

中纸：十二月份生活用纸月报

概述

北方纯木浆大轴纸市场：12月初保定地区纯木浆大轴纸价格陆续回调，价格复原后，各个厂家出货情况比较乐观。持续到月中，各个厂家走货速度开始放缓，主要还是受保定及周边地区喷浆大轴纸产能不断释放的影响，从而导致挂浆纸市场越来越窄。河南地区纯木浆大轴纸市场供需两旺，厂家基本无库存，临近月底，整体市场出货量有所减缓。山东地区纯木浆大轴纸市场交投依然一片火热，以东顺、晨鸣、太阳为首的喷浆纸厂家货源供不应求，山东晨鸣、武汉晨鸣于15号价格提涨50元/吨，且后期落实情况较为乐观；挂浆纸厂家除淄博津泰纸业纯木浆大轴纸提涨100元/吨以外，其他厂家价格持稳。

广西甘蔗浆大轴纸市场：月初，受市场疲软影响，广西地区部分纸厂大轴纸价格下调，月中甘蔗浆价格提涨，受制于成本压力，部分厂家价格开始报涨，整体市场出现涨跌互现的现象。到12月下旬报涨的厂家越来越多，然而实单落实却比较稀少，未喊涨的厂家纷纷观望，并表示年前纸价提涨阻力较大。

四川竹浆大轴纸市场：十一月份四川地区竹浆大轴纸价格普遍上调，幅度200-300元/吨，然而受市场萧条影响，十二月份落实情况却不甚乐观，大部分厂家落实幅度100-200元/吨。虽然年关临近，但竹浆大轴纸出货情况仍然不温不火，厂家对当前市场状况持悲观心态。

