

甘蔗浆大轴纸周报 (2016. 03. 05-2016. 03. 11)

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
广西原生纸业	-	-	-	停机检修
广西香兰纸业	5700	5700	-	-
广西大明纸业	5650	5650	-	-
鹿寨县盛兴纸业	5700	5700	-	-
南宁沱江纸业	5600	5700	+100	-
广西南华纸业	5800	5800	-	有返点
柳州桂中纸业	5700	5700	-	-
柳州三星纸业	5500	5500	-	-

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	上周出厂价	本周出厂价	涨跌	备注
广西天力丰	5800	5900	+100	普通纸机
百色金荣纸业	6300	6300	-	停机检修
钦州叶诚纸业	5900	5900	-	-
广西瑞彩纸业	6350	6300	-	A0
	6050	6000		A2
广西华怡纸业	6000	6000	-	B1
	5750	5750		B2
广西圣大纸业	6100	6100	-	-
广西浩林纸业	6000	6000	-	-
来宾东糖纸业	5750	5750	-	-

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，下游节后刚需补库及开学旺季的有利支撑下，下游开工稳步提高，对甘蔗浆需求持续增长，而广西地区甘蔗浆总产量偏低，甘蔗浆市场供不应求。各浆厂在本榨季蔗渣原料不足的背景下，纷纷再次提涨报价。

纸厂方面：本周，广西地区甘蔗浆大轴纸市场因浆价上涨，南宁沱江、广西天力丰等纸厂价格上调 100 元/吨。出货情况较年前有所回暖。目前广西地区甘蔗浆大轴纸主流含税报价 5500-5600 元/吨，甘木混浆大轴纸 5600-5800 元/吨。

中纸预测：广西地区大轴纸整体市场虽然近期开始有回升迹象，不过复苏较缓慢。

三、本周焦点新闻回顾

3.2 2015 年美国生活用纸行业最新数据

2015 年 1-11 月美国生活用纸行业的统计数据，基本情况如下。

产量

2015 年 1-11 月，美国生活用纸加工产品出货量同比增长 1.8%(年初至 11 月累计增长 2.1%)。居家用产品出货量同比增长 1.3%(年初至 10 月累计增长 1.7%)，其中卫生纸出货量同比增长 1.3%，擦拭纸同比增长 1.8%，面巾纸基本持平。居家外用产品出货量同比增长 3.0%(年初至 11 月累计增长 3.0%)，其中卫生纸出货量同比增长 2.9%，擦拭纸同比增长 2.4%，餐巾纸同比增长 2.5%。

大卷筒原纸产量为 69.4 万 t，同比增长 0.4%(年初至 11 月累计增长 1.5%，11 月比 10 月下降 1.6%)。大卷筒原纸消费量为 70.9 万 t，同比增长 0.3%(年初至 11 月累计增长 1.4%，11 月比 10 月下降 1.5%)。

开工率

生活用纸行业开工率从 10 月的 91.1%提高到 11 月的 92.7%(同比下降 1.1%)，月生产能力同比增加 1.6%(年初至 11 月累计增长 2.0%)。

产能

RISI 在以前的生活用纸行业报告中曾经提出，北美生活用纸行业必须增加 16 万 t/a 的产量，才能满足年均增长 1.5%的市场需求。但是由于市场发展缓慢，只在现有产能

基础上增加了 9.5 万 t/a 产能,这意味着每年至少还需新增一台 7 万 t/a 的卫生纸机,才能实现供需平衡。鉴于可能还会有一些产能关闭,某些业内人士认为,每年需要新增 2.5 台 7 万 t/a 的卫生纸机,才能满足需求。市场面临的挑战是,未来 3 年需要 28 万 t/a 的新增产能。尽管预计在此期间会有一些成本相对较高的旧纸机退出市场,但是,这些尚未公开宣布的产能削减数据未列入供需数据表。因此,预计行业开工率(以产量比产能计)将从 2014 年的 94.0%下降到 2018 年的 87.8%。

除了新增产能以外,来自智利 FPCTissue 公司的生活用纸进口量将增加,该公司计划把 NTT 纸机 6.6 万 t 年产量的 90%销往美国市场。根据 RISI 的报告,Lincoln 公司产能为 200t/d 的生活用纸项目正在洽谈中。中国泉林纸业投资 20 亿美元的造纸厂也将于 2018 年部分开工生产。

价格

2015 年 11 月,高档原生浆大卷筒原纸的价格为 1,359 美元/t,同比提高 4.1%,与 10 月相比,小幅提高 0.7%。再生浆大卷筒原纸价格稍有提高,高档产品为 1,125 美元/t,同比持平,与 10 月相比提高 0.7%。

虽然 2014 年生活用纸加工产品价格呈现较高一位数的下降,自 2015 年 2 月以来,卫生纸和面巾纸价格仍基本稳定。实际上,2015 年早些时候,零售商品品牌计划提价 3%~5%,在第 3 季度的电话访问中,ClearWater 公司也确认提价获得成功,不过,某些品牌产品的价格在该季度反而有所下降。在居家外用产品方面,从 10 月开始价格提高 6%~8%,不过,RISI 认为,由于大多数企业都是签订长期合同,因而只有小部分企业会受到涨价的影响。VonDrehle 公司是唯一一家从 11 月 1 日开始上调价格的生活用纸生产商。