

中纸：三月份生活用纸月报

概述

北方纯木浆大轴纸市场：春节后，喷浆大轴纸市场风生水起，河南银鸽报涨 100 元/吨以后，重庆理文、赣州华劲、山东晨鸣、武汉晨鸣、湖北世纪雅瑞陆续跟涨。价格上调后，市场依然交投良好。受浆价上调影响，银鸽于月底再次上调 100-200 元/吨，晨鸣、华劲都有跟涨计划，挂浆大轴纸厂家涨价计划也在酝酿之中。

广西甘蔗浆大轴纸市场：进入三月份，广西地区造纸厂陆续恢复生产，但总体开工率仍呈现偏低水平，因此恢复正常生产的厂家订单排满，货源供不应求。三月中旬以后，广西地区造纸厂整体开工率明显提高，受甘蔗浆成本高企影响，纸价陆续开始上调。

四川竹浆大轴纸市场：受市场萧条影响，春节后四川地区造纸厂开机时间明显推迟，太多纸厂进入三月份才陆续开机，元宵节后开工率达高位。由于产能过剩，各个厂家竹浆大轴纸出货情况不温不火，整体市场报价平稳。重庆地区喷浆大轴纸市场走势乐观，维尔美受债务影响，年后一直处于停机状态，理文、龙环货源紧张，三月初，理文报涨 100 元/吨，龙环随后跟涨。