一、2014年十二月份纯木浆大轴纸市场状况

1.1 北方各地区纯木浆大轴纸价格走势

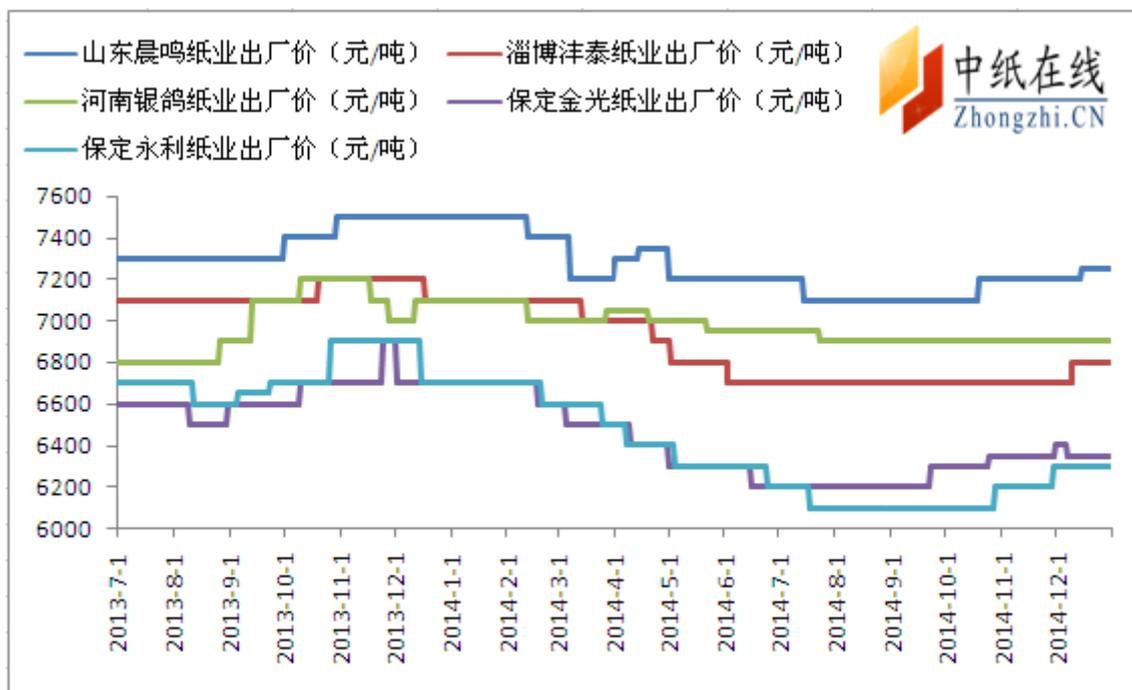


图 1：北方市场代表性厂家纯木浆大轴纸出厂价格走势图

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

1.2 十二月份纯木浆大轴纸市场分析

河北保定地区：受前期停机影响，十一月中旬开始保定地区纯木浆（挂浆）大轴纸货源一直供不应求，11月底价格普遍上调，然而下游成品纸市场却不乐观。大轴纸涨价以后，下游客户一直观望，采购积极性降低，造纸厂库存随之攀升，为了保证走货量，12月初厂家价格陆续回调，价格复原后，各个厂家出货情况比较乐观。然而好景不长，持续到月中，各个厂家走货速度开始放缓，主要还是受保定及周边地区喷浆大轴纸产能不断释放的影响，从而导致挂浆纸市场越来越窄。虽然临近春节，然而保定市场越发疲软，年底纸价回升无望。目前，保定地区纯木浆大轴纸未税主流报价 6200-6400 元/吨，卫生纸 7300-7400 元/吨，半木浆大轴纸 5600-5700 元/吨。

河南地区：进入十二月份，河南地区纯木浆大轴纸市场供需两旺，厂家基本无库存。护理佳纸业 1.5 万吨的生活用纸项目投产以来，以卖原纸为主，受市场需求良好影响，基本产销平衡，为了稳定客户，纸价一直保持稳定。银鸽纸业由于货源紧张，计划提涨纸价，然而整个河南市场以喷浆纸为主，受喷浆纸产能过剩影响，纸价提涨

比较困难。其他挂浆纸厂家受喷浆纸低价位影响，纸价上调无望。临近月底，整体市场出货量有所减缓。目前，河南地区纯木浆挂浆大轴纸未税主流报价 6500-6600 元/吨，喷浆大轴纸主流报价 6800-6900 元/吨。

山东地区：进入十二月份，山东地区纯木浆大轴纸市场交投依然一片火热，以东顺、晨鸣、太阳为首的喷浆纸厂家货源供不应求，山东晨鸣、武汉晨鸣于 15 号价格提涨 50 元/吨，且后期落实情况较为乐观；东顺纸价偏高，因此厂家无涨价计划，由于下游需求良好，交货期延长到 7 天；太阳纸业自 11 月份价格提涨 100 元以后，本月基本保持平稳。挂浆纸厂家除淄博沅泰纸业纯木浆大轴纸提涨 100 元/吨以外，其他厂家价格持稳。目前，山东地区纯木浆挂浆大轴纸未税主流报价 6400-6600 元/吨，喷浆大轴纸 6800-6900 元/吨。

1.3 纯木浆大轴纸市场展望

2015 年元旦即将到来，然而生活用纸市场却没有受新年的影响而出现新气象，整体市场依旧表现比较疲软，预计后期北方纯木浆大轴纸价格仍将以盘整为主，但不排除受春节前后纸品降价促销的可能。

