

国产浆周报（2014.7.19-7.25）

概述：本周国产浆市场持续弱势运行，整体交投情况欠佳，其中：国产木浆厂库存较多，走货压力依旧较大；竹浆市场持续清淡局面；甘蔗浆市场行情略显疲软，原料蔗渣紧缺情况暂无改善因子存在。

一、国产浆市场简况

表 1：国内木浆厂家情况表（单位：元/吨）

| 类型 | 厂家 | 出厂价 | 备注 |
|-----|---------|-----------|-----------|
| 针叶浆 | 南宁凤凰 | 4800 | 实单实谈 |
| 阔叶浆 | 云南云景 | 4300 | 价格稳定 |
| | 广西贺达 | - | 暂未开机，销售库存 |
| | 湛江晨鸣 | 3900 | 基本自用，少量外售 |
| | 广东鼎丰 | 4100 | - |
| | 柳州两面针 | 4100 | 持稳 |
| | 金海浆纸 | 4000 | 龙牌，自用为主 |
| | 广西华宇纸业 | 3950 | |
| 化机浆 | 龙丰纸业 | 3700 | 基本自用，少量外销 |
| | 南宁金浪浆业 | 3950 | - |
| | 中茂圣源 | 3600 | 湿浆 |
| | 山东正大 | 3600 | |
| | 江苏金利达 | 3500 | 湿浆 |
| | 郴州裕农 | 3200 | - |
| | 广西金桂 | 4250/4350 | 自用为主 |
| | 福建腾荣达 | 4000 | 价格持稳 |
| | 沧州木纤维公司 | 2900 | 风干浆 |
| | 德州泰鼎新材料 | 3200 | 风干浆 |
| 本色浆 | 青山纸业 | 4900 | |
| | 宝庆恒达 | 4000 | |
| | 玖龙兴安 | 4800/4700 | |
| | 宝庆联纸 | 4200 | |

数据来源：中纸在线信息部

表 2：国内非木浆厂家情况表（单位：元/吨）

| 类型 | 厂家 | 出厂价 | 备注 |
|-----|----------|-----------|------------|
| 甘蔗浆 | 广西凤糖 | 3850 | 湿浆 |
| | 广西东糖 | 3900 | 湿浆 |
| | 广西博冠 | 3800 | 湿浆 |
| | 广西南华 | 3850 | 湿浆 |
| | 南宁华泽浆纸 | 4100 | 漂白浆板 |
| | 永鑫华糖 | 3850 | 湿浆 |
| | 广西贵糖 | 3750 | 湿浆 |
| 竹浆 | 西龙纸业 | 4300 | |
| | 贵州赤天化 | 4200 | 漂白 |
| | 永丰 | 4600 | 漂白 |
| | 理文造纸 | 4500 | 漂白 |
| | 云南云景 | 4500 | 漂白 |
| | 四川安县纸业 | 4200 | 本色竹浆 |
| | | 4300 | 漂白竹浆 |
| | 四川凤生纸业 | 4500 | 漂白 |
| | 四川环龙集团 | 4000 | 本色 |
| 草浆 | 河北资通 | 2700-2800 | 本色湿浆 价格持平 |
| | 沁阳昊林纸业 | 2100 | 本色草浆，出厂未税 |
| | 河南济源嘉禾木 | 2000 | 本色草浆 |
| | 洛阳源宇植物纤维 | 2900 | 本色草浆，未税 |
| | 菏泽中承纸业 | 2000 | 本色草浆 |
| 苇浆 | 振兴生态 | 3800 | 湿浆，浆板 4000 |
| | 河南惠宁 | 4200 | 漂白浆板 |

数据来源：中纸在线信息部

二、国产浆市场分析及后市展望

本周国产浆市场持续弱势运行，整体出货情况欠佳，具体分析如下：

国产木浆市场较上周变化不大，浆厂排产量尚可，供应充足，但是开工仍没有达到满产，需求情况依旧欠佳，工厂接货的积极性不高，按需随买，采购量也有限，听闻部分浆厂库存较多，浆厂走货

压力较大，近期国产木浆行情也较疲弱，目前桉木浆到厂 3950 元/吨，漂白针叶浆出厂在 4700-4800 元/吨。后期南通王子阔叶浆产能的释放，不仅对进口浆市场影响较大，对国产木浆市场也产生威胁。

川内竹浆市场依旧平淡，浆厂排产量尚可，走货情况一般。由于近期下游工厂纸品生意欠佳，出货平平，并且持续处于淡季，上下游交投情况均较清淡，浆厂竹浆库存量尚可，淡季主要以老客户为主，目前漂白竹浆主流出厂价在 4500 元/吨上下。

广西地区甘蔗浆市场进入 7 月份开始，下游工厂纸品生意清淡，库存量增加，对于原料的采购速度也稍有减缓，并且有的工厂因甘蔗浆价格高企维稳，采购稍有难度，现转产混浆或者桉木浆纸品，浆厂也因市场清淡，走货情况放缓，行情略显疲软，目前漂白甘蔗湿浆主流出厂价在 3700-3750 元/吨。

后市预测：近期国产浆市场需求情况难以改善，仍持续清淡局面，预计下周国产浆市场仍将以弱势运行为主。

三、宏观信息

1、投资拉动多省 GDP 增速回升 “微刺激”效果初现

二季度各地纷纷加大投资力度，地方经济因此普遍出现回升态势。《第一财经（微博）日报》从 10 个已经公布经济半年报的省份来看，经济增速大多数回升，但房地产下行压力仍在。

