

中纸在线 12 月第 3 周生活用纸周报

(2017.12.16-2017.12.22)

生活用纸研究组 0512-87662036

客 服 电 话 0512-87662036

纯木浆大轴纸市场：本周，生活用纸市场交投较上周略有好转，纸价维稳。河北地区前期库存积压较大，本周多以清库为主，目前河北各纸厂库存正常。河北地区本周出货一般，出货价延续上周。保定雪松纸业、满城成功纸业纯木浆挂浆大轴纸因市场需求度不高，现均已停产。山东地区大轴纸市场持续走稳，纸厂库存一般，纸价稳定，目前暂无调价意向。河南地区大轴纸市场出货量开始转稳，纸厂库存低位，本周多维持前期报价，开封柄旭纸业因成本增加上调 50 元/吨。

中纸在线预测：木浆大轴纸市场已转稳，下周或将持续维稳！

甘蔗浆及甘木混浆大轴纸市场：本周，国产甘蔗浆方面，下游生活用纸出货平平，甘蔗浆市场供给量尚可，漂白甘蔗浆已普遍下调 200 元/吨，甘蔗浆渣原料已陆续出，农垦天成计划本周六开机，具体情况待更新。本周，广西地区生活用纸原纸市场整体交投氛围较温和，出货向稳，纸价盘整为主。广西百色合众纸业甘木混浆大轴纸停产，改做纯木浆大轴纸。

中纸在线预测：广西地区新一季甘蔗浆即将下市，甘蔗浆大轴纸市场后市多维稳。

目 录

目 录.....	
一、本周纯木浆生活用纸市场状况.....	
1.1 北方各地区纯木浆大轴纸价格走势.....	
1.2 本周北方各地区纯木浆大轴纸出厂报价表.....	
1.3 本周纯木浆生活用纸市场分析.....	
二、 本周甘蔗浆生活用纸市场状况.....	
2.1 广西地区甘蔗浆大轴纸价格走势.....	
2.2 本周广西地区甘蔗浆大轴纸出厂报价表.....	
2.3 本周甘蔗浆及甘木混浆大轴纸市场分析.....	
三、 本周焦点新闻回顾.....	
3.1 原纸价格攀升后"异象"频发，到底谁是"罪魁祸首"？	8
3.2 APP（中国）获可持续发展最佳实践荣誉.....	10

