

甘蔗浆大轴纸周报 (2017. 8. 12-2017. 8. 18)

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含税报价表（单位：元/吨）

厂家	上周出厂价	本周出厂价	涨跌	备注
广西欣瑞纸业	-	-	-	停产
广西曙辉纸业	5650	5650	-	-
宜州神龙纸业	5600	5700	↑100	-
鹿寨县盛兴纸业	5700	5800	↑100	-
广西上峰纸业	5600	5600	-	-

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含税报价表（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	6100	6100	-	-
广西东昇	6150	6400	↑250	-
钦州叶诚纸业	6000	6100	↑100	-
广西瑞彩纸业	6100	6200	↑100	50%+50%
	6000	6100		30%+70%
广西华怡纸业	6500	6600	↑100	喷浆
广西圣大纸业	6200	6300	↑100	-
广西纯点纸业	5900	5900	-	-
广西南华纸业	5900	6000	↑100	-

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：国产甘蔗浆方面，广西神龙、华泽纸业漂白甘蔗湿浆上调 100 元/吨，原料市场陆续开启涨价序幕，据悉，此轮涨幅已基本落实。

纸厂方面：近期，广西地区生活用纸原纸已走出淡季，各大纸厂处于产销平衡状态。受原材料上涨等因素导致多家纸厂提升报价，涨幅区间在 100-250 元/吨。目前广西地区甘蔗浆大轴纸主流含税报价 5550-5800 元/吨，甘木混浆大轴纸 6000-6900 元/吨。

中纸预测：目前，广西地区生活用纸原纸原料上涨已基本落实，未来纸企价格仍存在上涨可能。

三、本周焦点新闻回顾

3.1 造纸业绿色造纸趋势不可阻挡 产销量将继续增长

随着我国造纸总量进入平衡发展期，造纸行业将进入加速整合期。在环保政策、产业发展指导意见、一带一路等的共同作用下，未来几年，造纸产业将继续保持稳中有升的态势发展。

绿色造纸趋势不可阻挡

截至 2016 年 9 月底，我国制浆造纸及纸制品业企业数量合计为 6677 家，其中：纸浆制造业 52 家，造纸业 2730 家，纸制品制造业 3895 家。而截止 2017 年 7 月 12 日，拿到排污许可证的企业仅为 2412 家，说明行业产能将有一定收缩。

因中国废纸浆需求量大，近年来进口数量不断增加，进口价格也是不断攀升。数据显示，每年回收废纸 4800 万吨，进口 2800 万吨。

在供给侧改革、“一带一路”国家政策的背景下，造纸行业迎来优化升级。供给侧改革鼓励提质增效，造纸行业预计 200 万吨进口纸中，部分将逐渐由国产替代。

行业产销量将继续增长

预计，至 2020 年全国纸及纸板消费总量达到 11100 万吨，年均增长 1.4%，年人均消费量达到 81 千克，比 2015 年增加 5 千克。以目前发展极快的标签纸为例，全球基本

可以实现 3%-5% 的增长，而在中国地区，这一纸品的需求随着电商的不断发展飙涨，每年甚至可以实现翻倍的增长。

随着环保形势的日益严峻，对于企业而言，也提出了新的挑战，预计我国成品纸短期内受各种因素影响，价格将继续上涨。综上所述，我们对于下半年造纸板块的行情仍然坚定看好。考虑造纸行业景气向上，环保趋严为行业带来向上弹性。