增速普遍回升

广东省统计局 20 日发布的数据显示，上半年广东实现 GDP 30879.09 亿元，按可比价格计算，同比增长 7.5%。这一增幅也比一季度提高了 0.3 个百分点。

广东省统计局综合处处长王文森对《第一财经日报》分析指出，广东经济的回升主要得益于进出口形势有所好转、二季度稳增长下投资的加快以及消费的回升。

数据显示，由于去年一季度深圳外贸出口造假的基数影响，外贸第一大省广东进出口增幅仍是负数，但降幅已大为收窄。6 月份，该省进出口总额 808.3 亿美元，同比增长 2.3%，结束自去年 12 月以来连续 6 个月同比下降的势头。其中，出口 484.4 亿美元，增长 3.8%。

“工业产品进出口的回升，就会带来工业生产有所提升。”王文森说。

王文森预计，从出口的增速、国内市场的拓展以及投资发挥作用等因素来看，预计下半年广东省的经济增长会继续回升的态势。目前粤东西北的投资力度比较大，包括宝钢、石化基地、交通基础设施等都在加快建设，因此下半年的增长会好于上半年。

在广东回稳的同时，其他发布“半年报”的省份也都出现回升态势。云南、湖北、湖南、江西、青海、北京、上海等省市增速均比一季度提高。只有新疆同比出现回落，上半年比一季度回落了 0.2 个百分点。

就整体板块而言，上半年中部板块继续稳健的态势。尤其是位于长江中游的湖南、湖北、江西 GDP 增速均超过了 9%。武汉大学区域经济中心主任吴传清认为，中部沿江几个省份拥有丰富的水资源和平原、庞大的人口和消费市场，既靠近东部可以承接产业转移，又靠近中西部的市场，未来发展潜力和空间最大。

“微刺激”效果初现

增速的普遍回稳与二季度以来中央和地方一系列的微刺激、稳增长政策有关。以云南为例，该省统计局表示，通过狠抓大项目投资和新开工项目，云南省有力扭转了固定资产投资增速下滑势头。

今年 5 月 21 日，云南省重点项目集中开工仪式在昆明高新技术开发区举行。云南省长李纪恒在开工仪式上介绍，云南省集中开工的第一批重点项目有 197 个，总投资达 769 亿元。

上半年，云南省完成固定资产投资 4820.80 亿元，同比增长 18.9%，增速比一季度回升 1 个百分点。投资总量中，项目投资 3542.81 亿元，增长 19.3%。

广东省统计局表示，二季度以来，广东贯彻落实中央的“微刺激”政策，配套推出系列稳增长等举措，并已取得一定成效。例如，广州未来几年将在城市基础设施建设上投入超过 8000 亿元，其中 2014～2016 年计划投资约 4236 亿元。投资总额的七成将进入交通领域。

江西省发改委 6 月 23 日召开发布会宣布，该省面向非国有资本开放 300 个示范项目，总投资 5892 亿元人民币，拟引进社会资本 2701 亿元人民币。此外，江西将出台有效措施鼓励非国有资本进入。

广东省综合改革发展研究院副院长彭澎说，按照投资周期，五六月份一般都是投资加快启动的时期，再加上微刺激的作用，二季度投资增速也就明显加快。接下来，投资领域中，基础设施领域的投资增速仍然会保持比较快的增速。

湖北省统计局副局长、中南财经政法大学教授叶青对《第一财经日报》称，二季度包括湖北在内很多省份经济都比一季度回升，这也说明目前国内经济发展趋势稳中向好，中央一系列“微刺激”、稳增长的作用正逐渐显现。他预计，“微刺激”效果会在三季度进一步显现，下半年各地经济会继续回稳的态势。

2、台风“威马逊”致广东湛江林业损失逾 17 亿

24 日，广东省林业厅对外通报称，超强台风“威马逊”日前登陆广东湛江徐闻，给粤西地区造成严重影响，湛江市林业直接经济损失达 17.3 亿元，受灾森林面积 106.5 万亩；茂名市林业直接经济损失 3542.5 万元，受灾面积 2.41 万亩。

台风过后，广东省林业厅在 7 月 20 日第一时间派出工作组赶赴粤西，调查了解林业系统抗击台风“威马逊”及救灾复产情况，指导救灾复产工作。工作组深入到受灾最严重的地区，特别要求灾区要注意防范病虫害、火灾等次生灾害发生。目前，各项救灾复产工作正有条不紊地进行。

广东省林业厅正督促粤西地区特别是湛江市加大对林业工程受损情况的巡查力度，检查林业四大重点工程、沿海防护林受灾情况，对倒伏树木要及时组织力量进行扶正培土;对已损毁林木，要及时进行清理，防止衍生次生灾害;加大林木种苗的培育规模，准备今冬明春扩大造林绿化规模。

据悉，湛江全市范围内此次有不同程度受灾，特别是徐闻、雷州、遂溪、廉江、东海岛等台风路径地区受灾尤为严重，沿海防护林带遭受毁灭性打击，或拦腰折断或连根拔起，风倒风折率达 50% 以上，呈现出树越大、受损越严重的特点;高速公路生态景观林带受损严重大面积倒伏，折损率达 50% 以上，部分达到了 80%。

受台风和暴雨影响，茂名市林业遭受严重损失。据初步统计，全市林业受灾以化州市、电白区、茂港区和市属国有林场为主，全市各类林木受害面积 2.41 万亩，林业直接经济损失 3542.5 万元。面对灾情，茂名市林业部门迅速组织抗灾复产，据统计，连日来全市抢救被台风吹翻吹折的林木 12000 多亩，抢修林区道路 35 公里。

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载

责任编辑：张少凯 0512-87662033

资讯监督：刘忠俊 0512-87662015