

甘蔗浆大轴纸周报 (6. 28-7. 4)

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	-	-
广西大明纸业	5600	5600	-	-
广西原生纸业	5700	5600-5700	-50	-
田东南华纸业	5500	5500	-	-
柳州三星纸业	5600	5600	-	-
南宁沱江纸业	5600-5700	5600-5700	-	-
鹿寨县盛兴纸业	5600	5600	-	高克重 5500
合山市海盛纸业	5500	5500	-	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
广西天力丰纸业	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	-
广西香兰纸业	5900		甘木混浆	-
广西华怡纸业	5700	-	25%木浆+75%甘蔗浆	-
	6000	-	50%木浆+50%甘蔗浆	
来宾东塘纸业	5600	-	15%木浆+85%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：广西地区甘蔗浆市场交投略显平淡，由于原料甘蔗渣供应相对一般，浆厂排产情况基本稳定，走货速度一般，但走货压力较小。目前含税出厂主流报价稳于3750-3800 元/吨。

纸厂方面：六月底开始，广西地区甘蔗浆大轴纸整体出货速度放慢，厂家库存量不断攀升，价格偏高的厂家纸价开始走软，整体市场弱势运行，开工率较低。

浆纸化一体的厂家由于受原料成本影响较小，报价偏低，因此市场交投偏强，走货较快的厂家生产线达满产且基本无库存，走货较慢的厂家开工率较低。然而大部分造纸厂受原料成本影响较大，纸价偏高，因此市场交投较为冷清，为了缓解库存压力，生产线开工率不足。目前，广西地区甘蔗浆大轴纸主流报价 5500-5700 元/吨，甘木混浆大轴纸 5800-5900 元/吨。

中纸预测：由于甘蔗浆价格依然坚挺，因此造纸厂受原料成本影响较大，尽管 7 月份市场更显疲态，但是甘蔗浆大轴纸下调空间较小，预计后期纸价仍将低位盘整。

（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
重庆维尔美纸业	3	2014 年 5 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 江西计划至2020年流转林地6千万亩 产值破4千亿

7月2日至9日，由江西省林业厅起草的《关于积极稳妥推进林地流转，进一步深化集体林权制度改革的意见》（简称《意见》）向社会征求意见。

《意见》提出，通过推进流转，促进林地适度规模经营。力争到2015年，全省林地流转面积达到2000万亩，到2017年达到4000万亩，到2020年增至6000万亩。全省商品林规模经营面积超过80%，林业总产值突破4000亿元。

4.2 云浮高档生活用纸项目一期工程投产

中顺洁柔7月3日晚间公告，公司全资子公司中顺洁柔(云浮)纸业有限公司投资建设高档生活用纸项目第一期工程12万吨/年，已于近日投产。此项目的投产，有利于拓宽华南以西的市场。公司称，该项目达到产能尚需一定时间。