

甘蔗浆大轴纸周报(7.19-7.25)

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
来宾华美集团	5600	5600	-	-
柳州桂中纸业	5600	5550	-50	-
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	5600	-	-
鹿寨县盛兴纸业	5600	5600	-	高克重 5500
广西香兰纸业	5700	5700	-	-
南宁华泽浆纸	5600	5600	-	-

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：进入7月份开始，受下游工厂生意冷清影响，浆厂甘蔗浆的采购速度减缓，另外由于甘蔗浆价格高企维稳，下游纸厂采购吃力，因此加剧了浆厂出货难度，部分浆厂转产桉木浆或者混浆。目前漂白甘蔗湿浆主流出厂价在3700-3750元/吨。

纸厂方面：进入七月下旬，广西地区甘蔗浆大轴纸市场更加疲乏，部分纸厂由于入不敷出或者环保问题，被迫关门停产，其他大部分厂家基本处于“低价倒挂严重，高价出货困难”的尴尬境地。

崇左华美纸厂一直以来以低价占领市场，倒挂现象比较明显，导致近期资金周转困难，无力购买甘蔗浆而停产，而来宾华美纸业也因购买甘蔗浆能力有限，开工率较低，对整个广西市场影响力大大降低。柳州桂中纸业近期库存高达200吨，基本满仓，受客户低价要求，价格被迫下调50元/吨。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：由于甘蔗浆大轴纸内需疲软，外销不畅，市场在一定程度上被压缩，预计后期广西地区甘蔗浆大轴纸仍将低位盘整，但降价风险依然并行。

（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 国产甘蔗浆高价格或不可持续

近期广西壮族自治区因糖价走低，糖厂和蔗农之间白条现象严重，导致蔗农积极性降低，从而减少了甘蔗的种植面积，加之前期浆厂在榨糖季节将部分甘蔗渣烧锅炉，从而使得现阶段甘蔗渣原料供应偏紧，广西地区制浆厂出现抢购蔗渣原料的现象，导致蔗渣收购价格上涨，相比 2013 年每吨提高了近 150 元。由于原料、人工和其他成本的上涨，制浆企业提价意愿强烈，浆价因此居高不下。从 2014 年 2 月起，甘蔗渣湿浆每吨高达 3800 元-3900 元，浆板每吨 4000 元，创最近两年新高。

近期虽是行业淡季，下游成品纸市场产销情况欠佳，但甘蔗浆价格仍旧坚挺，基本仍在每吨 3700 元-3800 元高位盘整，部分浆厂甘蔗浆报价甚至超过木浆。进入 8 月份生活用纸销售旺季后，甘蔗浆价格还将会有继续上调可能。但即使是如此高的价格，由于原料、人工和其他成本的上涨，制浆企业产能倒挂，还是未能实现赢利。

4.2 四川省林业年内实施退耕还林50万亩以上

24日，记者从四川省林业厅了解到，为促进全省经济总体平稳增长，四川省林业厅近日研究印发了当前《林业促进稳增长惠民生七条措施》，今年内将启动实施退耕还林50万亩以上，优先满足生态重要地区、地震灾区、民族地区、扶贫攻坚地区退耕需求。

《林业促进稳增长惠民生七条措施》之一是强化林业项目投资拉动，启动实施国家和省级湿地生态效益补试点，芦山地震生态修复年底前完工项目37个，完成投资5.5亿元。二是保障重大项目使用林地，加强重大建设项目使用林地要素保障。三是进一步放活木竹经营管理，支持农民和林业经营组织利用非林地经营林业，其林木利用不受采伐限额的限制。四

是启动实施新一轮退耕还林,年内启动实施退耕还林50万亩以上,落实工程资金3亿元以上,优先满足生态重要地区、地震灾区、民族地区、扶贫攻坚地区退耕需求,及时将工程任务分解到各地。五是激发林业经营主体活力,深化集体林权制度改革,出台《四川省集体林权流转管理办法》,搭建林权流转交易平台,促进林权抵押贷款,推动林权向新型林业经营主体集中。六是促进社会生态产品消费,发挥林业从属自然、亲近自然的特色和优势,促进生态旅游、生态疗养等无形生态产品消费。七是督促落实强林惠民政策,积极争取和落实森工企业、国有林场3.18万在岗职工“五险”,9月底前全面开工2590户棚户区改造年度项目,创新职工就业增收经营机制。