

中纸在线 10 月份生活用纸月报

概述：市场上的“金九银十”在今年并没有如期而至。十月份全国地区纯木浆生活用纸市场交投一般，但价格较前期反而略有好转，主要是受进口木浆不断涨价的影响，然而实单跟进有限。广西地区甘蔗浆生活用纸受浆价稳定影响，十月份整体走势平稳，市场交投不温不火。

一、10 月份我国北方地区纯木浆生活用纸市场状况

1、北方纸厂情况

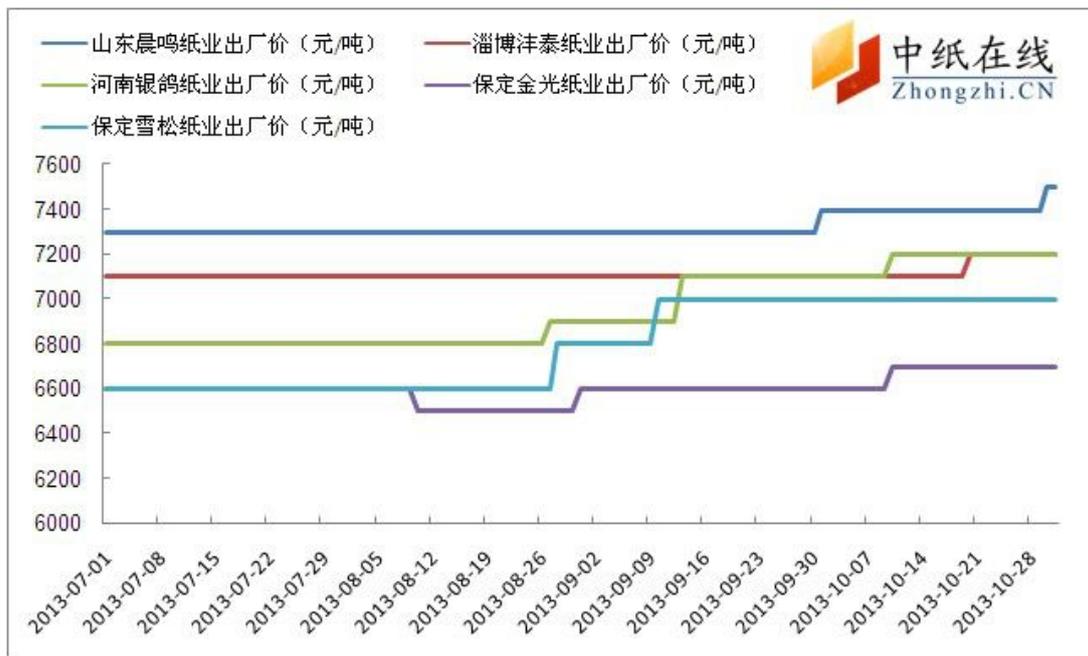


图 1：北方市场代表性厂家纯木浆大轴纸出厂价格走势

数据来源：中纸在线信息部

上述走势图列举了北方地区五个比较大的造纸厂近四个月的价格走势，基本代表了北方市场纯木浆大轴纸的变化趋势。从走势图可以看出十月份纯木浆大轴纸价格以稳中上涨为主。

十月份北方地区纯木浆生活用纸市场交投有所回暖。晨鸣纸业作为山东地区的龙头企业，十月份经历了两次价格调整，每次涨幅 100 元/吨，且下游接受情况良好。淄博沅泰纸业十月下旬价格上调 100 元/吨，其他小型造纸厂十月份价格波动不大，但出货情况有所好转。

河南银鸽纸业从八月底到九月中旬，纯木浆大轴纸在当地经历了两次涨价调整，涨幅分别为 100 元/吨、200 元/吨。由于银鸽纸业在河南市场占有较大的市场份额，下游

加工厂受原纸价格上涨影响，价格纷纷上调，涨幅 100-200 元/吨，进入十月份以来，厂家供货紧张，于 10 月 10 号再次上调 100 元/吨。其他纸厂价格跟涨，涨幅 100 元/吨，供货情况良好。

