

甘蔗浆大轴纸周报(11.8-11.14)

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	5600	5600	-	-
广西大明纸业	5650	5650	-	-
柳州柳林纸业	5600	5600	-	-
广西南华纸业	5700	5700	-	-
鹿寨县盛兴纸业	5600	5600	-	-
南宁沱江纸业	5700	5700	-	-
合山市海盛纸业	5800	5800	-	高克重 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	6200	-	甘木混浆大轴纸	挂浆
	6500			喷浆
广西东昇纸业	5900	-	20%桉木浆+80%甘蔗浆	-
南宁华泽浆纸	5800	-	10%桉木浆+90%甘蔗浆	-
广西浩林纸业	6000	-	40%桉木浆+60%甘蔗浆	-
	5900		30%桉木浆+70%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	-
广西原生纸业	5700	-	10%桉木浆+90%甘蔗浆	-
柳州桂中纸业	5900	-	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：本周广西地区甘蔗浆整体出货情况尚可，随着新甘蔗渣小批量上市，原材料紧张局面稍有缓解，浆厂报价依然比较坚挺。目前，广西地区甘蔗浆湿浆主流报价3800-3850元/吨。

纸厂方面：受甘蔗浆价格稳定影响，广西地区甘蔗浆大轴纸价格持稳。由于产能过剩，整体市场表现比较乏力。质量较好的厂家，虽然纸价偏高，但市场交投依然比较活跃。然而质量较差的厂家，虽然纸价偏低，但走货情况却不容乐观，出货量较前期明显有所下降。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：随着生活水平的提高，人们对产品的质量要求逐步提升，低档产品在一定时间内虽然依旧有市场，但空间越来越小。企业要做大做强，还得从产品质量出发，只有保证产品质量才能赢得消费者的认可，企业才会走得更远。

(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11月
重庆维尔美纸业	3	2014年5月
保定港兴纸业	1.5	2015
山东太阳纸业	6	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
重庆理文	3	2014年8月
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 造纸行业的“雾霾表情”

“如果你问我造纸市场的现状，我会说就像此刻外面的雾霾天一样”，芬欧汇川(UPM)亚洲纸业文化用纸中国区销售总监陈家强刚刚坐下，没等记者提问便用手指了指窗外北京的天空，一针见血地说出了当下造纸行业的真实情况。

不可否认，被“雾霾”笼罩已成为造纸行业的大环境。面对这种天气，造纸企业明显表现出极不适应的症状。记者发现在各大行业论坛上，“雾霾表情”已悄然将企业的美丽心情“偷走”。

红利消失，回归市场自然环境

我国造纸工业经历了超常规、被称之为奇迹的高速发展，实现了生产量和消费量的双双过亿吨。在造纸工业的“黄金时代”，“点纸成金”的传奇故事在坊间广为流传。

然而，造纸工业随后经历了短暂的中低速发展阶段，在较短时间内便滑入到低速发展的轨道。陈家强告诉《中国绿色时报》记者，在中国经济持续30多年的高速增长下，很多行业赢得了快速发展的黄金期，同样在今天的中国也迎来了前所未有的困难期，其中包括造纸行业。但我认为这很正常，因为支撑高速增长的人口、环境等红利已不可持续，现在是回归到市场的自然环境，是时候该慢下来了。当然，我们并不希望这个自然环境像外面的雾霾天气一样，但目前来看造纸市场的确是这个样子，而且显然这样的市场让抱以期望过高的我们，短期还不能适应。

产能过剩促使行业重新洗牌

原料问题、产能过剩、生态环境还是其他，哪一个是造纸行业目前面临的最大挑战？

陈家强毫不犹豫地选择了产能过剩。

根据相关数据显示，5月，全国造纸及纸制品行业共有规模以上企业6967家，其中亏损企业1040家，同比增长5.26%；亏损总额41.37亿元，同比增长12.76%。对于记者列出的这一串亏损数字，陈家强将其归咎于产能过剩。

中国制造，造纸市场看中国

“新常态是今后不可能再有那么高的增长，可能从GDP年均增长9.8%左右降到7%到8%之间，甚至有时候会在7%。”这是经济专家对“新常态”的定义。

即便如此，陈家强还是认为：“环顾全球看，中国还是一块‘风水宝地’。不管GDP增长是6%、是7%还是8%，中国在全球市场上还是处于领先的。”