一、本周纯木浆生活用纸市场状况

1.1 北方各地区纯木浆大轴纸价格走势

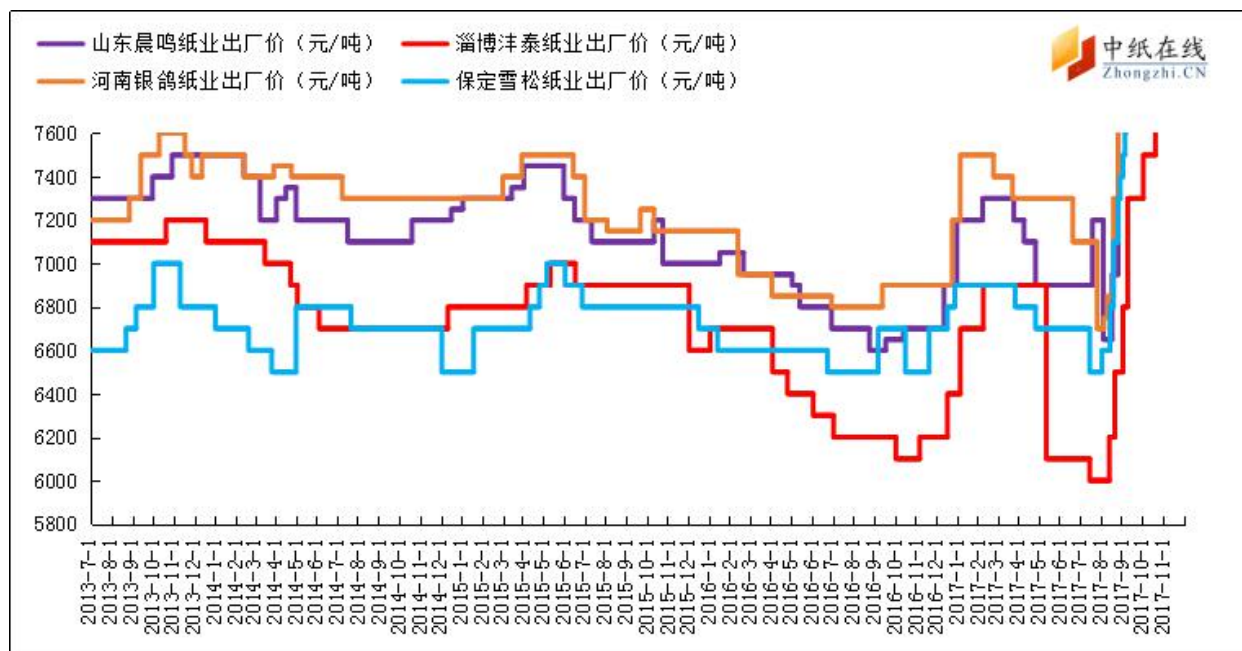


图 1：北方市场代表性厂家纯木浆大轴纸出厂价格走势

数据来源：中纸在线信息部

1.2 本周北方各地区纯木浆大轴纸出厂报价表

表 1：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	周涨跌	备注
漯河银鸽纸业	8300	8300	稳定	未税、喷浆
护理佳纸业	8200	8200	稳定	未税、喷浆
开封柄旭纸业	8100	8150	↑50	不含税喷浆

数据来源：中纸在线信息部

表 2： 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	周涨跌	备注
山东晨鸣纸业	8900	8900	稳定	卫卷大轴
山东东顺集团	8500	8500	稳定	喷浆含税
山东太阳纸业	9100	9100	稳定	卫卷大轴
潍坊含羞草纸业	8100	8100	稳定	卫卷大轴
淄博沅泰纸业	8100	8100	稳定	喷浆未税
青岛青山纸业	8000	8000	稳定	挂浆未税
肥城东盛工贸	8500	8500	稳定	挂浆未税

数据来源：中纸在线信息部

表 3： 河北地区纯木浆大轴纸出厂未税报价表（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	8100	8100	稳定	-
满城雪松纸业	-	-	停产	挂浆
	8300	8300	稳定	喷浆
满城港兴纸业	8200	8200	稳定	挂浆
	8300	8300	稳定	喷浆单层
满城立新纸业	8100	8100	稳定	喷浆单层
满城飞跃纸业	8200	8200	稳定	-
满城顺通纸业	8200	8200	稳定	喷浆
满城成功纸业	-	-	停产	挂浆
	8300	8300	稳定	喷浆

数据来源：中纸在线信息部

1.3 本周纯木浆生活用纸市场分析

河北保定地区：河北地区前期库存积压较大，本周多以清库为主，目前河北各纸厂库存正常。河北地区本周出货一般，出货价延续上周。保定雪松纸业、满城成功纸业纯木浆挂浆大轴纸因市场需求度不高，现均已停产。目前保定地区挂浆大轴纸未税主流报价 7700-8300 元/吨，喷浆大轴纸 8000-8500 元/吨，成品卫生纸 8900-9600 元/吨，半木浆大轴纸 7000-7600 元/吨。

河南地区：河南地区大轴纸市场出货量开始转稳，纸厂库存低位，本周多维持前期报价，开封柄旭纸业因成本增加上调 50 元/吨。目前河南地区纯木浆大轴纸报价在 8100-8300 元/吨。

山东地区：山东地区大轴纸市场持续走稳，纸厂库存一般，纸价稳定，目前暂无调价意向。目前山东纯木浆喷浆大轴纸含税主流报价 8000-8500 元/吨，卫生纸大轴纸 8100-9500 元/吨。

