

甘蔗浆大轴纸周报(6.7-6.13)

一、甘蔗浆及其混浆大轴纸本周表现

表 1：广西地区甘蔗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 |
|---------|-------|-------|------|----------|
| 广西华美集团 | 5600 | 5600 | - | 来宾分厂 |
| | 5500 | 5500 | | 崇左分厂 |
| 柳州桂中纸业 | 5600 | 5600 | - | - |
| 南宁华泽浆纸 | 5600 | 5600 | - | 高克重 5500 |
| 广西原生纸业 | 5700 | 5700 | - | - |
| 田东南华纸业 | 5500 | 5500 | - | - |
| 广西大明纸业 | 5600 | 5600 | - | - |
| 广西欣瑞纸业 | 5600 | 5500 | -100 | 18-35g |
| 广西香兰纸业 | 5800 | 5800 | - | - |
| 南宁沱江纸业 | 5700 | 5700 | - | - |
| 鹿寨县盛兴纸业 | 5600 | 5600 | - | 高克重 5500 |
| 合山市海盛纸业 | 5500 | 5500 | -100 | 高克重 5400 |

数据来源：中纸在线信息部

表 2：广西地区甘木混浆大轴纸出厂报价表（单位：元/吨）

| 厂家 | 本周出厂价 | 涨跌 | 原材料 | 备注 |
|--------|-----------|----|---------------|----|
| 天力丰纸业 | 6100-6400 | - | 20%竹木浆+80%甘蔗浆 | - |
| 广西东昇纸业 | 5800 | - | 10%木浆+90%甘蔗浆 | - |
| 广西浩林纸业 | 5900 | - | 20%木浆+80%甘蔗浆 | - |
| 钦州叶诚纸业 | 5900 | - | 15%木浆+85%甘蔗浆 | - |
| 百色合众纸业 | 5800-6000 | - | 甘木混浆 | - |
| 广西华怡纸业 | 5900 | - | 25%木浆+75%甘蔗浆 | - |
| | 6200 | | 50%木浆+50%甘蔗浆 | - |

数据来源：中纸在线信息部

二、甘蔗浆大轴纸本周市场分析

浆厂方面：本周广西地区甘蔗浆价继续维持稳定，虽然甘蔗浆走货较前期略有放缓，但是浆厂仍然满负荷生产，由于原料蔗渣依然紧缺，浆厂走货压力基本不存在，目前浆厂甘蔗湿浆含税出厂价 3750-3800 元/吨。

纸厂方面：本周，广西地区甘蔗浆大轴纸市场走势不温不火，整体行情仍以稳定为主，只有小部分纸厂受大厂家低价位影响，6 月份价格有所下跌。广西地区造纸厂以生产低克重（20g 以下）甘蔗浆大轴纸为主，主要用于加工生产卫生纸卷纸，以其低价位优势占据了很大的市场份额，近两年来厂家不断扩大生产，如今已严重产能过剩，市场竞争尤为激烈。而高克重（20g 以上）甘蔗浆大轴纸主要用于加工生产厕用方包纸，以其高克重、低价位优势在江苏、安徽市场广受欢迎，为了在该市场分一杯羹，不少厂家纷纷把目标转向了高克重原纸，致使高克重原纸比例增加。目前，广西地区高克重甘蔗浆大轴纸主流报价 5400-5500 元/吨，低克重大轴纸 5600-5700 元/吨，甘木混浆大轴纸 5800-6000 元/吨。

中纸预测：虽然处于传统的纸张行业淡季，但近期广西地区原纸走货尚可，厂家心态比较平和，由于浆价高位不下，预计下周广西地区甘蔗浆大轴纸仍以盘整为主。

（个人观点，风险自担）

三、2014 年及后期厂家投产计划

表 3 生活用纸厂家投产计划

| 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 |
| 晨鸣纸业 | 18 | 长远计划 |
| 银鸽纸业 | 9 | 长远计划 |
| 湖北世纪雅瑞 | 1.2 | 2014 年 10 月 |

数据来源：中纸在线信息部

表 4 非生活用纸厂家投产计划

| 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 |
| 理文纸业 | 6 | 2014 |
| 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 环保重压之下“两面观”

环保执法年，广州佛山环保执法力度可谓空前，环境保护无疑是上升到了一个前所未有的高度。

重拳出击的背后，企业违法成本上升，政府无疑期望通过这样的手段让企业能够承担起环保责任。

出发点固然是好，但是成效究竟如何？我们生活在同一片蓝天之下，加大环境保护的重视力度，作为普通老百姓，笔者无疑是举双手赞成。但是对企业而言呢？在环保重压下，笔者相信很多企业也期望做好环保工作，解决企业的后顾之忧。笔者在采访中就曾接触过多位企业家，这些企业家都不约而同地告诉笔者，有责任心的企业都是期望能够降低污染的，但是有时候环保却成为了企业发展不能承受之重。

事实上，对于企业来说，解决环保难题并不容易。“我们也愿意投入，但是投入了以后未必就能达到政府想要的效果。”一位不愿具名的企业家告诉笔者，目前政府正在推行天然气的清洁能源生产，成本上升已经是毋庸置疑的。但是即便如此，他也不认为就能从根本上解决环境污染的难题。

4.2 东莞生活用纸行业地震即将到来

最新消息：为贯彻中央精神，推进东莞市政府申报“国家级新型环境友好城市”称号的落实工作，东莞市工贸局今天召集相关企业单位参加吹风动员会，就纺织漂染、造纸等三高一低行业企业关停并转，公布相应劝退企业名录。以政府已经批准认可为准，其中包装造纸企业在年产50万吨以下，生活用纸年产5万吨以下均被列入黑名单。例如东

莞骏业年产箱板纸30万吨仍榜上有名，东莞金田因官方批准产能为55万吨(实际产能达百万吨灰板纸)而不在列，其余灰板纸企业全部在列。生活用纸企业无一幸免，如白天鹅、华兴、宝荣、广东比伦、达林等，均要求于2015年6月前退出，东莞中桥因位于专业工业园区被要求可推迟于2016年底前退出。以上每一企业退出经济补偿(由政府提供)金额均被列入该名单中。如该计划得到真正实施，东莞生活用纸行业地震即将来临！