二、十二月份甘蔗浆生活用纸市场状况

2.1 广西地区甘蔗浆及甘木混浆大轴纸价格走势

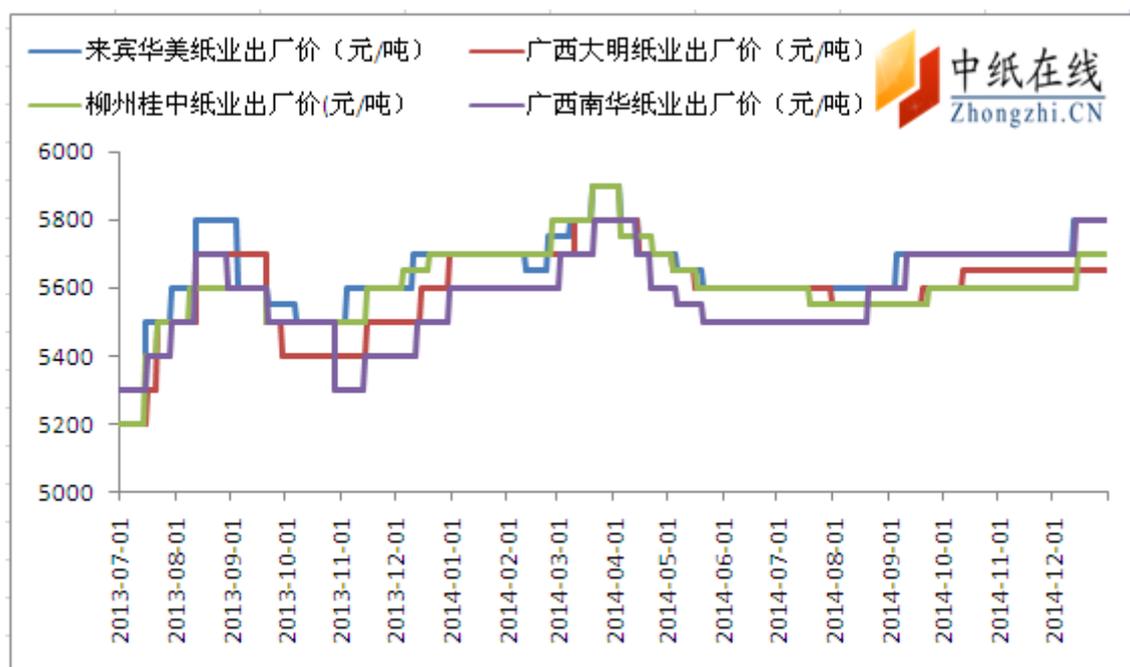


图 2：广西地区甘蔗浆大轴纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

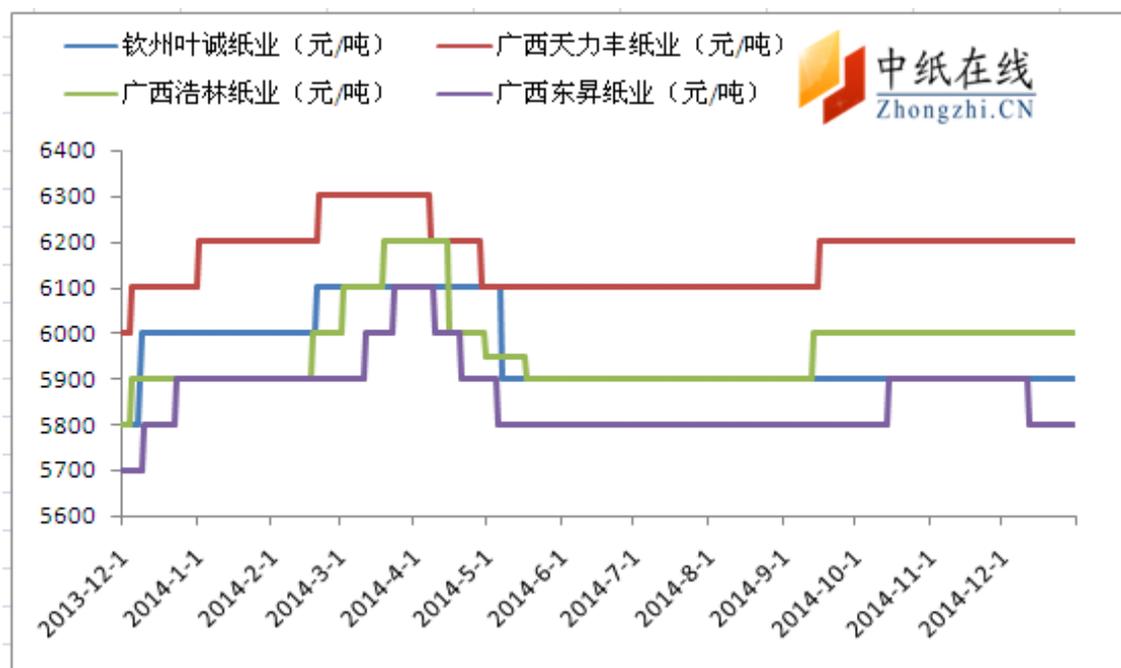


图 3：广西地区混浆大轴纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

2.2 十二月份甘蔗浆大轴纸市场解析

浆厂方面：12 月份原材料新甘蔗渣陆续上市，价格明显提升，为了缓解成本压力，浆厂甘蔗浆价格上调 50-100 元/吨，价格提涨后，浆厂出货情况依然较好，月底，贵糖、博冠再次上调 50 元/吨。目前，广西地区甘蔗浆主流报价 3850-3900 元/吨。

纸厂方面：月初，受市场疲软影响，广西地区部分纸厂大轴纸价格下调，月中甘蔗浆价格提涨，受制于成本压力，部分厂家价格开始报涨，整体市场出现涨跌互现的现象。到 12 月下旬报涨的厂家越来越多，然而实单落实却比较稀少，未喊涨的厂家纷纷观望，并表示年前纸价提涨阻力较大，虽然涨价趋势已是定局，但涨价过程比较缓慢，所以价格暂时保持稳定。目前，广西地区主流报价：甘蔗浆大轴纸 5700-5800 元/吨，甘木混浆大轴纸 5800-6000 元/吨。

2.3 甘蔗浆大轴纸市场展望

