

## 甘蔗浆大轴纸周报 (5. 4-5. 9)

### 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	五一前价格	五一后价格	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	5700	5650	↓ 50	-
柳州三星纸业	5700	5650	↓ 50	-
广西原生纸业	5700	5700	-	-
田东南华纸业	5600	5600	-	大客户 5500
广西大明纸业	5700	5650	↓ 50	-
广西欣瑞纸业	5600	5600	-	18-35g
广西华泽浆纸	5700	5600	↓ 100	-
南宁沱江纸业	5750	5700	↓ 50	-
鹿寨县盛兴纸业	5700	5700	-	-
柳州中迪纸业	5700	5650	↓ 50	-

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	五一后价格	涨跌	原材料	备注
天力丰纸业	6200	-	20%竹木浆+80%甘蔗浆	-
广西东昇纸业	5800	↓ 100	10%木浆+90%甘蔗浆	-
广西浩林纸业	5950	↓ 50	20%木浆+80%甘蔗浆	-
钦州叶诚纸业	5900	↓ 200	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：**五一前后广西地区甘蔗浆价格坚挺，大部分浆厂排产正常，出货情况尚可，个别浆厂由于原料紧张，目前已停机，预计近期甘蔗浆价位不会走软。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：**五一过后，广西地区甘蔗浆及甘木混浆大轴纸市场更加冷清，造纸厂库存量越积越多，部分厂家高达 200 多吨，高库存压力下，造纸厂开工率较低。

四月份原纸累计下跌幅度达 200 元/吨左右，价格基本已降到了底线，可市场依旧不见好转。五一过后，市场更加萧条，为了刺激走货，厂家普遍下调 50 元/吨。由于原纸价格连跌不止，浆价高位不下，造纸厂利润已微乎其微，更有甚者已无利润可言。为了应对当前严峻的市场形势，部分厂家已转产竹木混浆大轴纸，部分则计划停机检修。目前，广西地区甘蔗浆大轴纸主流含税报价 5600-5700 元/吨，甘木混浆大轴纸 5800-600 元/吨。

**中纸预测：**由于部分浆厂已停机，甘蔗浆供应量将会有所减少，因此短期内浆价仍将保持稳定。在原料高成本影响下，广西地区原纸价格或将弱势维稳。

（个人观点，风险自担）

## 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

### 4.1 深调整·新机遇

据国家统计局数据，去年中国机制纸及纸板的产量达到了11500万吨，同2012年的11300万吨相比，仅仅增长了0.9%，这是自改革开放之后，我国纸及纸板产量第一次出现了微增长。如果把时间再拉长一些，中国产量进入一亿吨已经维持了三到四年的时间。从这个角度来看，我国造纸工业经过30多年的发展，目前已经进入了结构性的调整阶段，或者说进入了战略转型和调整时期。

### 4.2 广西江州区纸品深加工工业园建设项目成功签约

4月27日，由全国工商联家具装饰业商会，崇左市委、市政府共同举办的中国—东盟家居业知名企业崇左行活动开幕式暨项目推介签约仪式在崇左市人民会堂隆重举行。签约仪式上，江州区区长陈光恩代表江州区与香港红丰国际集团有限公司负责人签订总投资5亿元的《江州区纸品深加工工业园建设项目》合同书。

该项目占地面积300亩，园区内建设加工厂房50000平方米，仓储中心36000平方米，餐巾盒巾车间6320平方米，办公大楼和研发中心7680平方米，生活辅助建筑2000平方米。园区将引进加工企业30家以上，形成以蔗渣浆为主原料的卫生纸加工产业园。项目的建成，对江州区拉长蔗糖产业链，发展糖业循环经济起到重大推进作用。