从八月底到十月初，河北保定地区纯木浆生活用纸普遍上调，涨幅 100-200 元/吨，但实单却难以跟进。进入十月份以来，厂家生意并没有明显好转，大部分出货情况一般，库存压力凸显，部分厂家经营状况稍好，一个月来，市场纸价表现平稳。现纯木浆大轴纸主流报价 6700 元/吨。

与此同时，南方纸厂反映平静，厂商多表示下游需求虽尚不旺盛，但出货情况较上月略有好转。四季度作为生活用纸传统旺季，在下游需求稳步回升和原料价格上涨的带动下，纸价存在进一步提振的可能，但回暖速度将慢于往年。

2、北方浆市情况

十月国际方面浆市变化较大，针叶浆价格持续上涨，阔叶浆价格表现先抑后扬。由于国际针叶浆出现供不应求的局面，因此价格持续上涨。而阔叶浆价格在月初持续呈现下降的走势，主要是季节性因素及库存高企的原因。但是本月下旬以后由于阔叶浆库存的减少，阔叶浆价格反而有所回升。

二、10 月份我国广西地区甘蔗浆生活用纸市场状况

1、10 月份广西地区甘蔗浆生活用纸厂家表现

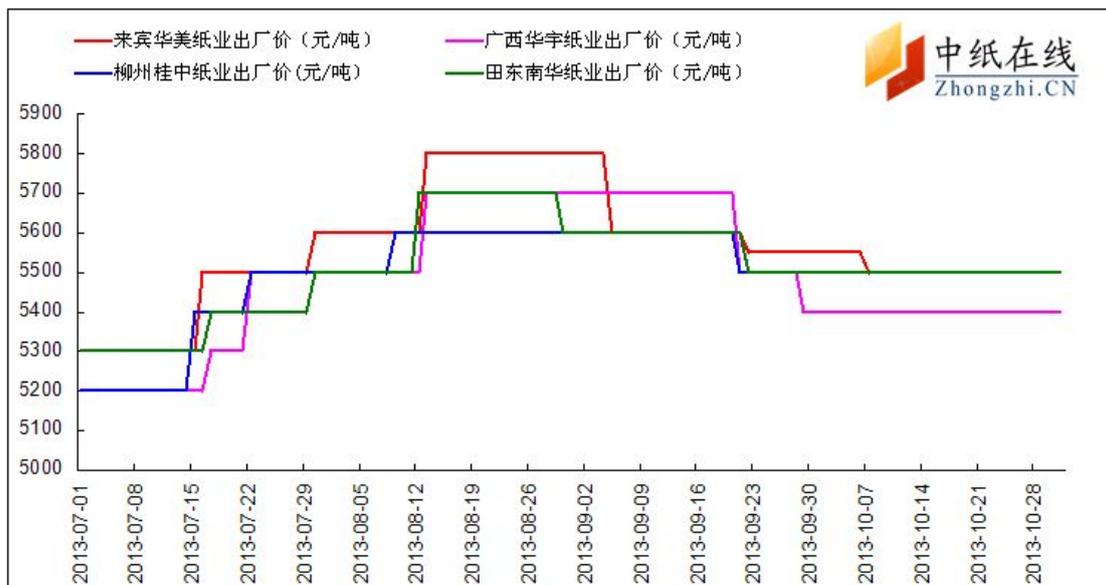


图 2：广西地区甘蔗浆生活用纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线信息部

上述走势图列举了广西地区四个比较大的造纸厂近四个月的价格走势，基本代表了广西市场甘蔗浆大轴纸的变化趋势。从走势图可以看出十月份甘蔗浆大轴纸基本处于平稳状态。

受国庆长假影响，十月初纸厂走货速度减慢，同时受浆价下调影响，部分厂家大轴纸价格有所下浮，但整体报盘稳定，之后价格一直维稳。随着生活用纸市场旺季的到来，厂家生意有所好转，出货情况有所改善。华美纸业表示最近供货紧张，下游需求较好，价格暂时稳定，11月初价格会有所上调。柳州桂中纸业近期出货速度加快，较前期生意明显好转，至于涨价调整厂家处于观望状态。截止到本月底广西地区甘蔗浆大轴纸主流报价 5400-5500 元/吨。

