

甘蔗浆大轴纸周报(4.19-4.25)

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
广西华美集团	5700	5700	-	来宾分厂
	5600	5600		崇左分厂
柳州桂中纸业	5750	5700	↓50	-
柳州三星纸业	5750	5700	↓50	-
广西原生纸业	5800	5700	↓100	-
田东南华纸业	5700	5600	↓100	大客户 5500
广西大明纸业	5700	5700	-	-
广西欣瑞纸业	5800	5800	-	-
广西华泽浆纸	5800	5800	-	-
南宁沱江纸业	5800	5750	↓50	-
鹿寨县盛兴纸业	5800	5700	↓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
天力丰纸业	6300	-	20%竹木浆+80%甘蔗浆	-
广西东昇纸业	6000	-	10%木浆+90%甘蔗浆	-
广西华宇纸业	5800	↓100	20%木浆+80%甘蔗浆	大客户 5700
广西浩林纸业	6000	-	20%木浆+80%甘蔗浆	-
钦州叶诚纸业	6100	-	15%木浆+85%甘蔗浆	-
广西华怡纸业	6100	-	25%木浆+75%甘蔗浆	-
	6400		50%木浆+50%甘蔗浆	-
百色合众纸业	6500	-	50%木浆+50%甘蔗浆	-
	6100		15%木浆+85%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价格依然保持高位，浆厂排产正常，出货情况尚可。目前漂白甘蔗湿浆含税主流报价 3800-3900 元/吨，浆板 4000 元/吨。

纸厂方面：本周广西地区甘蔗浆大轴纸出货速度更显缓慢，各厂家库存量不断飙升，为了降低库存同时增强市场竞争力，“低价竞市”愈演愈烈。大部分厂家虽然对外报价稳定，但实单成交却在逐步下滑。目前，甘蔗浆大轴纸主流含税报价 5600-5700 元/吨。业界人士坦言：在甘蔗浆高价位支撑下，大轴纸价格基本已到达底线，虽然市场交投比较冷淡，但纸价下跌空间已微乎其微。

甘木混浆大轴纸由于添加了部分木浆成分，质量比较优良。由于甘蔗浆大轴纸市场竞争激烈，不乏有部分贸易商以甘蔗浆大轴冒充甘木混浆大轴纸以次充好，导致甘木混浆大轴纸市场混乱，价格高低不一。受此影响，柳州桂中纸业甘木混浆大轴纸生产线暂停，目前只生产甘蔗浆大轴纸。

中纸预测：进入 4 月份以来，广西地区大轴纸市场一直弱势运行，价格连跌不止。伴随 5 月份的到来，预计后期纸价或将持续走低。

(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

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

1、我国造纸工业绿色发展的若干问题

我国造纸工业目前面临的几大挑战与压力包括：(1)社会压力——要节能减排，与环境协调发展；(2)经济上压力——利润空间少，成本过高；(3)市场影响力——竞争激烈，产品销售困难。

要缓解这些压力牵涉面很广，有社会环境、国家政策、全球经济影响、行业自身发展、技术装备条件等。分析国内外的流程工业(常称为传统工业，包括钢铁、水泥、建材、石化等行业)发展情况和我国造纸工业实际情况，可认为行业的绿色发展及装备现代化是实现我国造纸工业稳定持续发展的基本保证。

2、生物燃料不环保？最新研究惹争议

4月20日，学术期刊《自然气候变化》发表一篇研究报告表示，从长远来看，秸秆制成的生物燃料比传统油气燃料更加环保，不过它短期内燃烧生成的温室气体比后者多出7%。而美国联邦政府已经为纤维素生物燃料投资了数十亿美元。考虑到早期市面上的大约一半纤维素生物燃料都由玉米秸秆制成，本次研究对其无疑是一个打击。

但生物燃料产业和政府官员质疑本次研究，认为其分析过于简单，对市场的认识不够准确，高估了生物燃料的危害。美国能源部2012年的一项研究发现，玉米秸秆制成的生物燃料燃烧时排出的温室气体比传统燃料少95%。