中纸预测：木浆大轴纸市场已转稳，下周或将持续维稳！

二、本周甘蔗浆生活用纸市场状况

2.1 广西地区甘蔗浆大轴纸价格走势

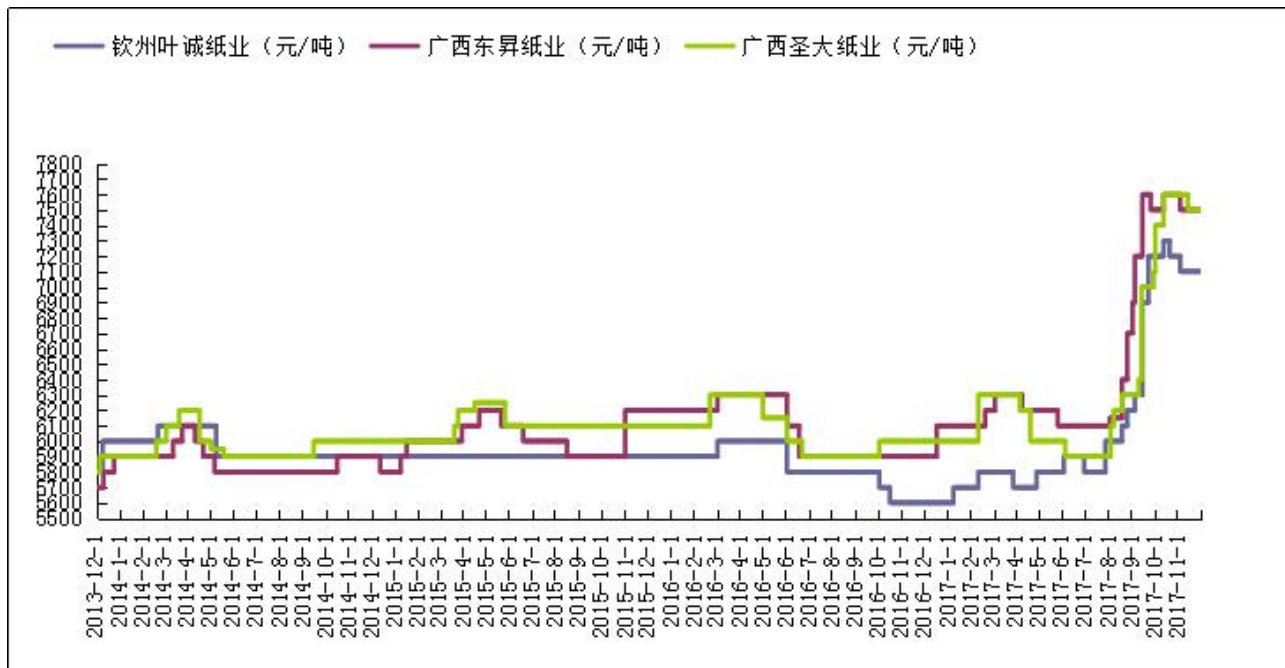


图 2：广西地区甘蔗浆大轴纸出厂价格走势

数据来源:中纸在线信息部

2.2 本周广西地区甘蔗浆大轴纸出厂报价表

表 3：广西地区甘蔗浆大轴纸出厂含税报价表（单位：元/吨）

厂家	上周出厂价	本周出厂价	涨跌	备注
广西东糖纸业	7300	7300	稳定	
广西盛兴纸业	7300	7300	稳定	-
宜州神龙纸业	7100	7100	稳定	-
柳州三星纸业	7400	7400	稳定	-

数据来源：中纸在线信息部

表 4：广西地区甘木混浆大轴纸出厂含税报价表（单位：元/吨）

厂家	上周出厂价	本周出厂价	涨跌	备注
广西桂中纸业	7200	7200	稳定	-
广西东昇纸业	7600	7600	稳定	-
钦州叶诚纸业	7100	7100	稳定	-
广西华怡纸业	7500	7500	稳定	挂浆
百色合众纸业	7200	7200	停产	改做纯木浆
广西纯点纸业	7400	7400	稳定	-

数据来源：中纸在线信息部

2.3 本周甘蔗浆及甘木混浆大轴纸市场分析

浆厂方面：国产甘蔗浆方面，下游生活用纸出货平平，甘蔗浆市场供给量尚可，漂白甘蔗浆已普遍下调 200 元/吨，甘蔗浆渣原料已陆续出，农垦天成计划本周六开机，具体情况待更新。

纸厂方面：广西地区生活用纸原纸市场整体交投氛围较温和，出货向稳，纸价盘整为主。广西百色合众纸业甘木混浆大轴纸停产，改做纯木浆大轴纸。目前，广西地区生活用纸报价在 7100-7600 元/吨。

中纸预测：广西地区新一季甘蔗浆即将下市，甘蔗浆大轴纸市场后市多维稳。

三、本周焦点新闻回顾

3.1 原纸价格攀升后"异象"频发, 到底谁是"罪魁祸首"?