2、10 月份上游浆厂表现

国庆节前，广西甘蔗浆市场整体平稳，但是个别厂家已经出现报价下调情况，幅度在 50 元/吨左右。国庆节后，甘蔗浆厂家纷纷宣布下调价格，但是仍有厂家较为坚挺。截止月底，甘蔗湿浆主流报价在 3500 元/吨左右，浆板在 3700 元/吨上下。

三、10 月份我国广西地区混浆生活用纸市场状况

表 1：10 月份混浆大轴纸价格变化表

品目	厂家	9.30 出厂价	10.10 出厂价	10.31 出厂价	备注
混浆大轴纸	蒲糖纸业	5900	5400	5400	80%甘蔗浆+木浆，未税
	天力丰纸业	6000	6000	6000	80%甘蔗浆+竹木浆
	柳州桂中纸业	5700	5700	5700	90%甘蔗浆+木浆
	钦州叶诚纸业	6000	5800	5800	85%甘蔗浆+木浆，未税
	南宁欣瑞纸业	5750	5750	5750	80%甘蔗浆+木浆
		5600	5600	5600	90%甘蔗浆+木浆
	南宁龙派糖纸	5400-5950	5300-5900	5300-5900	80%甘蔗浆+木浆
	天然纸业	6000	6000	6000	幅宽 1.93 米
5900		5900	5900	幅宽 1.72 米	

数据来源：中纸在线信息部

红色标注部分为调价厂家的价格动态，除部分厂家价格略跌之外，十月份甘蔗浆混浆大轴纸整体报盘稳定。由于甘蔗浆混浆大轴纸添加了部分木浆成分，弥补了纯甘蔗大轴纸质感较脆的缺点，市场占有率越来越高。广西华美集团来宾分厂本月 15 号混浆(35%

木浆+65%甘蔗浆)大轴纸生产线启动,现基本开始对外销售。广西蒲糖纸业混浆(80%甘蔗浆+20%木浆)大轴纸价格下调后,出货速度增加,11月份接单排满,厂家表示对于新客户已不再受理。截止到本月底广西地区混浆大轴纸主流报价 5700-5900 元/吨。

四、后期市场展望

4.1 本月要闻回顾

4.1.1 PMI 持续 13 个月扩张 政府改革空间放大

11月1日,国家统计局公布,2013年10月中国制造业采购经理指数(PMI)为51.4%。官方的PMI数据持续13个月扩张,创18个月新高。此前兴业银行预测10月PMI达51.2%,官方披露数据高于这一预测。

4.1.2 汽柴油价格平均每升下调0.06元

10月31日国家发展改革委发出通知,决定将汽、柴油价格每吨均降低75元,测算到零售价格90号汽油和0号柴油(全国平均)每升均降低0.06元,调价执行时间为10月31日24时。

4.1.3 创业板指10月大跌近10%

进入10月份以来,创业板指今年的大牛之势似乎有见顶征兆,31日再度大跌近3%。据统计,10月份创业板指已跌去9.68%。这一转折自10月10日开始。当天创业板指创下1423.96点的历史新高后回落,随后的交易日几乎连续下挫,反弹并不明显。昨天,创业板指全天表现低迷,最终报收1235.56点,跌幅为2.96%。个股方面,87股收红,240股下跌。

4.2 对下个月的简要预测

十月份整体来说北方地区纯木浆生活用纸市场比较乐观,涨价企业较多,厂家出货情况较好。十月底部分厂家对下月的调价计划已拟定好,届时价格将会有一定程度的提升,涨幅100元/吨左右,部分厂家仍在观望。预计十一月份北方市场会出现大面积的涨价情况。而十月份广西地区甘蔗浆生活用纸相对来说不太乐观,受生活用纸旺季的影响,十一月份价格将会普遍提高。

(市场在变,观点在变,仅供参考,风险自担)

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