

甘蔗浆大轴纸周报(7.12-7.18)

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	5600	5600	-	-
广西南华纸业	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
广西香兰纸业	5700	5700	-	-

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	-	B2 级甘木混浆	-
	6000	-	B1 级甘木混浆	
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：近期由于广西地区造纸厂采购速度较前期放缓，因此浆市略显疲软，但制浆原料甘蔗渣依然供货紧张，浆厂表示虽然目前需求略软，但是走货压力不大，排产基本正常，目前甘蔗湿浆主流出厂价 3700-3750 元/吨。

纸厂方面：七月中旬以后，广西地区甘蔗浆大轴纸市场交投依然乏力，受甘蔗浆高价位影响，纸价一直保持平稳，纸厂已承受不起“价格战”，利润空间微乎其微。虽然纸价已然降到了最低，但纸厂走货速度仍然比较缓慢，为了缓解库存压力，大部分工厂开工率较低。目前，广西地区甘蔗浆大轴纸主流报价 5500-5600 元/吨，甘木混浆大轴纸 5700-5900 元/吨。

中纸预测：近年来，广西地区甘蔗浆大轴纸以其低价位优势，在国内占有很大的市场份额，然而由于今年甘蔗浆高位不下，大轴纸成本较高，又遇到北方木浆纸低价袭击，致使甘蔗浆大轴纸市场举步维艰，但价格一旦降低，厂家倒挂现象将会越发严重，预计后期广西地区甘蔗浆大轴纸仍将低位盘整。

（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 维达斥11.4亿购生活用纸公司

维达国际17日公布，公司向 SCA Group 购买爱生雅生活用纸全部已发行股本、SCA Healthcare 全部已发行股本、全日美福建全部股本权益，以及中国资产，初步代价为 11.44亿元(可予调整)，将於完成时以现金支付。

SCA Group 为爱生雅的全资附属公司，而爱生雅为公司的控股股东。因此，SCA Group 为公司的关连人士。

完成交易後，维达於中国、香港及澳门对若干知识产权享有的权利，包括消费用纸产品得宝的品牌特许使用权(但无商标所有权)、失禁护理产品包大人、婴儿纸尿裤产品嘘嘘乐、面纸多康等品牌特许使用权。相关使用权於特许协议首三年免专利权费，而倘公司决定继续使用，则其後须缴付专利权费。

4.2 广西林下经济上半年完成产值326亿元

7月14日，记者从自治区林业厅获悉，上半年初步统计，全区林下经济产值为326亿元，同比增长45%，完成全年600亿元目标的54.33%；林下经济发展面积约为3900万亩，完成全年4600万亩目标的84.78%；林下经济在全区惠及林农920万人。

年初，自治区林业部门根据各市实际情况，分解下达林下经济发展年度目标任务。今年7月1日，全区正式启用林下经济管理信息系统，包括项目管理、产销对接、数据统计等多项功能。自治区林业厅联合水产畜牧兽医局、广西药用植物园、自治区林科院等多个单位的专家，围绕林下种植、林下养殖等方面内容，拟写指南提纲，明确发展品种。

今年，自治区财政厅与林业厅联合开展全区林下经济示范项目评审工作，目前全区

已有141个林下经济示范项目申报并完成初步审核，相关部门将进行联合评审，之后确定资金分配方案。下半年还将下达2015年林下经济项目申报指南，并适时开展各县区林下经济示范项目实施方案编制培训会。