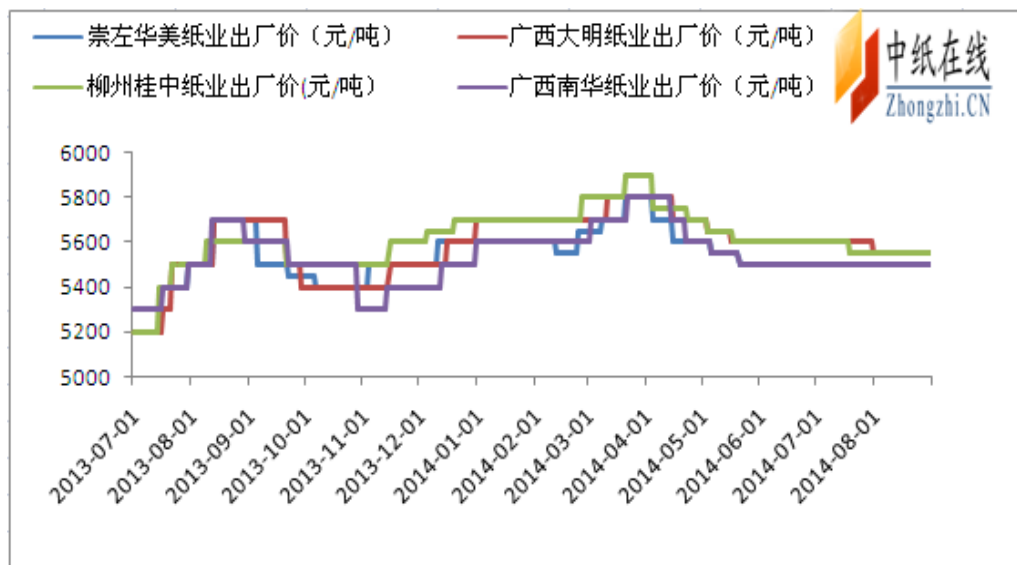


图 2：广西地区甘蔗浆大轴纸代表厂家价格走势

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

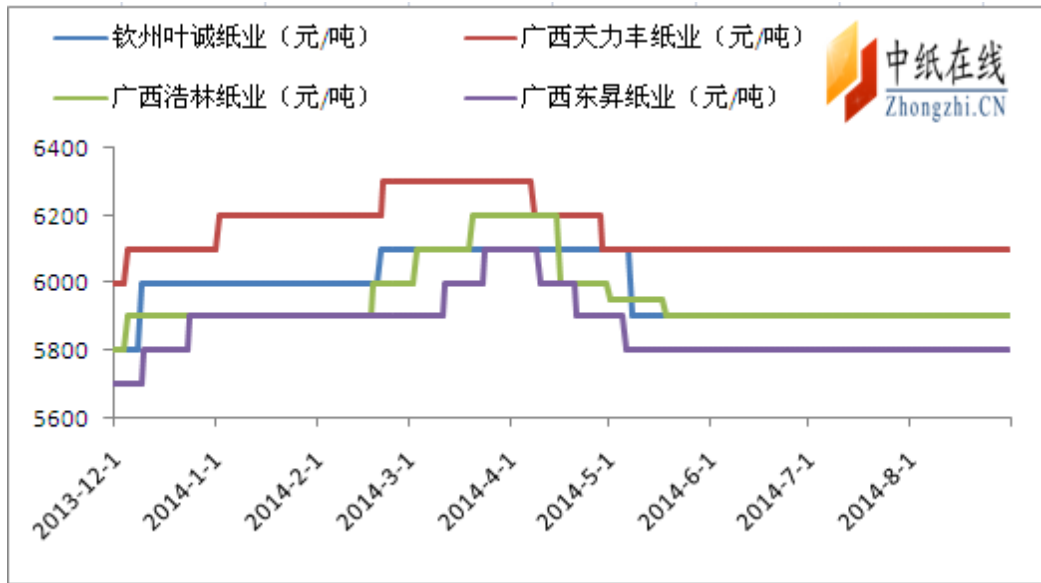


图 3：广西地区混浆大轴纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线信息部

## 2.3 八月份甘蔗浆大轴纸市场解析

**浆厂方面：**整个八月份，广西地区浆厂甘蔗浆市场交投一般，由于下游工厂走货不畅，因此对甘蔗浆采购不甚积极，但同时由于浆厂受原料甘蔗渣供应紧张影响，排产量受限，因此浆厂出货压力不大。临近月底，部分浆厂进入检修阶段，而下游纸厂生意好转，采购量有所提升，宜州博冠、广西南糖甘蔗浆价格相继提涨 50 元/吨。目前广西地区甘蔗浆含税主流报价 3750-3800 元/吨。

