

中纸:十月份生活用纸月报

概述: 国庆节后,河北保定地区纯木浆大轴纸市场交投活跃,各个厂家生产线开工率较足且基本产销平衡。受 APEC 峰会影响,三十号起保定地区全线停机,停产时间为 14 天,在这期间,保定地区将无原纸对外销售,有原纸库存的厂家纸价或将进一步提升。河南地区造纸厂出货状况良好,货源较为紧张,十月下旬,受保定地区涨价因素影响,部分厂家纸价上调,其他厂家涨价意向也越发明显。国庆节后,山东晨鸣、武汉晨鸣纯木浆大轴纸报价上调 100 元/吨,但受市场疲软影响,实单落实情况较为缓慢,其他厂家则无涨价行动,月底,虽然保定地区全线停机,但对山东地区走货量促进效果还不太明显,因此大部分厂家仍在观望,纸价仍以稳定为主。

受市场旺季影响,广西地区甘蔗浆大轴纸货源紧张甚至供不应求,九月份未涨价的厂家趁机跟涨。进入十月下旬,下游加工厂及贸易商备货基本充裕,部分纸厂走货速度有所放缓,市场疲态有所显现,但从出货总量来说整体市场表现依旧比较乐观。

十月份,四川地区竹浆大轴纸销量稳步提升,各个厂家出货顺畅,较前期明显好转,但纸价却在一路走跌,降价幅度 200-400 元/吨。

一、2014年十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

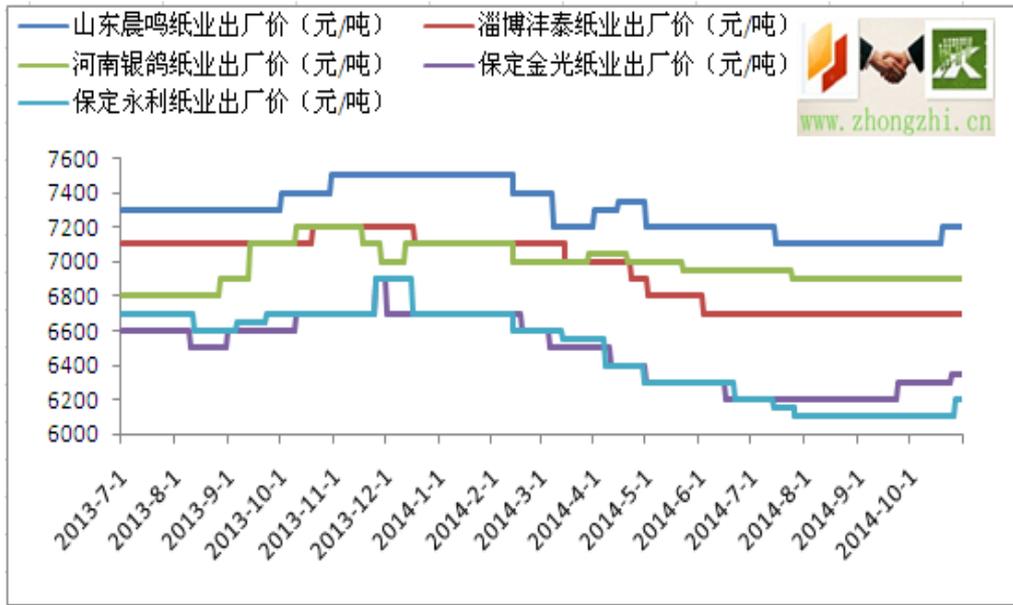


图 1：北方市场代表性厂家纯木浆大轴纸出厂价格走势

数据来源：中纸在线信息部

1.2 十月份纯木浆大轴纸市场解析

河北保定地区：国庆节后，河北保定地区纯木浆大轴纸市场交投活跃，各个厂家生产线开工率较足且基本产销平衡。随着北京 APEC 峰会的不断迫近，加之河北雾霾天气不断，政府对环保问题越来越重视，因此对造纸厂的要求也越发严格，迫于环保压力，造纸厂成本不断上升。受 APEC 峰会影响，保定地区月底停机消息越喊越烈，但由于中央文件未下发，因此确切时间都不确定，造纸厂仍在正常运营。