一、2014 年三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

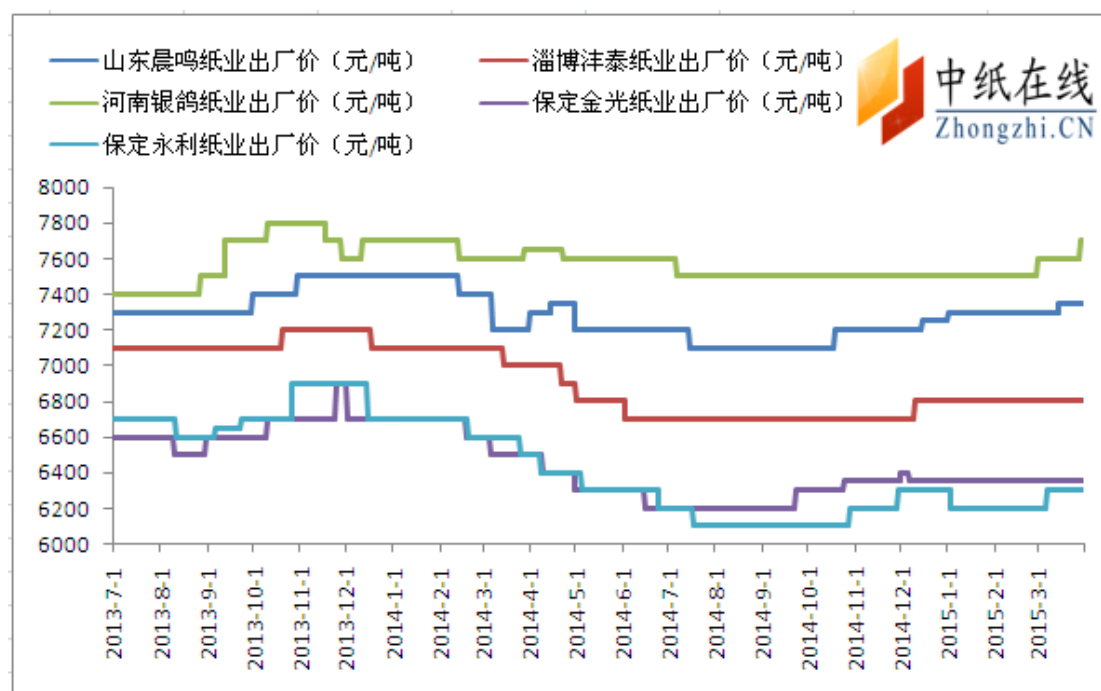


图 1：北方市场代表性厂家纯木浆大轴纸出厂价格走势

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

1.2 三月份纯木浆大轴纸市场分析

河北保定地区:随着春节的不断迫近，保定满城造纸厂货源一直供不应求，部分厂家订单已排到春节后，整个市场一片旺季景象，受此影响，大部分厂家春节假期明显缩短，多于 16 号左右停机，24 号前后恢复生产。而去年同期，各个造纸厂都面临库存压力，纸厂不得已提前停机以便尽快处理库存。春节刚过，各个造纸厂的开机工作紧锣密鼓地开展起来，截止到 28 日开机率已达高位，进入三月份，市场基本延续了年前的旺势，个别厂家纯木浆大轴纸顺势上调 100 元/吨。伴随着三八妇女节的到来，成品纸促销优惠力度加强，销量稳步提升，从而使得上游大轴纸市场更加繁荣，部分厂家纸价有所跟涨，但由于产能过剩，缺乏较强的涨价动力，因此整体市场表现稳多涨少。中旬以后，保定地区阔叶浆价格开始提涨，受成本影响，各个厂家涨价意向越发明显，临近月底，又有部分厂家跟涨。目前，保定地区纯木浆大轴纸主流报价 6300 元/吨，卫生纸 7300-7400 元/吨，半木浆大轴纸 5700 元/吨。

河南地区:春节前，河南地区纯木浆大轴纸市场交投一片火热，各个厂家订单排满。

受此影响，银鸽春节检修时间缩短为三天，并表示节后有涨价计划，其他厂家报价坚挺，大多厂家春节期间停机一周，较去年同期明显缩短。经历了两年生活用纸市场残酷的洗礼，再加上区域限制，河南地区生活用纸造纸厂已所剩不多。春节过后，各个厂家陆续开工，恰逢三月旺季，大部分厂家货源紧张。月初银鸽喷浆大轴纸价格上调 100 元/吨，之后郑州嘉和、漯河聚源陆续跟涨 100 元/吨。护理佳纸业春节期间未停机，年后货源一直供不应求，为了稳定客户，价格未做调整。挂浆纸厂家价格以稳定为主。随着阔叶浆价格的上调，未涨价的厂家纷纷躁动起来。目前，河南地区纯木浆喷浆大轴纸主流未税报价 6700-6900 元/吨，挂浆大轴纸 6500-6600 元/吨。

山东地区：春季前，山东地区纯木浆大轴纸市场依然一片繁荣景象，东顺春节期间纸机轮流检修；晨鸣、太阳订单排满，春节期间未停机。春节后纸厂于 2 月 25 号起陆续开工，各个厂家货源依然紧张，价格坚挺。太阳纸业第二台年产六万吨的纸机于 3 月 9 日正式开始出纸，由于产能增加了一倍，因此暂时没有涨价计划。15 日，山东晨鸣、武汉晨鸣价格上调 50 元/吨，湖北世纪雅瑞跟涨 100 元/吨。其他厂家受浆价上调影响亦有涨价计划。目前，山东地区纯木浆喷浆大轴纸未税主流报价 6700-6900 元/吨，挂浆大轴纸 6500-6600 元/吨。

1.3 纯木浆大轴纸市场展望

春节后，生活用纸市场风生水起，河南银鸽报涨 100 元/吨以后，重庆理文、赣州华劲、山东晨鸣、武汉晨鸣、湖北世纪雅瑞陆续跟涨。价格上调后，市场依然交投良好。受浆价上调影响，银鸽于月底再次上调 100-200 元/吨，晨鸣、华劲都有跟涨计划。预计四月份，喷浆大轴纸或将经历第二次提涨，挂浆大轴纸也将陆续跟涨。

