

## 甘蔗浆大轴纸周报 (9. 20-9. 26)

### 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
来宾华美纸业	5700	5700	-	-
柳州桂中纸业	5550	5650	+100	-
广西大明纸业	5550	5550	-	-
广西原生纸业	5700	5700	-	-
广西南华纸业	5700	5700	-	-
鹿寨县盛兴纸业	5600	5600	-	-
南宁沱江纸业	5600	5600	-	-
合山市海盛纸业	5700	5700	-	高克重 5600
广西香兰纸业	5700	5800	+100	-

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	6200-6500		20%竹木浆+80%甘蔗浆	-
广西东昇纸业	5800	-	10%桉木浆+90%甘蔗浆	-
南宁华泽浆纸	5700	-	10%桉木浆+90%甘蔗浆	-
广西浩林纸业	6000	-	20%桉木浆+80%甘蔗浆	-
钦州叶诚纸业	5900	-	15%桉木浆+85%甘蔗浆	-
百色合众纸业	6100	-	竹木混浆	-
	5900		甘木混浆	-
	5700		竹浆+甘蔗浆	-
来宾东塘纸业	5600	-	15%桉木浆+85%甘蔗浆	-
广西香兰纸业	6000	+100	甘木混浆	-
柳州桂中纸业	5900	+100	20%桉木浆+80%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：**近期广西地区甘蔗浆市场行情暂稳，受两会一节以及体操世锦赛影响，贵糖、南糖等部分浆厂陆续开始停机检修，甘蔗浆的供应量受限，节后大面积涨价趋势比较明显，目前，广西地区甘蔗浆湿浆主流报价 3750-3850 元/吨。

**纸厂方面：**进入九月下旬，距离世锦赛开幕时间越来越近，为了营造良好的赛事氛围，南宁市区浆厂、纸厂陆续进入停机检修阶段。由于甘蔗浆厂在南宁地区分布比较多，因此甘蔗浆产量急剧被压缩。纸厂受甘蔗浆供应不足限制，生产线开工率比较低，有的厂家为了应对甘蔗浆供应不足问题，新增或转产甘木混浆大轴纸生产线。截止到目前，广西地区甘蔗浆大轴纸已大面积上调，远离南宁市区的厂家受到的影响较小，纸价仍然保持稳定。目前，广西地区甘蔗浆大轴纸主流报价 5600-5700 元/吨，甘木混浆大轴纸 5700-5900 元/吨。

**中纸预测：**从八月中旬开始，广西地区甘蔗浆大轴纸陆续喊涨，随着旺季的到来，报涨的厂家越来越多，近期受纸厂供应量受限影响，涨价落实情况比较乐观，预计后期广西地区甘蔗浆大轴纸将普遍上调。

(个人观点, 风险自控)

## 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 产能过剩只能通过市场化方式化解

当前中国产能过剩的问题并非是市场经济中的一种常态，而是计划经济干预方式所导致的结果。对于目前国内严重的产能过剩问题，就得以市场化的方式来化解，而不是再以计划经济思维方式来解决。

国内化解过剩产能过程中，出现了一些地区“剃头挑子一头热”的现象，即化解过剩产能政策出台之后，不仅出现了政策落实进展不一，一些地方也出现越要化解过剩产能，产能过剩的问题越是严重的情形。

实际上，在成熟的市场经济里，产能过剩是一种常态。市场经济永远是一种产品过剩的经济。只有产能过剩，才能通过激烈的市场竞争优胜劣汰，市场才能把价廉物美的产品留下来，把不适应市场的产品淘汰掉。

### 4.2 中国节能减排步入新时期

创纪录的高温、海平面上升、洪涝灾害、干旱导致粮食绝收……气候变化日益成为人类发展的阻碍。

美国当地时间23日上午，一场史上最大规模的气候峰会在联合国总部纽约召开。来自125个国家的领导人和代表聚在一起，就气候变化问题进行艰难的商讨，并希望达成一个共赢的协议。中国国家主席习近平特使、国务院副总理张高丽出席了此次峰会并发表了讲话。张高丽说，中国是13亿人口的发展中国家，发展经济、改善民生、保护环境任务艰巨。作为一个负责任的大国，今后中国将以更大力度和更好效果应对气候变化，主动承担与自身国情、发展阶段和实际能力相符的国际义务。

而就在联合国气候峰会召开的前一周内，我国相继公布了《国家应对气候变化规划(2014-2020年)》、《煤电节能减排升级与改造行动计划(2014-2020年)》。还有消息称，一个主管自然资源的新机构或将成立。