十月中旬以后，保定地区纯木浆大轴纸陆续开始上调，到十月下旬，纸价已全线上调，但受“停机消息”影响，纯木浆大轴纸依然供不应求。三十号，中央书面文件下达，保定地区即日起全线停机，停产时间为 14 天，在这期间，保定地区将无原纸对外销售，有原纸库存的厂家纸价或将进一步提升。截止到十月底，保定地区纯木浆大轴纸主流报价 6200-6400 元/吨，卫生纸 7200-7400 元/吨，半木浆大轴纸 5600-5700 元/吨。

河南地区：进入十月份，正值生活用纸旺季，河南地区造纸厂出货状况良好，货源较为紧张，厂家一直有涨价意向，但受月初保定地区价格稳定影响，纸价一直保持稳定。12-14 号郑州展会期间，不少河南厂家参展，并反映效果良好，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。进入十月下旬，受保定地区涨价因素影响，安阳森源纸业纯木浆大轴纸价格上调 200 元/吨，漯河聚源纸业上调 100 元/吨，其他厂家涨价意向也越发明显。月底保定地区全线停机以后，其他厂家涨价在即，预计后期河南地区纸价或将全面上调。目前，纯木浆挂浆大轴纸主流报价 6500-6600 元/吨，喷浆大轴纸主流报价 6800-6900 元/吨。

山东地区：国庆节后，山东晨鸣、武汉晨鸣纯木浆大轴纸报价上调 100 元/吨，但受市场疲软影响，实单落实情况较为缓慢，其他厂家则无涨价行动。进入十月中旬，临沂地区部分厂家试探性报涨 100 元/吨，但实单仍以原价为主。保定地区全线涨价以后，对山东地区走货量起到了一定的促进作用，但纸价提涨依然比较困难。月底，虽然保定地区全线停机，但对山东地区走货量促进效果还不太明显，因此大部分厂家仍在观望。目前，山东地区纯木浆挂浆大轴纸主流报价 6300-6500 元/吨，喷浆大轴纸 6700-6800 元/吨。

1.3 纯木浆大轴纸市场展望

2014 年亚太经济合作组织（简称 APEC）会议召开在即，十月三十号起，保定地区造纸厂已全线停机，大部分厂家已无原纸对外出售，不少客户已向周边地区寻货，预计后期整个北方地区纸价或将全面提升。

