

甘蔗浆大轴纸周报(2016.12.10-2016.12.16)

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	5600	5600	-	-
广西大明纸业	-	-	-	停产
鹿寨县盛兴纸业	5600	5600	-	-
南宁沱江纸业	5500	5500	-	-
百色合众	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	上周出厂价	本周出厂价	涨跌	备注
广西天力丰	5700	5700	-	-
百色金荣纸业	5800	5800	-	-
钦州叶诚纸业	5600	5600	-	-
广西瑞彩纸业	5900	5900	-	A0
	5800	5800		A2
广西华怡纸业	5850	5850	-	-
广西圣大纸业	6000	6000	-	-
广西纯点纸业	5900	5900	-	-
来宾东糖纸业	5500	5500	-	-

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：甘蔗浆方面，广西地区甘蔗浆厂家以前期原料维持生产，下游纸厂出货一般，市场以刚需为主，博冠目前已恢复甘蔗浆漂白湿浆生产线，湿浆含税价格 3750 元/吨，甘蔗浆浆板日产能在 130-140 吨上下，实单实谈。

纸厂方面：本周，广西地区生活用纸原纸市场整体交投氛围较温和，出货向稳，纸价盘整为主。随着全国木浆及竹浆纸价大幅上涨趋势，甘蔗浆原纸纸厂暂持观望状态。目前广西地区甘蔗浆大轴纸主流含税报价 5450-5500 元/吨，甘木混浆大轴纸 5600-5800 元/吨。

中纸预测：广西地区生活用纸原纸市场，随着全国木浆及竹浆纸价大幅上涨趋势，纸厂暂观望或将跟涨，后市待观察。

三、本周焦点新闻回顾

3.1 雾霾给生活纸企业带来的危与机

“一只南美洲亚马逊河流域热带雨林中的蝴蝶，偶尔扇动几下翅膀，可以在两周以后引起美国得克萨斯州的一场龙卷风。”其原因就是蝴蝶扇动翅膀的运动，导致其身边的空气系统发生变化，并产生微弱的气流，而微弱的气流的产生又会引起四周空气或其他系统产生相应的变化，由此引起一个连锁反应，最终导致其他系统的极大变化。称之为混沌学。当然，“蝴蝶效应”主要还是关于混沌学的一个比喻。也是蝴蝶效应的真实反应。不起眼的一个小动作却能引起一连串的巨大反应。

北京浓浓的雾霾一起，如同巴西煽动翅膀的蝴蝶，周边的生活用纸企业就得限产、停产，中国河北保定就如同美国得克萨斯州一样来了一场“龙卷风”，于是占中国生活用纸产能近 20%，原纸供应量近 30%的河北保定就陷入了“混沌”。受华北地区生活用纸企业限产、停产的影响，生活用纸原纸在春节前的旺季迎来了一次涨价潮，广西、河北、山东、四川的原纸销售企业纷纷提价。后加工企业成本上升利润空间压缩，同时因原纸供应紧张导致资金需求量扩大；四大品牌借机企稳终端零售价格，主要表现是促销力度减弱，借机提供公司毛利空间。在危与机的面前，品牌型企业和产品型的承压能力相差巨大，就如同在风和日丽的天气看不出体质的差异，一经狂风暴雨或寒天冰冻则体质差异就表现出来，体质好的顽强生存下来迎接下一个春天，企业也是如此。



生活用纸四大为完成全年业绩最后的冲锋已经结束，大局已定，有人欢喜有人愁，老四发起猛烈攻击，正拉近与前三的距离。

预测：如不出意外，2017年一季度生活用纸现一片祥和的局面，如华北地区再现浓浓雾霾则会再现纸荒的场景，加工型企业有“倒春寒”之忧。