二、三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

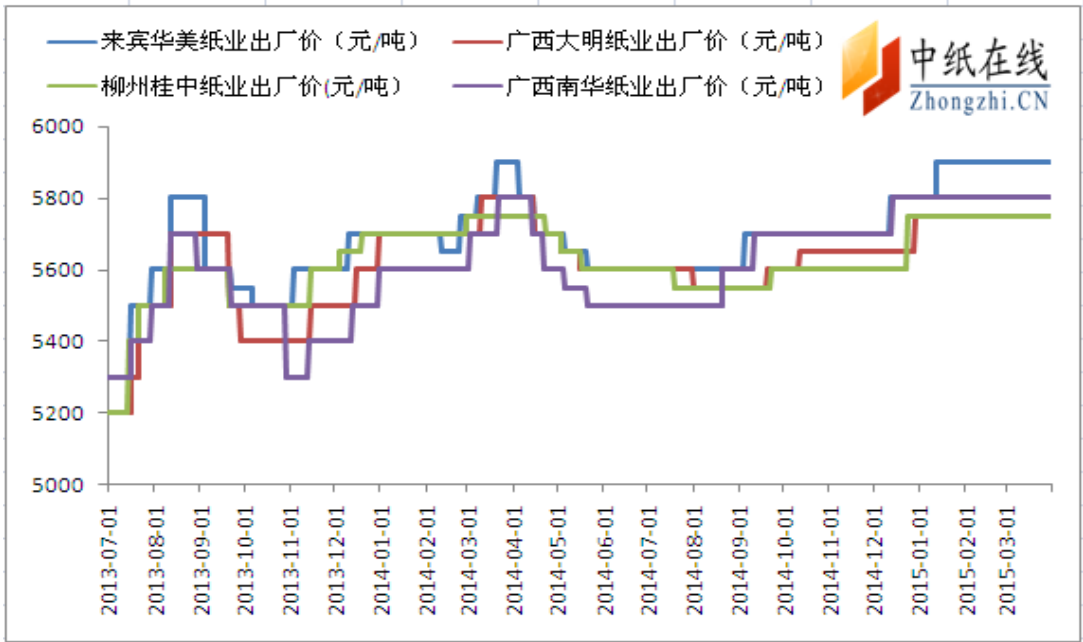


图 2：广西地区甘蔗浆大轴纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

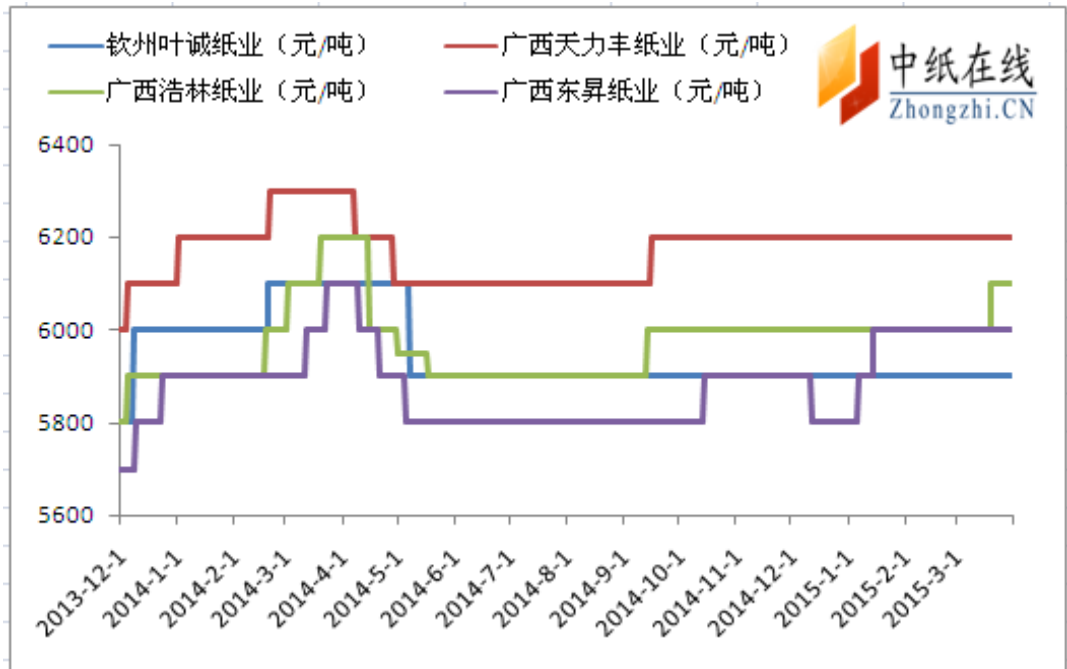


图 3：广西地区混浆大轴纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

2.2 三月份甘蔗浆大轴纸市场解析

浆厂方面：年后蔗渣浆厂开工不足，南糖、东亚、金竹源等浆厂至今未开机，蔗渣浆供应量同比减少。个别浆厂如贵糖、博冠报价上调 50 元/吨，月底天成、永凯相继开机，市场已有低价蔗渣浆流出，未报涨的浆厂暂以观望为主。

纸厂方面：随着春节逐步迫近，广西地区甘蔗浆大轴纸市场供销两旺，价格坚挺。考虑车间工人春节放假安排，大部分纸厂于 2 月 10-15 号陆续停机。春节过后，由于工人返工率较低，因此纸厂开工较少，市场上货源不足，价格基本与年前持平。进入三月份，恰逢元宵佳节，造纸厂陆续恢复生产，但总体开工率仍呈现偏低水平，因此恢复正常生产的厂家订单排满，货源供不应求。个别厂家为了满足老客户的需求，对新客户不接单。三月中旬以后，广西地区造纸厂整体开工率明显提高，纸价陆续开始上调，此次价格提涨主要有两方面的原因。