甘蔗浆价格持续上调，大轴纸跟涨却比较困难，一方面是因为北方木浆纸价格平稳且报价较低，对广西纸价冲击较大；另一方面受新增产能释放影响，广西市场竞争越来越

越大，缺乏涨价支撑。综合上述，后期受浆价影响，大轴纸价格或将跟涨，但实单落实有限。

三、十二月份竹浆生活用纸市场简介

十一月份四川地区竹浆大轴纸价格普遍上调，幅度 200-300 元/吨，然而受市场萧条影响，十二月份落实情况却不甚乐观，大部分厂家落实幅度 100-200 元/吨。虽然年关临近，但竹浆大轴纸出货情况仍然不温不火，厂家对当前市场状况持悲观心态。目前，四川地区竹浆大轴纸主流含税报价 6600-6800 元/吨。受竹浆高成本影响，预计后期竹浆大轴纸仍将以盘整为主。

四、2014 年厂家投产情况及 2015 年厂家投产计划

表 1 2014 年国内生活用纸已投产和计划产能

厂家	新增产能（万吨）	投产时间(年)	项目地点
APP	30	2014	海南海口
	6	2014	四川遂宁
	12	2014-5、12	江苏苏州
	6	2014	湖北孝感
维达国际	7	2014 四季度	广东江门
	6	2014 四季度	浙江龙游
中顺洁柔	12	2014-03、05	广东云浮
	6	2014-03	四川成都
恒安集团	12	2014-05、07	湖南常德
	12	2014-10、12	重庆巴南
东顺集团	1.6	2014-05	黑龙江肇东
	12	2014	山东东平
山东太阳	6	2014-06	山东兖州
高唐绿荫环保科技	15	2014-10	山东聊城
山东德广工贸	1.2	2014-06	山东东平
河北义厚成	5	2014-05、12	河北保定

