

中纸:11 月生活用纸月报

概述：受环保政策影响，11 月 14 日-24 日保定满城工业区造纸厂全部关停，大轴纸几乎瞬间被一抢而光，仅有几家大造纸厂有部分库存，价格上调 300-500 元/吨。保定地区的暂时缺货导致周边地区大轴纸及广西地区甘蔗浆大轴纸价格纷纷上调。整个 11 月份我国生活用纸价格出现上涨，但是下游需求量并没有明显改善。后期市场价格能否继续维持上涨态势，还有待市场检验。

一、11 月我国北方地区纯木浆生活用纸市场状况

1.1 北方纸厂情况

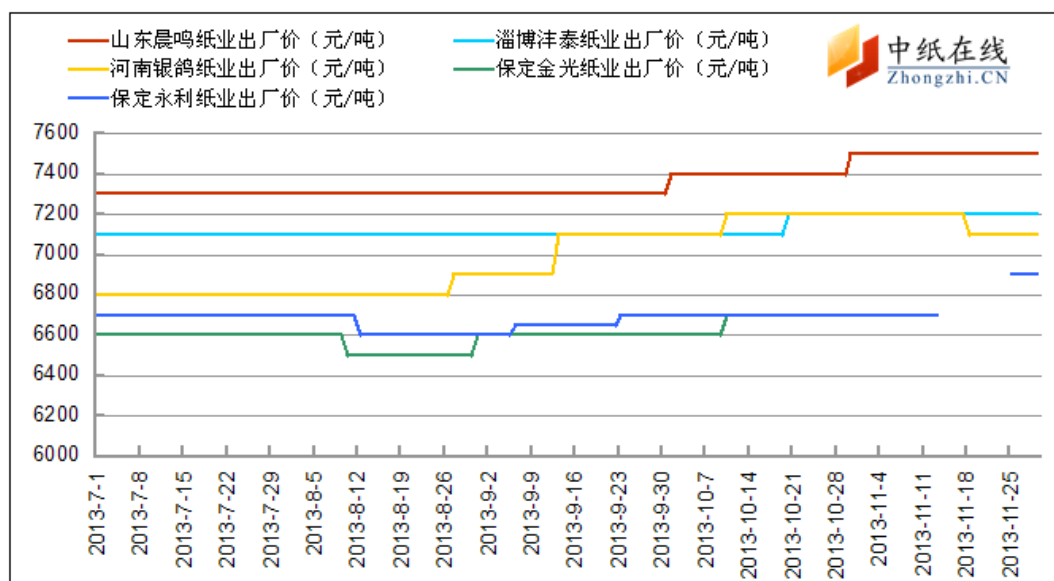


图 1：北方市场代表性厂家纯木浆大轴纸出厂价格走势

数据来源：中纸在线信息部

表 1：11 月份山东地区纯木浆大轴纸价格变化表

厂家	10.31 出厂价	11.30 出厂价	涨跌	备注
山东晨鸣纸业	7500	7500	-	-
山东淄博沅泰纸业	7200	7200	-	-
肥城恒森纸业	7000	7200	↑ 200	未税
泰安东岳纸业	6800	7000	↑ 200	未税
肥城东盛工贸公司	7100	7300	↑ 200	-
青岛青山纸业	7300	7300	-	未税
山东东顺集团	7200	7200	-	-

数据来源：中纸在线信息部

受国家环保政策的影响，11 月 14 日-23 日保定地区纯木浆大轴纸厂家全线停机，24 号开机后价格上调 200 元/吨，而山东泰安地区纯木浆大轴纸价格普遍上调，其他地区纸价则没有明显变化。

本月，保定市委、市政府办公厅联合下发了《关于采取超常举措推进大气污染防治工作的紧急通知》，为了响应政府对环保政策的号召，满城工业区造纸厂于 14 号开始全线停机，大轴纸几乎被一抢而光，而有部分库存的大厂家价格一夜之间暴涨 300-500 元/吨。保定地区的暂时缺货导致周边地区原纸价格有所提升。24 号起保定地区造纸厂陆续开机生产，纸价较停机之前提涨 100-200 元/吨，而大厂家价格有所回落。开机后厂家出货情况一般，市场并未明显好转。

保定地区的暂时缺货对山东泰安地区造纸厂起到了利好的作用。近期该地区厂家出货情况较好，订单排满，20 号以后价格普遍上调 200 元/吨，而山东其他地区及河南大部分纸厂纸价则维持平稳，出货情况尚可。由于河北地区的暂时缺货，银鸽纸业为了吸引新客户，占据更多的市场份额，一周之内原纸价格连续下调两次，每次幅度 100 元/吨。价格调整后，厂家出货顺利，走势良好。

