

纯木浆大轴纸周报（11.29-12.5）

一、纯木浆大轴纸本周出厂报价表

表 1：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
满城东升纸业	6300	6300	-	-
满城雪松纸业	6200	6300	+100	挂浆
	6700	6500	-200	喷浆
满城诚信纸业	6400	6500	+100	-
满城国利纸业	6200	6300	+100	-
满城金光纸业	6350	6400	+50	-
满城辰宇纸业	6300	6400	+100	-
满城顺通纸业	6200	6300	+100	-
满城永利纸业	6200	6300	+100	-
满城嘉禾纸业	6300	6300	-	-
满城立新纸业	6200	6300	+100	-
满城飞跃纸业	6200	6300	+100	-

数据来源：中纸在线信息部

表 2：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
漯河聚源纸业	6800	6800	-	挂浆含税
	7000	7000	-	喷浆含税
安阳森源纸业	6600	6600	-	-
鹤壁瑞洲纸业	7000	7000	-	含税
沁阳宏涛纸业	6600	6600	-	-
护理佳纸业	6900	6900	-	喷浆含税

数据来源：中纸在线信息部

表 3： 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	7200	7200	-	喷浆含税
山东东顺集团	7200	7200	-	喷浆含税
肥城东盛工贸	6600	6700	+100	-
青岛青山纸业	6800	6800	-	-
淄博沣泰纸业	6700	6700	-	-
费县宏基纸业	6600	6600	-	-
兰陵美洁纸业	6500	6600	+100	-

数据来源：中纸在线

二、纯木浆生活用纸本周市场分析

河北保定地区：保定地区自 11 月 13 号开机以来，厂家订单排满，生产线开工率十足，然而纯木浆（挂浆）大轴纸货源依然供不应求，受下游需求旺盛影响，11 月底开始，各个厂家挂浆大轴纸价格陆续上调，成品纸随之上扬。截止到目前，大部分厂家价格已经上涨，未涨价的厂家表示近期会跟涨。目前，保定地区纯木浆（挂浆）大轴纸主流报价 6300-6400 元/吨，卫生纸 7300-7400 元/吨，半木浆大轴纸 5700 元/吨。

挂浆大轴纸市场交投一片火热，然而喷浆大轴纸市场却不容乐观，满城雪松纸业由于喷浆大轴纸产能较大，客户渠道仍在开发之中，因此下游需求不甚乐观，为了刺激走货，喷浆大轴纸价格下调 200 元/吨。

河南地区：受河北地区价格上调影响，河南地区纯木浆大轴纸市场供需两旺，纸价暂时还未变动。由于河南市场以喷浆纸为主，而目前生活用纸行业喷浆产能严重过剩，因此河南地区价格提涨比较困难。挂浆纸厂家产能较小且价格相对河北来说明显偏高，因此短期内纸价仍将持稳。目前，河南地区纯木浆喷浆大轴纸未税主流报价 6800-6900 元/吨，挂浆大轴纸 6600-6700 元/吨。

山东地区：山东地区纯木浆大轴纸出货情况依然比较乐观，受河北地区纸价上调及下游需求良好两方面利好因素影响，部分厂家纯木浆大轴纸价格提涨，其他厂家对涨价看法不一，因此仍处于观望之中。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 6500-6700 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
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
山东太阳纸业	6	2014 年 5 月
河南护理佳纸业	1.5	2014 年 10 月

数据来源：中纸在线信息部

表 5 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	6	2014 年 8 月
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 产能过剩不是真正的产能过剩

受宏观经济增速减缓以及产业结构调整的影响，中国造纸业的低迷已经持续将近三年了。2014年上半年，全国造纸行业基本完成产量6千万吨，产能过快增长得到一定的

抑制，结构进一步优化，但是持续的市场低迷，也使部分企业出现效益下降、经济困难局面，行业仍然处于低谷。

产业的发展应该是周期性的规律，发展形势有高有低，这都是正常现象。中国造纸也必将回升，但是何时回升是一个问题，需要大家探讨。这取决于两个因素，外在因素和内在因素。

认为行业目前的产能过剩不是真正的产能过剩，因为高质量的产能以及高质量的纸制品并不过剩。关键是低劣的能耗大的该淘汰的过剩，工信部去年公布了1200万吨淘汰产能，但是没有落到实处，该淘汰的产能没有出局，这是一个因素。

还有一个因素就是产业的企业素质，是要实现转型升级和提高核心竞争力应该面临的问题。如何在互联网新经济思维、新的模式下，降低成本、提高效率，这是一个关键的因素，比方说要寻求跨界发展的可能性。

大家都知道，随着电商的冲击，新闻纸业第一个遭受最大的冲击。华泰是最大的新闻纸制造商，这些年不断利用先进的技术，优化生产、降低成本，现在发展的很好。

针对中国造纸业的不断变化，我们要提出超前的新理念、新模式，并与各位嘉宾分享。最后，我们愿意跟大家携手共进、为中国造纸业提供符合国情，提供当前的模式，以及提供我们的技术和服务。

4.2 严标准倒逼转型升级山东造纸业脱胎换骨

在山东，造纸业曾是一个牵动很多人神经的行业。山东省最多时有造纸企业700多家，其中80%是污染严重的麦草制浆企业。据统计，2002年山东省造纸行业无论是新水用量还是 COD 排放量，均占到全省工业的50%以上，而造纸业对于 GDP 的“贡献”仅为3%，投入与产出严重倒挂。

自2003年起，山东首先从污染最为严重的造纸行业入手，实施了第一个分阶段逐步加严的地方标准——《山东省造纸工业水污染物排放标准》。此后，分4个阶段逐步完成了由行业标准向流域性标准的过渡。第一阶段，从2003年5月1日起，草浆造纸外排废水 COD 执行420mg/L 的标准限值，略严于450mg/L 的原国家标准，向行业发出“标准即将加严”的明确信号。第二阶段，从2007年1月1日起，大幅度加严标准，草浆造纸外排废水 COD 执行300mg/L 的限值。规模较大、工艺技术装备较先进的企业具备达标排放的能力，达标无望的企业主动选择结构调整。第三阶段，出台流域性综合排放标准，流域标准第一时段与造纸工业水污染物排放标准第三时段相衔接，实现了行业排放标准与流域综合排放标准的对接，草浆造纸外排废水 COD 执行300~150mg/L 的限值。第四阶段，自2010

年1月1日起, 统一执行流域性排放标准, 重点保护区和一般保护区 COD 分别执行60mg/L、100mg/L 的标准限值, 严于原国家标准4~8倍, 从实质上取消了高污染行业“排污特权”。