对于造纸业来说, 2017 年是不平凡的一年, 这一年我国造纸业的价格表现的就像一个喜欢玩乐的孩子, 在过山车上颠来颠去, 有过高峰, 也经历过低谷。即将临近年末, 又有不少人认为造纸业春节过后就会迎来消费淡季, 是时候消停一波了。纸业产品价格经历了如此的“折腾”, 不少业内人士纷纷表示“伤不起”, 也有很多看客老爷们对纸业产品价格如此动荡或者近期的一路走高表示出极大的好奇心。

追根溯源: 纸浆价格上涨成推动力

众所周知, 纸浆是生产纸的终极原材料, 纸浆价格的上涨必然带动造纸成本的增加, 纸企提高成品纸价格也便是顺理成章的了。而造成我国纸浆价格上涨的原因则在于我国纸浆市场供需形势的变化。

据国家统计局数据显示, 2010 年以来, 我国纸浆产销需求便呈现出不平衡发展趋势, 供需缺口存在且有上升趋势。供需缺口从 2010 年的 1143 万吨扩大至 2016 年的 1872 万吨。供需缺口如此之大, 纸浆价格上涨也就不难理解了。

此外, 为了填补供需缺口, 纸浆进口需求也是一路飙升。以山东口岸为例, 2017 年前三季度, 山东口岸累计进口纸浆 446.3 万吨, 比 2016 年同期增加 12.8%; 价值 184.6 亿元, 增长 26.7%; 进口平均价格为每吨 4135.5 元, 上涨 12.4%。因此, 在国内纸浆价格和进口纸浆价格同步上升的大背景下, 成品纸价格上涨并非偶然。

各路电商节日层出不穷, 终极消费市场需求强劲

说到消费需求带动, 也许会有很多“吃瓜”群众不是那么乐意: 不就在网上买个东西, 咋还成了纸业价格上涨的推手? 当然, 这种“抱怨”是情有可原而且合理的, 毕竟作为消费者的我们只是电商狂欢节下一群总想“剁手”而又无可奈何的人民群众而已啊。

2017 年即将成为过去, 但是在这一年里中国电商们为中国消费市场做出的贡献却不能被人们忘记, 关键是电商做出的贡献确实也成为了成品纸价格上涨的重大助力之一。毕竟在电商模式下, 人们购物的速度更快了、购物的种类更加丰富

了、购物的感受更加愉悦了，众多的商品在电商流程的运作中一件一件被送到了终极消费者的手中，而包裹这些商品的“外衣”仍是以纸箱为主的。

通过盘点，笔者发现 2017 年一共有 18 次电商狂欢节，其中淘宝和天猫占据了 7 次，其余如京东、国内、苏宁等纷纷推出所谓的“黑色星期五”、“红色星期五”以及“店庆”、“撒娇节”等五花八门。而即将到来的 2018 年仍会有 13 次大“狂欢”等着我们。可见，纸制品下游需求在终极消费者的消费狂潮下仍会保持强劲的势头！

双重限产，助推成品纸价格上涨

在国内成品纸价格上涨的诸多因素中，仍有一大因素不可忽视，那便是限产政策。

一是国家政策层面的限产；

二是企业层面的限产。

国家主动出击，企业被动限产

2017 年 8 月 14 日，环保部发布了《火电、造纸行业排污许可证执法检查工作方案》的通知，对此次造纸行业的检查范围进行了明确的规划“所有制浆企业、造纸企业、浆纸联合企业，以及列入 2015 年环境统计口径范围内的纸制品企业”。随后，各省市紧跟中央风向标，纷纷发布《火电造纸行业排污许可证执法检查工作方案》：

时间	省市地区火电造纸限产情况
2017 年 8 月 22 日	新疆拉开了火电造纸行业排污许可证专项执法检查活动序幕
2017 年 8 月 24 日	辽宁省开展了火电造纸行业排污许可证专项执法检查活动
2017 年 8 月 29 日	广西南宁市开展了火电造纸行业排污许可证专项执法检查活动
2017 年 9 月 7 日	湖南益阳市开展了火电造纸行业排污许可证专项执法检查活动
2017 年 9 月 7 日	湖北省黄冈市开展了火电造纸行业排污许可证专项执法检查活动
2017 年 10 月	黑龙江佳木斯市开展了火电造纸行业排污许可证专项执法检查活动
2017 年 11 月 3 日	河南省开展为期 15 天的火电造纸行业排污许可证专项执法检查活动