1.2 北方浆市情况

11 月份，国内北方纸浆市场基本平稳，但外盘报价稳中有涨。最新数据显示：供应商针叶浆库存天数较低，表明供应商方面接单较好，暂不存在压力，但是国内市场近期持续表现低迷，工厂产能过剩依然存在，接货缓慢，并且纸价提涨较难，成本较高，浆市受此影响缓解出货压力较难。

二、11 月我国广西地区甘蔗浆生活用纸市场状况

2.1 11 月份广西地区甘蔗浆生活用纸厂家表现

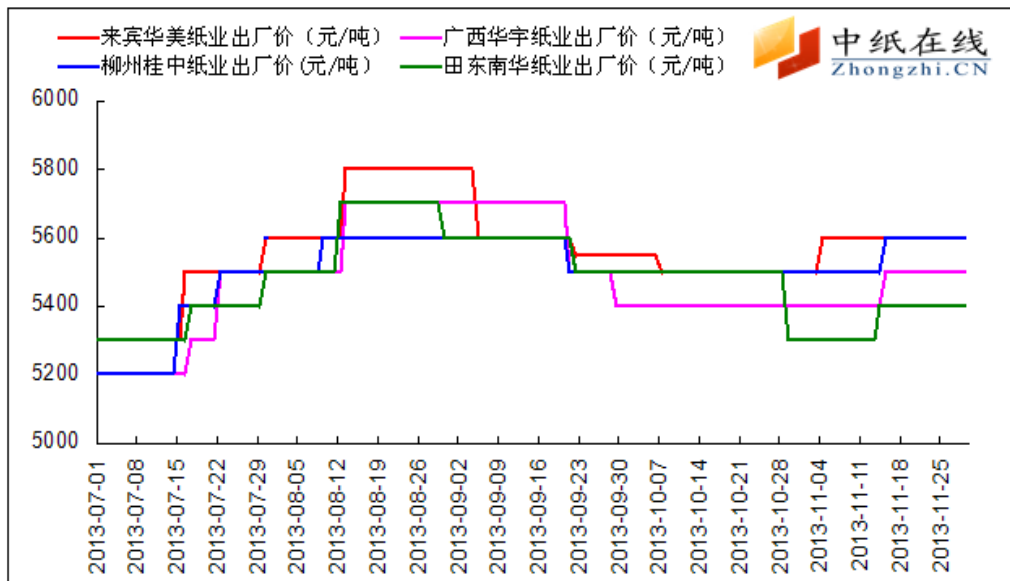


图 2：广西地区甘蔗浆生活用纸代表厂家价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

从上述走势图可以看出：11 月份广西地区甘蔗浆大轴纸价格普遍上调 100 元/吨。月初，华美集团甘蔗浆大轴纸价格报涨，其他厂家虽有意提高纸品价格，但受下游需求限制，不敢轻易喊涨，持续到中旬厂家才陆续上调报价。

保定作为我国北方最大的生活用纸产业基地，本月该市场的暂时缺货，导致不少经销商及纸品加工厂把目光纷纷投向了广西市场，这为广西地区纸价提振提供了良好的支撑，随后广西地区甘蔗浆大轴纸陆续报涨，涨幅 100 元/吨。报涨后，价格很快被市场接受。整个 11 月份，广西市场交投火热，厂家出货较快，订单排满。目前，广西地区甘蔗浆大轴纸主流报价 5500 元/吨。厂家表示 12 月份纸价还会有一定程度的提升。

2.2 11 月份上游浆厂表现

甘蔗浆市相对于纸市来说，显得比较平静，整个 11 月份，浆市走势平稳，受纸厂生意较好影响，浆厂达满产，走货情况良好。浆厂有涨价意向，但是落实较难，因此暂时保持稳定。目前：湿浆 3400-3500 元/吨，浆板 3700-3800 元/吨。

三、11 月份我国广西地区混浆生活用纸市场状况

表 2：11 月份混浆大轴纸价格变化表

厂家	10.31 出厂价	11.30 出厂价	备注
蒲糖纸业	5500	5500	80%甘蔗浆+木浆，未税
天力丰纸业	6000	6000	80%甘蔗浆+竹木浆
柳州桂中纸业	5700	5800	90%甘蔗浆+木浆
钦州叶诚纸业	5800	5800	85%甘蔗浆+木浆，未税
广西东昇纸业	5700	5700	90%甘蔗浆+木浆
南宁龙派糖纸	5600-5900	5600-5900	80%甘蔗浆+木浆
天然纸业	6000	6000	幅宽 1.93 米
	5900	5900	幅宽 1.72 米