一、原料成本提高：由于永凯开机较晚，周边造纸厂只能用其他浆厂的原料来代替，因此增加了甘蔗浆的运输成本；另外贵糖、博冠浆价相继上调，使得原料成本提升。

二、大厂家竞争力减弱：受资金限制，华美纸业年后开工率不足，供货受限；南宁东昇纸业至今未开机。两大纸厂未能正常运转，大大减轻了甘蔗浆大轴纸的竞争压力，从而利好纸价提涨。目前，广西地区甘蔗浆大轴纸主流报价 5750-5900 元/吨，甘木混浆大轴纸 5900-6100 元/吨。

2.3 甘蔗浆大轴纸市场展望

月底天成、永凯相继开机，在一定程度上缓解了造纸厂原料紧张的压力，造纸厂成本有所降低，纸价上调失去了拉动力，但受货源供不应求影响，近期广西地区甘蔗浆大轴纸或稳中略涨。

三、三月份竹浆生活用纸市场简介

受市场萧条影响，春节后四川地区造纸厂开机时间明显推迟，大多纸厂进入三月份才陆续开机，元宵节后开工率达高位。由于产能过剩，各个厂家竹浆大轴纸出货情况不温不火，整体市场报价平稳。目前，四川地区竹浆大轴纸主流含税报价 6600-6800 元/吨。重庆地区喷浆大轴纸市场走势乐观，维尔美受债务影响，年后一直处于停机状态，理文、龙璟货源紧张，三月初，理文报涨 100 元/吨，龙璟随后跟涨。目前，重庆地区喷浆大轴纸主流含税报价 7100-7300 元/吨。

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、三月份焦点新闻回顾

5.1 银鸽生活用纸销售形势向好

今年以来，河南银鸽实业生活纸公司通过不断加强内部管控，优化营销策略，生活纸原纸销售价格每吨提升 200 元，成品生活纸销售价格每吨综合增长 5%，一季度预计增收 200 万元。

银鸽实业生活纸公司优化销售区域管控模式，将原先的三级管理模式调整为二级管理模式。公司通过合并内勤部门，优化流程，细化职责，形成工作相互配合、相互监督的链条机制，减少内耗，全力服务市场;通过聘请管理公司，组建专业营销策划团队，深入调研市场行情，梳理产品分类，明确市场定位，及时调整产品结构对接市场，由数量扩张和价格竞争向质量型、差异化竞争转变，面向终端市场，抢占先机，以质促销，增加利润；通过提升销售队伍整体素质，组织生产技术人员有针对性地对业务人员进行专业知识培训，使其全方位了解产品性能，便于销售推广;营销中心紧跟公司步伐，以利润为导向，兼顾销量，从精神、物质和个人成长 3 个方面予以激励，提高员工工作积极性。

5.2 广西恒安二期标准厂房项目启动

3 月 18 日，南宁经开区恒安(广西)纸业公司二期标准厂房项目举行启动仪式。南宁市委副书记、南宁经开区党工委书记李泽参加了仪式。据悉，恒安(广西)纸业公司二期标准厂房项目总投资 1.2 亿元，占地面积 93.13 亩，总建筑面积 6.3 万多平方米，预计 2016 年 3 月竣工投入使用。恒安(广西)纸业公司将在本项目中直接采用恒安集团全自动化、先进的大型设备及智能仓库的生产技术与管理方式，生产“心相印”牌生活用纸产品及“安尔乐”“七度空间”牌卫生巾和卫生护垫等集团主导产品。产品系列主要有：

卫生巾、卫生护垫、卷筒纸、纸面巾、纸手帕、纸餐巾、婴儿尿裤、公共服务场所用的各类卫生用纸等。项目产品主要定位西南片区，以广西、云南、贵州、海南、深圳市场为主，并通过广西的有利条件作为进军东南亚的基地。

据了解，南宁经开区今年将多渠道融资，采取企业自建、平台公司融资等多种建设模式，建设标准厂房超过 25 万平方米，向累计完成 100 万平方米标准厂房的总面积全力冲刺。目前已开工建设的标准厂房有皇氏乳业有限公司标准厂房、恒安(广西)纸业公司二期标准厂房等 2 个项目，建筑总面积超过 11.6 万平方米。

（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