二、2014 年九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

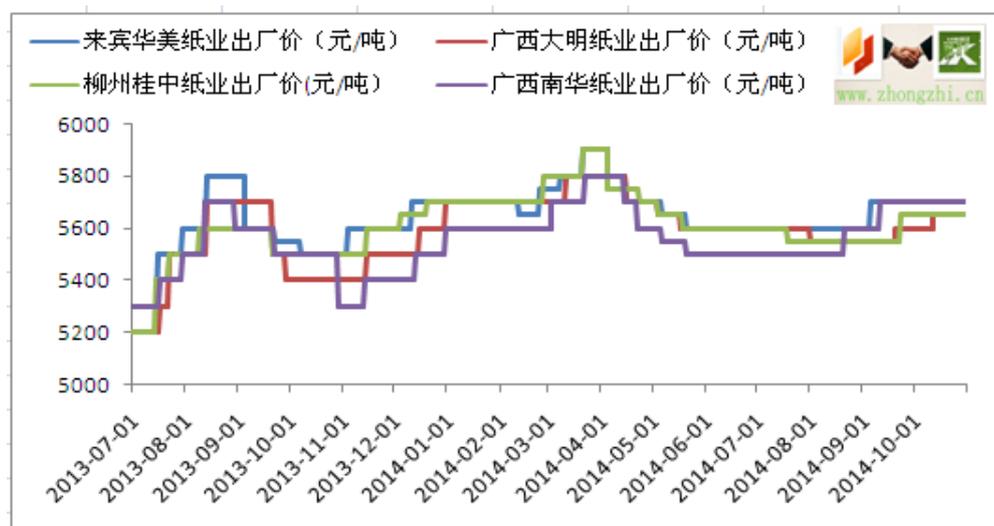


图 2：广西地区甘蔗浆大轴纸代表厂家价格走势图

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

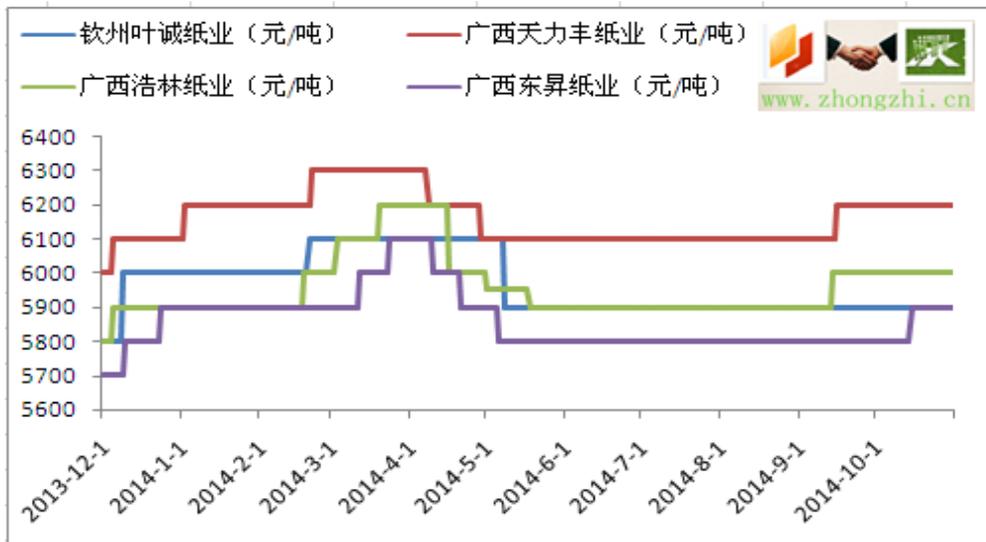


图 3：广西地区混浆大轴纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线信息部

2.3 十月份甘蔗浆大轴纸市场解析

浆厂方面：十月份，制浆原料甘蔗渣依然供应紧张，受此影响，浆厂开工率受限。由于下游造纸厂生意较好，浆厂走货较为顺畅，为了保持销量，大部分浆厂甘蔗浆价格持稳，仅个别厂家价格上调 50 元/吨。目前，广西地区甘蔗湿浆含税主流报价 3780-3850 元/吨。

纸厂方面：随着国庆假期的结束，检修以及因为世锦赛停产的厂家纷纷开机生产，市场放量有所增加，但受市场旺季影响，各个厂家货源紧张甚至供不应求，九月份未涨价的厂家趁机跟涨。进入十月下旬，下游加工厂及贸易商备货基本充裕，部分纸厂走货速度有所放缓，市场疲态有所显现，但从出货总量来说整体市场表现依旧比较乐观。由于缺乏市场涨价动力，十月份甘蔗浆大轴纸报价以稳定为主。目前，广西地区主流报价：甘蔗浆大轴纸 5600-5700 元/吨，甘木混浆大轴纸 5700-5900 元/吨。

2.4 甘蔗浆大轴纸市场展望

利空因素：1.国庆前，广西地区甘蔗浆大轴纸已大面积上调，节后又有部分厂家价格跟涨，因此短时间内价格再次提涨比较困难；2. 浆厂甘蔗浆价格持稳，甘蔗浆大轴纸价格提涨缺乏上游支撑，因此价格再次提涨比较困难。

