

# 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”。