

甘蔗浆大轴纸周报 (8. 9-8. 15)

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	5550	5550	-	-
广西大明纸业	5550	5550	-	-
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：广西地区甘蔗浆市场交投情况仍一般，由于甘蔗浆供应量有限，浆厂产销压力不大，甘蔗浆库存不多，部分浆厂基本产销平衡。近期广西凤糖纸业浆厂进行年度检修，暂无甘蔗浆可售。目前市场主流出厂价：漂白甘蔗湿浆 3750 元/吨。省外价格稍高。

纸厂方面：按照往年的市场规律，每年的中秋节前一个月广西市场都会迎来一个“小旺季”，这期间纸厂供货紧张，纸价会有所提涨，然而今年却是“旺季不旺”。虽然近期“涨价之声”不绝于耳，然而真实的市场状况却令人担忧。进入八月中旬，广西甘蔗浆大轴纸市场依旧表现低迷，厂家库存量仍然比较充足，受造纸高成本限制，纸价弱势维稳。其中不乏有个别厂家生意略有好转，但距离“旺季”仍有一定的差距。目前，广西地区甘蔗浆大轴纸主流报 5500-5600 元/吨，甘木混浆大轴纸 5700-5900 元/吨。

中纸预测：真正的市场旺季还没到来，虽然近期有不少厂家计划提涨，但是却缺乏市场的支撑，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 产业结构调整为造纸企业带来了什么

在目前中国经济相对较发达的沿海地区，经过众多造纸企业多年的经营，市场基本处于相对稳定状态，企业想要从中寻求突破，难度很大，而随着区域经济的调整，产业的转移，未来更多的内陆地区的经济发展水平会得到提升，这也就给纸企带来了新增的市场空间，

具体而言，生活用纸可能是最先体现出增长势头的领域，此外，包装用纸以及除了印刷用纸之外的文化用纸领域，都会逐步体现出增长的趋势，毕竟纸类产品的应用已经渗透到了生产、生活的诸多方面，因此随着区域经济的发展，对于纸类用品的需求都会逐步呈现出增长势头。

区域经济的发展、产业结构的调整带来的转变、发展是全方位的。造纸企业不能只是看到印刷企业的调整带来的变化，而是要有全局观以及长远的眼光。这里还需要提醒造纸企业注意的是，尽管发展趋势是利好，但是这种趋势是一个缓慢、渐进的过程。反映到细分市场的增长，也会有一个过程，造纸企业可以先期进行摸底、布局，尤其是对该区域内已有的企业和竞争对手要有全面深入的了解，不能急躁冒进，也不能打无准备之仗。

4.2 中国造纸业迎来质变契机

在经历了30多年的快速发展之后，中国造纸业近几年进入“失速”阶段。趋缓的宏观经济形势、更加严厉的监管环境、愈加激烈的市场竞争……这些都给造纸企业越来越大的压力。但是从另一个层面来说，这种大环境的改变，恰恰为中国造纸行业整体进行

“质”的提升提供了良好的契机。

行业的发展与国家整体宏观经济的发展密不可分，对于造纸业来说，随着中国宏观经济形势的放缓，行业同样需要进行调整。中央政府对中国经济未来发展提出的“调结构”、“稳增长”的发展基调同样适用于造纸业。观察2013年中国造纸行业的运行数据，我们可以发现，尽管从数据上看，产销情况基本稳定，但是从市场需求、消费量、产能增长、企业盈利等诸多方面来看，疲弱成为造纸行业整体发展的关键词之一。