利好因素：月底，保定地区已全线停产，这或将带动整个北方木浆纸价格上调，受北方纸价提涨影响，广西地区甘蔗浆大轴纸价格或将提升。

综合上述，由于缺乏涨价动力，短期内广西地区甘蔗浆大轴纸或以盘整为主。

三、2014年十月份竹浆生活用纸市场简介

十月份，四川地区竹浆大轴纸销量稳步提升，各个厂家出货顺畅，较前期明显好转，据知情人士透漏，川内生活用纸总销量同比增长 30%，确切数据还有待统计。虽然市场放量大幅提升，十月份价格却在一路走跌，降价幅度 200-400 元/吨，纸价基本已触底，究其原因还是产能过剩导致的，激烈的市场竞争使纸价越卖越低。然而十月份上游漂白竹浆价格却在上涨，本色竹浆价格也即将跟涨，受浆价上调影响，十一月份竹浆大轴纸或将触底反弹。

四、2014年及后期厂家投产情况

表 1 生活用纸厂家新增产能情况

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 11 月
重庆维尔美纸业	3	2014 年 5 月
保定港兴纸业	1.5	2015

数据来源：中纸在线信息

表 2 非生活用纸厂家新增产能情况

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
重庆理文	3	2014 年 8 月
浙江景兴	6	2014-2015
云景林纸	3	2014 年 6 月

数据来源：中纸在线信息部

五、十月份焦点新闻回顾

5.1 国内造纸产能持续增大

我国作为造纸术的发明国，一直在造纸这方面的技术都是十分优秀的，现今的中国是造纸大国，造纸总产量更是已经跃居世界第一，但大产量的同时也同样带来了巨大的消费，我国同样也是个消费大国。近年来，随着国内造纸产能持续增大，纸及纸板供需矛盾逐步缓和。目前，国内造纸行业总体供求基本平衡。根据 Wind 资讯数据显示，2012 年全国机制纸和纸板产量累计为 11375.3 万吨，同比增长 4.7%。

目前，国产造纸机械装备还是中国造纸行业的支撑力量，技术水平、加工力量均有较大幅度提升。但同时，在单机产能、能耗、可靠性等方面与国际先进水平相比仍存在较大差距。

《造纸工业发展“十二五”规划》中提出：2015 年，预计全国纸及纸板消费量 11470 万吨，比 2010 年年均增长 4.6%；纸及纸板总产能为 13000 万吨左右，总产量达到 11600 万吨，年均增长 4.6%。要加强自主创新能力建设，到 2015 年建设国家级企业技术中心 10 家以上；提升造纸工业生产工艺技术和装备总体研发水平，到 2015 年制浆造纸装备自主化比重由 30%提高至 50%，重点骨干造纸企业主体制浆造纸技术与装备达到国际先进水平，部分自主研发的制浆造纸装备接近国际先进水平。

总体分析，造纸装备行业作为造纸行业的配套行业，其发展发展趋势与造纸行业发展密切相关，造纸机械未来的发展方向将是朝着大型化、高速化、自动化方向发展。另外，成套设备出口也是中国造纸机械发展方向之一，尤其是对第三世界国家的出口前景较为乐观。

5.2 山东鼓励地产秸秆原料造纸 2020 年年消化 1000 万吨

山东省政府办公厅日前下发《山东造纸产业转型升级实施方案》，根据方案，山东鼓励发展地产秸秆原料资源，到 2020 年使非木材纤维制浆规模达到 300 万吨，年消化 1000 万吨秸秆。