河北雪松	2	2014 年一季度	河北保定
河北港兴	1.5	2014-07	河北保定
保定东方	3.2	2014	河北保定
保定成功	1.8	2014 初	河北保定
	1.8	2014-10	
盘锦东升纸业	5	2014-12	辽宁盘锦
浙江景兴	4.2	2014	浙江平湖
河南护理佳纸业	1.5	2014-10	河南鹿邑
赣州华劲	6	2014-04	江西赣州
永丰余造纸	5	2014-05	江苏扬州
	5	2014	广东肇庆
福建歌芬	6	2014	福建福州江阴港
晋江凤竹纸业	1.2	2014-03	福建漳州
福建铭丰	2	2014-03	福建龙岩
重庆维尔美	3	2014-05	重庆潼南
重庆理文	6	2014-07	重庆
云南云景	3	2014	云南景谷
云南汉光纸业	1	2014-08	云南玉溪
夹江汇丰纸业	2	2014-10	四川乐山
四川蜀邦实业	1.2	2014	四川彭州
四川绵阳超兰	1.7	2014-04	四川绵阳
四川三角纸业	1.2	2013-05	陕西兴平
四川安县纸业	2.4	2014-05	四川安县
东莞白天鹅纸业	3	2014-12	广东东莞
广东飘合纸业	2.4	2014-03、10	广东汕头
广东万隆纸业	1	2014-06	广东高要
广东信达纸业	3	2014-07	广东揭阳
江西华劲纸业	6	2014-04	江西赣州
广西华欣纸业	5.2	2014-08、10	广西贵港

广西荔森纸业	1	2014-12	广西河池
	1	2014-12	广西百色
南宁佳达纸业	1	2014-03	广西南宁
湖北真诚纸业	1.5	2014-06	湖北荆州

信息来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

表 2 2015 年国内部分生活用纸投产计划

厂家	新增产能（万吨）	投产时间(年)
APP	75	2015
维达国际	11	2015
恒安集团	24	2015
东顺集团	10	2015
太阳纸业	6	2015
浙江景兴	3	2015
重庆理文	6	2015
河北雪松	2	2015 下半年
河北港兴	1.5	2015-07

信息来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

五、十二月份焦点新闻回顾

5.1 三方面原因致进口针叶浆价下滑

最近一个月，进口针叶浆价格下滑明显，各品牌价格几乎整体下滑。究其原因，主要有 3 个方面。

需求量方面：其一，因办公及宣传无纸化使许多传统纸业举步维艰，销量减少，对纸浆需求量下降。其二，国家限制过度包装，使包装纸用量明显下滑，对原料纸浆需求量降低。其三，进口针阔叶浆价格的逐渐拉大，使许多纸厂更多的用阔叶浆替代针叶浆使用。

下游采购方面：在大企业的推动下，行业产能持续保持增长，造纸行业产能过剩矛盾加剧，纸品价格继续下滑，对原材料采购成本控制较严，压价严重。

外盘价格方面：俄罗斯针叶浆外盘报价自 2014 年 11 月起每吨下滑 30 美元，达到

每吨 680 美元,且存在暗降现象。俄罗斯针叶浆外盘的价格影响着智利银星的外盘价格,目前银星现货价格下滑明显。俄罗斯针叶浆和智利针叶浆价格的下滑对整体针叶浆价格走势的影响举足轻重,各品牌加拿大针叶浆价格也随之出现不同程度的走软。

虽然临近年底各类节日将至,但业内人士分析,针叶浆市场需求并未明显好转,行情不会有大的向好。

5.2 中顺洁柔华南区产能向华东区转移

12月16日晚间,中顺洁柔发布公告,公司向公司子公司浙江中顺纸业有限公司转让一台 BF-10及相关配套设备,预计总额为1112.41万元,转让完毕后,公司中山生产基地无原纸生产环节。

中顺洁柔表示,目前,公司在华南区的产能相对出现富裕,2014年华东区销售出现了明显缺货的情况,根据公司的实际经营情况和未来市场发展状况,公司将上述设备转让给浙江中顺。

(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