

甘蔗浆大轴纸周报(8.16-8.22)

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依然维持弱势，虽然甘蔗浆原料蔗渣持续紧缺，但是下游工厂纸品库存依然高位，走货缓慢，对于原料采购不积极，浆厂受下游所牵制，出货情况一般，排产量也一般，基本维持产销平衡，浆厂报价维持平稳，目前主流出厂价：漂白甘蔗浆 3750 元/吨左右，广东地区 3850-3900 元/吨。

纸厂方面：九月将近，广西地区甘蔗浆大轴纸市场回暖气息较弱，大部分厂家订单仍然处于“青黄不接”的尴尬境地。虽然“涨价之声”此起彼伏，但实单成交价却一如既往。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。

在这个“价格战的年代”，为了使自己的产品更有价格优势，好多厂家将产品质量抛之脑后，然后随着人们生活水平的提高，低端的产品根本满足不了客户的需求，因此产品价格一降再降，但市场依旧不见好转。为了满足客户对高端产品的需求，近期广西地区好多厂家都在极力开发新产品，一旦新产品质量稳定，价格将会有所提升。

中纸预测：2014 年东盟博览会及世界体操锦标赛将分别于 9 月份和 10 月份在广西南宁举行，为了营造一个良好的环境氛围，南宁周边部分造纸厂将会被暂时关停，届时货源供应量减少，纸价或将有所提涨。

(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 “二胎新政”促纸尿裤进口增长

据厦门东渡检验检疫局统计，该局1月~7月共进口纸尿裤205批、共计941.19万美元，同比去年分别增加876.2%、2216.5%。

据了解，进口纸尿裤激增主要是受我国生育政策逐步放开的影响，今年以来开始实施的二胎新政进一步刺激该市场，刚性需求旺盛。

4.2 广西速生桉政策急转 “千亿产业”路口徘徊

作为速生桉种植第一大省，2014年广西突然“风云突变”，各级政府都在制定一系列限制政策。上林县宣称，五年内清除辖区内所有的25万亩桉树；南宁市人大正酝酿颁布《速生桉种植管理办法》，对种植加以限制；广西自治区林业厅也在重新规划树种结构，以降低速生桉所占比例。

十年前，为防山地撂荒广西不惜给予补贴，由官员带头鼓励农民种植速生桉。目前，广西已种植3000万亩桉树，占全国桉树种植总面积的一半以上。桉树在当地已形成千亿产业规模——关乎千万农户的生计，关乎大小木材加工厂的生存，关乎金光集团、斯道拉恩索等众多外资造纸巨头的生意。此番政策突变，让广西速生桉的种植及其产业链，走到了一个十字路口。