为促进造纸产业转型升级，山东将调整原料结构，发展资源充足的优质廉价原料，降低产品成本，稳定质量，减少纤维原料供应的风险。

根据方案，山东将充分利用全球资源，建设原料基地。优质廉价原料是影响造纸发展格局的关键因素之一。我国森林覆盖率低，资源匮乏，原料成为制约我国造纸产业发展的瓶颈。山东造纸优势企业已有在国内外整合木浆资源的先例。方案中建议，应加快在有比较优势的国家 and 地区的整合步伐，鼓励管理较好、人才力量雄厚的晨鸣、华泰、太阳、亚太森博等大型企业通过兼并重组、控股、参股方式走出去整合木浆原料资源，建设和控制原料基地，进一步提高木浆自给率。

山东鼓励发展地产秸秆原料资源。山东是农业大省，每年有约 7000 万吨的秸秆资源。方案要求，应大力推广泉林纸业自主创立的秸秆及其制浆废液资源化利用的高效循环产业链模式，并吸收在国际上已趋成熟的有机酸溶剂法技术，发展非木材清洁制浆，同时进一步开发生物衍生品。到 2020 年使非木材纤维制浆规模达到 300 万吨，年消化 1000 万吨秸秆。

同时，山东将加强再生纤维回收利用。目前国际上发达国家废纸回收率已达到 60%-80%，而我国废纸回收利用水平远远落后发达国家，废纸回收率只有 43%，回收利用潜力与工作量巨大。山东将大力倡导废纸回收，提高全社会废纸回收意识和积极性，加快建立完善废纸回收分类、收购、打包、销售体系，培育大型废纸经营企业，支持有条件的企业自建废纸回收体系。

5.3 政策落实进展不一 各地化解产能过剩遇阻

在中央政府主导的新一轮产能过剩化解政策出台后，各地政策落实进展不一；产能矛盾总体可控，但仍应警惕部分行业、部分企业和部分地区存在矛盾爆发的风险。

产能过剩矛盾在各地表现不一，有的省份矛盾突出，有的省份相对缓和；中央对化解产能过剩问题高度重视，但个别地方对化解产能过剩认识不一，造成目前各地落实“四个一批”产能化解政策进展不一。

记者调研发现，中央化解产能过剩政策针对性强、抓住了问题的要害，但在落

实中，遇到了不少困难，尤其是一些地方政府和企业积极性不高，存在“割舍不下”的心态。

一是企业主动化解过剩产能的意愿不足。市场不规范、价格扭曲，如一些低端产品销售形势往往更好、赢利更大，导致企业主动化解过剩产能的意愿不足。毕竟关停、淘汰产能，相关企业要承受较大的资产损失和众多职工的安置问题。

二是地方政府化解过剩产能的动力不足。在市县范围内，钢铁、水泥等企业往往都是重点骨干企业、利税大户，对地方经济发展、税收贡献和促进就业发挥了很大的作用，同时带动了一些相关产业的发展。关停、淘汰过剩产能面临不少实际困难，特别是财政减收、职工再就业甚至社会稳定压力。

三是过剩产能、落后产能界定标准模糊。在一个比较大的区域范围，可以按80%左右的合理产能利用率来衡量，但具体到企业、产品就难以衡量。一些干部反映，通过几年来大力度的淘汰落后产能工作，按照国家政策界定的落后产能已基本淘汰完毕。进一步淘汰过剩产能必须尽快重新明确恰当标准。

四是过剩产能退出机制不畅。台州市椒江区人民政府副区长蒋国平反映，税收政策极大地限制了企业兼并重组，兼并重组所征税收大致占资产转让价格的15%左右。虽然国务院最近对兼并重组又下发了文件，但落实起来还有难度。

本轮产能过剩矛盾让企业普遍感觉“温水煮青蛙”，压力持续加大，但目前各地都没有发生大规模企业破产倒闭、工人失业和系统性金融风险等问题，对于绝大部分过剩产能，市场都在自行调节，只要宏观经济能够稳定在中央确定的合理增长区间，产能过剩的矛盾总体将是可控的。

（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