

纯木浆大轴纸周报（10.12-10.17）

一、纯木浆大轴纸本周表现

表 1：河南地区纯木浆大轴纸出厂报价表（单位：元/吨）

厂家	上周出厂价	本周出厂价	涨跌	备注
漯河银鸽纸业	6900	6900	-	喷浆未税
漯河聚源纸业	6700	6700	-	挂浆
	6900	6900	-	喷浆
安阳森源纸业	6400	6400	-	未税
鹤壁瑞洲纸业	7000	7000	-	-
沁阳宏涛纸业	6500	6500	-	挂浆未税
护理佳纸业	6900	6900	-	喷浆

数据来源：中纸在线信息部

表 2：山东地区纯木浆大轴纸出厂报价表（单位：元/吨）

厂家	上周出厂价	本周出厂价	涨跌	备注
山东晨鸣纸业	7100	7100	-	-
山东东顺集团	7200	7200	-	-
肥城东盛工贸	6600	6600	-	未税
青岛青山纸业	6800	6800	-	未税
淄博沣泰纸业	6700	6700	-	-
泰安东岳纸业	6450	6450	-	未税
兰陵美洁纸业	6500	6500	-	未税

数据来源：中纸在线

表 3：河北地区纯木浆大轴纸出厂报价表（单位：元/吨）

厂家	上周出厂价	本周出厂价	涨跌	备注
保定金光纸业	6300	6300	-	未税
保定永利纸业	6100	6100	-	喷浆未税
保定东升纸业	6200	6200	-	未税
保定雪松纸业	6200	6200	-	未税

保定顺通纸业	6100	6100	-	未税
保定嘉禾纸业	6200	6200	-	未税
保定跃兴纸业	6200	6200	-	未税
保定飞跃纸业	6100	6100	-	未税
保定立新纸业	6150	6150	-	未税
保定成功纸业	6200	6200	-	未税
满城诚信纸业	6300	6300	-	未税

数据来源：中纸在线信息部

二、纯木浆生活用纸本周市场分析

河北保定地区:为了营造良好的环境氛围，迎接 11 月份北京 APEC 峰会的到来，保定地区部分造纸厂已停机生产，其他造纸厂也在准备停机事宜，因此下游备货积极，厂家订单剧增，货源供不应求。国庆节前虽然有部分厂家价格报涨，但节后一直保持稳定。由于今年生活用纸市场一直处于低迷状态，市场好转使厂家心态回缓，谁也不肯带头涨价去打破这种平衡，都在互相观望，因此纸价一直维持稳定。目前，保定地区纯木浆大轴纸 6100-6300 元/吨，卫生纸 7200-7300 元/吨，半木浆大轴纸 5600 元/吨。

山东地区:进入十月中旬，山东地区出货情况也有了很大的改观，各个厂家订单较多，供货紧张，受河北纸价稳定影响，大部分厂家价格平稳。最近听闻晨鸣纸业原纸价格有所提升，对小客户群体实单已经落实，大客户变动不大。目前，山东地区纯木浆喷浆大轴纸主流报价 6700-6900 元/吨，挂浆大轴纸 6400-6500 元/吨。

河南地区:随着郑州生活用纸展会的结束，不少河南地区参展厂家反映效果良好，不仅提高了产品的知名度，同时也新增了客户群体。展会过后，市场基本还是处于稳定状态，厂家出货情况依旧比较乐观，截止到目前，仍未听闻涨价信息。目前，河南地区纯木浆喷浆大轴纸主流报价 6800-6900 元/吨，挂浆大轴纸 6400-6500 元/吨。

(个人观点，风险自担)

三、2014 年及后期厂家投产计划

表 4 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
重庆维尔美纸业	3	2014 年 5 月

数据来源：中纸在线信息部

表 5 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

四、本周焦点新闻回顾

4.1 “十二五”企业更重视节能减排

中国企业联合会、中国企业家协会、中国企业管理科学基金会日前联合发布了《2013年中国企业节能减排状况报告》（以下简称《报告》）。这是上述机构第四次发布有关中国企业节能减排状况的年度报告。本年度报告以2014年3月~4月期间国内数省地方企业的实地调研和问卷调查为基础。《报告》显示，2013年，全国 GDP 能耗下降3.7%，完成年初的预定目标。

《报告》显示，从企业层面看，我国企业继续把节能减排作为向低能效浪费与环境污染宣战的目标任务，采取管理、技术“双轮驱动”，以重点项目为依托等一系列措施，节能减排取得新的进展。

从本次企业调查来看，2013年，我国大多数企业的节能减排工作进展态势良好，企业在“十二五”期间更加重视节能减排工作，普遍投入大于“十一五”时期，更多企业建立了节能减排的专门工作机构，完善了相应的规章制度，普遍重视运用技术、管理与政策的综合手段开展节能减排。大多数企业完成或超额完成本企业及国家的节能减排目标。

根据“十二五”规划，到2015年的能耗降低目标是：单位 GDP 能耗下降16%。要全面实现这一目标，后两年单位 GDP 能耗须年均降低3.9%以上，企业还需要在未来两年中继续努力，在节能减排关键技术方面进行突破。

4.2 国内婴儿纸尿裤市场潜力巨大

生活用纸的利润率不到20%，但是纸尿裤和女性卫生巾的利润率可高达30%。在纸浆成本上涨的压力下，企业需要寻求更高的利润空间，婴儿纸尿裤和女性卫生巾将成为驱动中国生活用纸行业第二轮增长新引擎。因此，在巨大消费市场高额利润的吸引下，生活用纸公司频频涉足纸尿裤及女性卫生巾业务。

行业分析师指出，受我国“单独二胎”政策的影响，我国即将到来的新一波婴儿潮，2010—2015年间我国20—29岁的育龄妇女的人数将保持在约1.1亿人的峰值。目前国内纸尿裤领域市场容量已达250亿元左右，而单独二胎政策的实施，又为这一高速发展的市场注入了新的动力，纸尿裤的市场需求将稳定增长。

婴儿纸尿裤产品属于快速消费品，在国内有着非常广阔的增长空间和庞大的消费群体。中国每年的新生儿1,600多万，0-3岁的婴幼儿近7,000万，全国平均每天消耗纸尿裤达3,000多万片，每年婴儿纸尿裤的销售额高达几百亿元；同时随着人们生活水平的提高和健康观念的改变，婴儿纸尿裤方便快捷和对宝宝的呵护作用得到普遍认可，广大的农村地区婴幼儿也慢慢开始使用婴儿纸尿裤，婴儿纸尿裤的市场覆盖率每年都在增长，这几年我国的婴儿纸尿裤一直保持着15%—20%的增长速度，婴儿纸尿裤行业可以称之为“永不枯竭的朝阳行业”。中国妇女卫生巾制造行业实现了连续五年的稳定快速增长，妇女卫生巾市场渗透率逐年上升。因此，国内婴儿纸尿裤和卫生巾市场潜力巨大。