数据来源：中纸在线信息部

从上述价格表可以看出，11 月份甘木混浆大轴纸报价平稳，并没有随着甘蔗浆大轴纸价格浮动，只有桂中纸业跟涨了 100 元/吨。

由于厂家都是固定老客户群体，在原料市场没有太大变化之前，纸价一般保持稳定，不会因为市场的供求关系而随意改变价格。11 月份以来，客户要货量较多，厂家订单排满，交投比较火热，对于 12 月份的价格调整，厂家表示目前还在商讨之中。

四、后期市场展望

4.1 本月要闻回顾

4.1.1 2013 年 11 月中国制造业采购经理指数为 51.4%

2013 年 11 月，中国制造业采购经理指数(PMI)为 51.4%，与上月持平，为 2012 年 5 月以来的高点，连续 14 个月位于临界点以上，表明我国制造业继续稳中向好。

分企业规模看，大型企业 PMI 为 52.4%，比上月微升 0.1 个百分点，继续位于临界点以上，为 19 个月以来的最高点；中型企业 PMI 为 50.2%，与上月持平，连续 2 个月位于临界点以上；小型企业 PMI 为 48.3%，比上月下降 0.2 个百分点，继续位于临界点以下，连续 4 个月小幅回落。

4.1.2 国际金价 11 月下跌 5.5% 为 35 年来历史同期最差

金价(1251.40, 13.50, 1.09%)11 月累计跌幅创 1978 年以来同期最高水平，因经济形势好转令市场越来越担心美联储即将缩减经济刺激计划。11 月金价累计下跌 5.5%。

2013 年金价可能将出现全年累计下跌。眼下美联储表示可能缩减其每月债券购买

计划规模，这可能降低通胀走高或美元走软的风险。美联储称，一旦经济增长企稳则可能采取行动。

4.1.3 证监会发布《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》

经深入调研、广泛听取意见，证监会制定并发布《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》。这是逐步推进股票发行从核准制向注册制过渡的重要步骤。

据悉，《意见》发布后，需要一个月左右时间进行相关准备工作，才会有公司完成相关程序。预计到 2014 年 1 月，约有 50 家企业能完成程序并陆续上市。

4.1.4 山东质监公布 2013 年第 3 批卫生纸产品质量监督抽查结果

2013 年第 3 季度，山东省质量技术监督局组织开展了卫生纸产品质量省监督抽查。本次共抽查了全省 25 家企业生产的 25 批次卫生纸产品，均符合相关标准的规定。

本次抽查依据 GB 20810-2006《卫生纸(含卫生纸原纸)》等标准的要求，对卫生纸产品的细菌菌落总数、大肠菌群、金黄色葡萄球菌、溶血性链球菌、横向吸液高度、柔软度、抗张指数、尘埃度 8 个项目进行了检验。

4.1.5 济宁太阳纸业生活用纸项目正式投产

11 月 27 日上午，太阳纸业在新形势下做出新的战略部署——生活用纸项目正式开业投产。济宁市委常委、副市长周洪出席新品上市发布仪式。

太阳纸业经过 30 多年的发展，成为中国造纸行业的领军企业。这次他们把“幸福阳光”品牌定位为高档生活用纸，产品采用世界领先的造纸和加工技术，差异化的产品规格和包装设计，高度清洁的生产工艺和环境，努力将生活用纸打造成中国知名品牌。一期计划产销 12 万吨高档生活用纸，自产自销的高档生活用纸包括 3 大系列和 5 个品类已经正式生产，原纸纸机也将陆续投产。

4.2 对下个月的简要预测

11 月份虽然北方市场原纸价格略有提升，但市场需求并不旺盛，厂家出货情况不温不火，年前纸价或趋于平稳。而广西地区甘蔗浆大轴纸依然涨势汹汹，由于保定地区纸厂恢复生产，广西地区的再次涨价将会遇到一定程度的压力，实单能否跟进还有待后期市场的验证。

(市场在变，观点在变，仅供参考，风险自控)

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载

责任编辑：张静格 0512-87662036

资讯监督：刘忠俊 0512-87662015