△2017 年 8 月以来各省市地区火电、造纸行业限产政策一览

国家层面限产政策发布，对各地区的环保督查力度不断加大。据统计，浙江省 2017 年 11 月限产企业多达 102 家，条令中规定限产企业 11-12 月每月停产检修 10 天。另外，此次限产环保督查的目的是将排污不达标企业清除出局，而据国家统计局数据显示，截至 2016 年 9 月底，制浆造纸及纸制品业企业数量 6677 家；而截止于 2017 年 7 月 8 日，全国共发放造纸行业“排污许可证”2618 张。未拿到排污许可的造纸企业存在被淘汰的可能性。一旦这些企业被淘汰，国内纸浆以及纸制品原料供应必然更少，纸业价格上升无法阻挡。

为维持成品纸价格，企业主动限产

除了国家层面出台政策勒令企业限产、停产之外，仍有部分造纸企业主动限产。听起来不可思议，还有主动限产的？细细琢磨则可释然，成品纸价格一直以来都在玩着“过山车”的游戏，而成品纸供应商想要稳定的价格，限产是一条不错的选择。如东莞玖龙发布“限产函”称在 12 月 6 号到 2 月 27 日这段时间，将逐一对厂内纸机进行停机检修，停机时间在 4-22 天不等。山鹰纸业之前也宣布从 11 月 24 日到 11 月 29 日，基地内 PM11/PM12/PM13 纸机将分别停机三天。

作为一个具有“老资格”的传统行业，造纸行业的价格却如儿童嬉戏一般如此随意，不仅让从业者头疼，也让不少消费者感到头大，比如你去寄快递时忽然发现快递费怎么增加了或者减少了？然后细细一思量也便释然，原来成品纸价格又玩起它的“游戏”了。

3.2 APP（中国）获可持续发展最佳实践荣誉

“2017 实现可持续发展目标中国企业峰会” 19 日在京举行。APP（中国）作为行业领先代表，凭借杰出的节能减排贡献荣获“实现可持续发展目标 2017 中国企业最佳实践”，并携新成员共同发布《中国企业参与 2030 可持续发展议程倡议》。

峰会现场，APP（中国）副总裁翟京丽在接受采访时说：“一直以来，APP（中国）都在不断探索可持续发展的实现方法，将绿色环保理念融入到‘林浆纸一体化’生产模式中，践行负责任采购，为可持续营林和环境保护寻求和提供解决方案，不断提升产品的资源使用效率。科技创新已成为重塑经济结构和竞争格局的关键。通过打造城市共同体的概

念来推进产业整体的升级，通过聚集人才资源、打造基础设施建设、加大科研投入等来持续推进造纸业的产业升级。”

目前，联合国全球契约组织已经有来自 162 个国家的 9727 家企业加入，中国一些发展前景广阔、积极履行社会责任的企业也纷纷加入，中国石化、华为、联想、国家电网、海尔等都名列其中，APP（中国）是其中最积极践行责任的成员企业之一。

联合国全球契约组织是世界上最大规模、最具影响力的旨在推进企业可持续发展和社会责任的联合国机构，是连接联合国与企业界、非政府组织和其他利益相关方的桥梁。该组织由前联合国秘书长安南创立于 1999 年，旨在呼吁联合国以及各国政府携手企业遵守环境、人权、劳工等十项基本原则，共同致力于应对全球化进程中的各种挑战，参与解决人类共同面临的一些世界重大问题。

对于获得这一项高规格荣誉，APP（中国）副总裁翟京丽表示：“作为全球领先的制浆造纸制造企业，APP 旨在克服解决纸业在市场需求，环境保护与资源匮乏之间的矛盾，满足消费者对优质产品需求的同时，肩负起保护环境的责任。APP（中国）将积极探索和引进新技术，促进环保总目标的实现。同时 APP（中国）将积极与利益相关方交流与合作，探讨和推动更加绿色的造纸行业发展方式。”

紧随国际前沿的工业 4.0 目标路线图和国家 2025 智能制造规划，APP（中国）持续以“林浆纸一体化”模式为核心理念，通过不断的研发投入及工厂智能制造升级，提升生产力，进一步降低能耗，分别在能源、水资源及排放物、废弃物管理等领域着手转型绿色可循环与低碳发展模式。提供更多高品质多样化的产品。同时，践行“以林促纸，以纸养林，林纸结合”的绿色大循环，打造 APP（中国）模式，从源头上确保了经营模式的生态可持续性。

（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：邓美玲 0512-87662036

资讯监督：白敬涛 0512-87815117