**纸厂方面：**七月份，广西地区由于环保问题关停了一些厂家，进入八月份以后，甘蔗浆大轴纸市场仍然未有好转，大部分厂家依然面临着巨大的库存压力，出货比较困难。虽然纸价已经降到了极限，部分厂家甚至出现倒挂，但纸市依然弱势运行。按照往年的市场规律，每年的中秋节前一个月广西市场都会迎来一个“小旺季”，这期间纸厂供货紧张，纸价会有所提涨，然而今年却是“旺季不旺”，厂家订单仍然处于“青黄不接”的尴尬境地。虽然“涨价之声”不绝于耳，然而市场支撑不足，纸价提涨困难，持续到月底，浆厂原料价格提涨刺痛了造纸厂的神经，广西天然、合山市海盛纸业价格随即跟涨 100 元/吨，其他厂家涨价计划呼之欲出，纷纷表示九月份价格上调。部分厂家详细的调价计划已经出台，部分厂家受库存压力影响，仍在观望之中，但涨价已经是必然趋势。目前，广西地区甘蔗浆大轴纸主流报价 5500-5600 元/吨，甘木混浆大轴纸 5700-5900 元/吨。

### 三、2014 年八月份竹浆生活用纸市场简介

八月份，四川地区竹浆大轴纸市场较前期有所好转，下游加工厂采购量提升，厂家出货速度加快，然而距离旺季还有一定的距离。由于市场供大于求的情况比较明显，价格提涨比较困难，整体市场行情表现平稳。预计后期四川地区竹浆大轴纸仍以盘整为主。

### 四、后期市场展望

**木浆纸市场展望：**九月份厂家新增产能仍在不断释放，同时一些中小型造纸厂的投产计划仍在进行，虽然市场较前期明显好转，但是随着后市供应量越来越大，供大于求的局面将会越来越凸显，在进口木浆价格稳定的前提下，纸价提涨非常困难，预计后期仍将低位盘整。

**甘蔗浆纸市场展望：**受甘蔗浆价格持续高位、北方木浆纸低位及环保问题等一系列利空因素影响，广西地区甘蔗浆大轴纸市场举步维艰，浆厂甘蔗浆价格提涨更使纸厂“雪上加霜”，为了挽回亏损的局面，纸价提升已是必然，预计后期广西地区甘蔗浆大轴纸将会普遍上调。

### 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、八月份焦点新闻回顾

### 6.1 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。

### 6.2 淘汰过剩产能不能手软

近日，工信部公布了今年首批淘汰的落后和过剩产能企业名单。这是在国务院下发《关于化解产能过剩矛盾的指导意见》9 个月后，推出的又一个化解产能过剩重要举措。这传递出一个信号：国家绝不会放松对产能过剩的治理。

然而，治理道路走得并不轻松。熟悉情况的人士都知道，类似文件已经有许多个了，只因为收效甚微，所以屡次重复。例如，2010 年工信部对外公布的“淘汰名录”中，要求国内钢铁行业 400 立方米高炉 2011 年必须全部无条件淘汰并拆除，可 2014 版首批“淘汰名录”中，被纳入今年必须淘汰的 400 立方米高炉仍有 6 座之多。今后的“淘汰名录”中，400 立方米高炉还会否出现呢？

### 6.3 广西速生桉政策急转 “千亿产业”路口徘徊

近来，广西各地正掀起一场针对速生桉的“风暴”。

作为速生桉种植第一大省，2014 年广西突然“风云突变”，各级政府都在制定一系列限制政策。上林县宣称，五年内清除辖区内所有的 25 万亩桉树；南宁市人大正酝酿颁布《速生桉种植管理办法》，对种植加以限制；广西壮族自治区林业厅也在重新规划树种结构，以降低速生桉所占比例。

十年前，为防山地撂荒广西不惜给予补贴，由官员带头鼓励农民种植速生桉。目前，

广西已种植 3000 万亩桉树，占全国桉树种植总面积的一半以上。桉树在当地已形成千亿产业规模——关乎千万农户的生计，关乎大小木材加工厂的生存，关乎金光集团、斯道拉恩索等众多外资造纸巨头的生意。此番政策突变，让广西速生桉的种植及其产业链，走到了一个十字路口。

#### 6.4 “二胎新政”促纸尿裤进口增长

据厦门东渡检验检疫局统计，该局 1 月~7 月共进口纸尿裤 205 批、共计 941.19 万美元，同比去年分别增加 876.2%、2216.5%。

据了解，进口纸尿裤激增主要是受我国生育政策逐步放开的影响，今年以来开始实施的二胎新政进一步刺激该市场，刚性需求旺盛。

#### 6.5 中国制造业如何实现“三级跳”

随着全球制造业发展格局的深刻变化，“中国制造”正面临发达国家和发展中国家前后夹击的双重挑战。

如何从制造大国升级为制造强国，成为“新常态”下继续支撑经济增长的重要命题。

围绕工业转型升级，工信部着眼规划未来 10 年制造业发展的重要纲领性文件——《中国制造 2025》，并将重点借鉴德国“工业 4.0”计划，对我国工业有待加强的领域进行强化，力争在 2025 年从工业大国转型为工业强国。

**（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