

甘蔗浆大轴纸周报 (5. 10-5. 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	上周价格	本周价格	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	-	-
柳州三星纸业	5700	5650	-	-
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	-	-
广西欣瑞纸业	5600	5600	-	18-35g
广西华泽浆纸	5700	5600	-	-
南宁沱江纸业	5750	5700	-	-
鹿寨县盛兴纸业	5700	5700	-	-
柳州中迪纸业	5700	5650	-	-

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	-	10%木浆+90%甘蔗浆	-
广西浩林纸业	5950	-	20%木浆+80%甘蔗浆	-
钦州叶诚纸业	5900	-	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	-100	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坚挺，大部分浆厂排产正常，出货情况尚可；由于自五月份以来进入成品纸销售淡季，个别浆厂由于库存高企，销售迟缓，其他大部分浆厂均有下调计划。目前漂白甘蔗湿浆含税主流报价暂稳于 3800-3900 元/吨，浆板 4000 元/吨。

纸厂方面：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，部分纸厂正在酝酿淡季促销活动，短期内计划可能落实。

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。自今日销售淡季以来，库存高企，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，但也不排除下调可能。

（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 新环保法将有助于化解产能过剩

据月下旬，全国人大表决通过新修订的《环境保护法》，为该法 1989 年通过后的首次修改。用一组数据可以反映出此次环保法修订的艰难历程和利益博弈程度：历时三年，两次更换起草机构，三易其稿，第四版终修成正果。分析称新《环境保护法》是我国现行法律中最严格的一部专业领域行政法，其对环保执法、处罚和公诉主体都有了更明确的说法。环保执法的对象是环境，但实际渗透到国民经济各个组成部分，仅就工业领域，从产品设计到保产业，再到工业消费品，涉及面极宽。本文集中讨论对当前日益突出的原料工业产能过剩的影响，认为新环保法将遏制工业企业的产能扩张。

4.2 江西今年淘汰造纸落后产能57.9万吨

5月9日，记者从江西省工信委获悉，江西省2014年工业行业淘汰落后和过剩产能目标出炉，淘汰对象涉及炼钢、铝合金、铜冶炼、水泥、造纸、印染、铅蓄电池等七个行业的72家企业。依据公告，江西省2014年工业行业淘汰落后产能目标任务为：炼钢70.5万吨、铁合金2万吨、铜冶炼24.7万吨、水泥324.8万吨、造纸57.9万吨、印染7200万米、铅蓄电池475万千伏安时。