

甘蔗浆大轴纸周报(8.23-8.29)

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	-	-
合山市海盛纸业	5600	5700	+100	高克重 5600
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	-
南宁华泽浆纸	5700	-	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，广西地区浆厂陆续进入检修阶段，因此甘蔗浆供应比较紧张，宜州博冠、广西南糖浆价相继上调 50 元/吨，其他浆厂提价已迫在眉睫，目前广西地区甘蔗浆主流报价 3750-3800 元/吨。

纸厂方面：一直以来，造纸厂受原料高成本影响，利润微薄甚至倒挂，浆厂甘蔗浆价格提涨刺痛了造纸厂的神经，广西天然、合山市海盛纸业价格随即跟涨 100 元/吨，其他厂家涨价计划呼之欲出，纷纷表示九月份纸价上调。部分厂家详细的调价计划已经出台，九月份开始正式执行；也有部分厂家受库存压力影响，具体的调价政策还未出台，但涨价已经是必然趋势。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：受甘蔗浆持续高位及北方木浆纸低价位等一系列利空因素影响，广西地区造纸厂举步维艰，浆厂甘蔗浆价格的提涨必然会引起纸价的提升，预计后期广西地区甘蔗浆大轴纸普遍上调。

（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 价值被低估的竹浆生活用纸

自恒安、金红叶、维达、中顺洁柔四大家族崛起以来，100%原生木浆制造的生活用纸已经成了高档生活用纸的代名词，四大品牌对消费者的不断教育也越来越强化了这一产品概念，最近甚至还有品牌打出了“100%进口木浆”作为产品卖点。虽然100%原生木浆制造的产品很好，但是也不代表其它浆种生产的产品就没有优势。很可惜的是有些竹纤维生活用纸企业没有能够充分的认识到自己产品的优势，反而盲目的仰望生产木纤维生活用纸四大品牌，还有部分竹纤维生活用纸企业，他们明白且认识到了自身产品的优势，但并没有将自身的产品优势做到极致，没有让营销人员、经销商、消费者明白其中的优势，没能将产品优势转化为销售力，没有能很好的运用产品特点，而知识最大的价值在于应用。纵观四大品牌，由于他们没有竹浆资源，所以会大力推广木浆产品，鼓吹木浆生产出的产品是一流的也很正常，所谓在哪个山头唱哪首歌。那拥有竹纤维资源控制权的企业为何不能合力宣传竹纤维生活用纸产品呢？

4.2 中国林业转型：生态脆弱未改观 工人生存艰辛

自1981年开始，我国持续开展了世界上规模最大的全民义务植树运动。《2013年中国国土绿化状况公报》显示，截至2013年底，全国参加义务植树人数累计144.3亿人次，植树665.2亿株。数字的背后，凸显的是作为陆地生态系统主体的森林，不仅具有木材生产等经济功能，而且具有固碳释氧、涵养水源、保育土壤、净化空气等生态功能，在防风固沙、护岸固堤、防洪消浪以及保护生物多样性等方面发挥着重要作用。

国家林业局局长赵树丛指出，目前，我国生态安全状况仍处于生态安全线以下，生

态赤字大，生态欠账多，生态脆弱地区总面积已达国土面积的60%以上。生态系统退化、生态状况恶化的趋势并未扭转，在一些地区情况尤为突出。