

## 中纸：八月份生活用纸月报

### 概述

**北方纯木浆大轴纸市场：**北京 9.3 抗战胜利大阅兵，为了加强环保整治，河北保定造纸厂于 8 月 20 日零点开始停机，预计 9 月 4 日零点复工，受此影响，八月份保定地区纯木浆大轴纸普涨 100-200 元/吨。河南市场受重庆理文、维尔美喷浆大轴纸低价位冲击，八月初银鸽、聚源纸业喷浆大轴纸价格再次下探。山东地区纯木浆大轴纸市场持续疲软，月初部分厂家低价竞争仍在进行，各个厂家出货总量较上月有所增加，但库存压力依然存在，为了确保客户的稳定性，大部分厂家暂时无涨价计划。

**广西甘蔗浆大轴纸市场：**进入八月份，广西地区甘蔗浆大轴纸市场稍有好转，大部分厂家开工率提高，出货情况虽然不算火热，但各个厂家库存压力较前期明显减弱。然而低价竞争仍在持续，各个造纸厂虽然没有明确对外报价下跌，但实单价格却在逐步走低。

**四川竹浆大轴纸市场：**进入八月份，四川地区竹浆大轴纸市场交投情况有所好转，大部分厂家出货情况比较稳定，个别厂家供货紧张，但受产能过剩影响，涨价受限，纸价保持稳定。

## 一、八月份纯木浆大轴纸市场状况

### 1.1 北方各地区纯木浆大轴纸价格走势

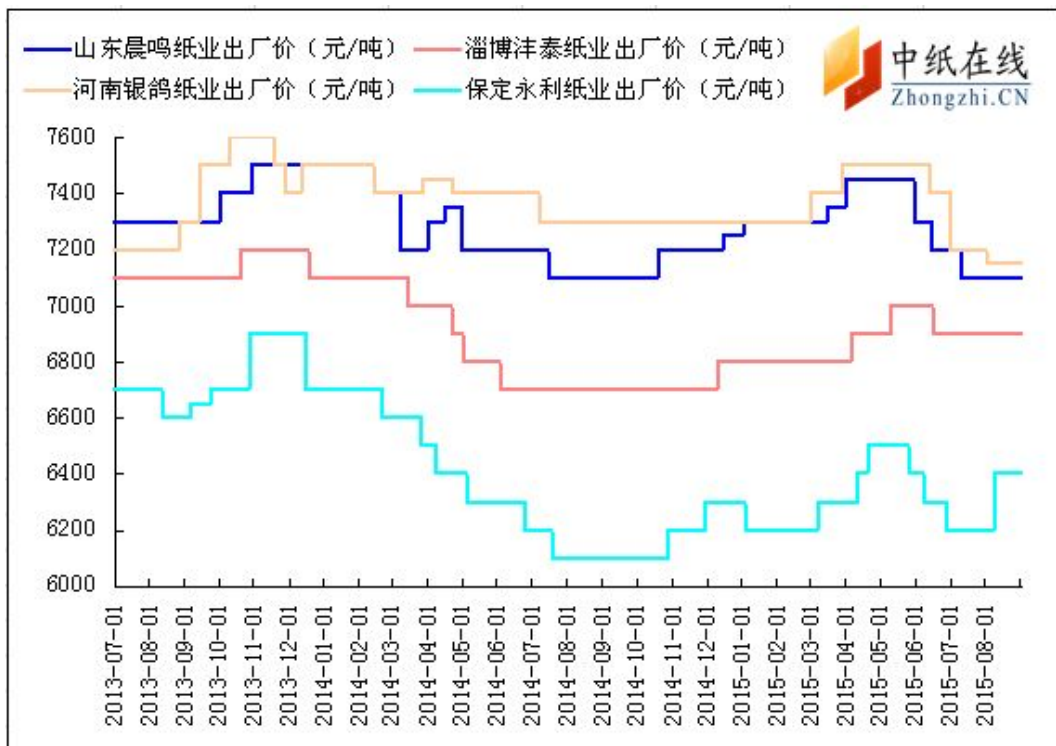


图 1：北方市场代表性厂家纯木浆大轴纸出厂价格走势

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

### 1.2 八月份纯木浆大轴纸市场分析

**河北地区：**9月3日北京将举行抗战胜利70周年阅兵，政府在此期间将加强京津冀地区的环保整治。受此影响，保定满城地区造纸厂于8月20号零点开始停机，预计9月4日零点复工，停机时间为半个月。因此进入八月份，下游加工厂备货积极，满城造纸厂出货量骤增，纯木浆大轴纸价格开始上调，半木浆大轴纸、成品卫生纸价格随之跟涨。截止到8月10号，保定地区纸价已全部上调，涨幅100-200元/吨。20号停机以后，大部分造纸厂原纸基本售空，仅保留自用的安全库存，停机期间，各个造纸厂纯木浆大轴纸对外报价稳定，下游加工厂受影响较小，大部分厂家停机期间保持正常生产。目前，保定地区纯木浆大轴纸主流未税报价6300-6400元/吨，卫生纸7300-7400元/吨，半木浆大轴纸5600-5700元/吨。

**河南地区：**河北地区涨价的利好消息并未给河南市场带来一丝活跃的生机，一方面

是因为河北地区停机时间较短，短时间内对周边市场不会产生太大的影响；另一方面是因为产能过剩，进入八月份市场供大于求的状态仍未得到改善，因此河南市场持续疲软。同时重庆理文、维尔美喷浆大轴纸低价位流入河南市场，致使河南银鸽、聚源纸业喷浆大轴纸价格再次下探。临近月底，造纸厂出货情况有所好转，河南聚源纸业纯木浆大轴纸顺势上调 100 元/吨，其他厂家仍处于观望状态，不敢轻易喊涨。目前河南地区喷浆大轴纸主流未税报价 6400-6500 元/吨，挂浆大轴纸 6200-6300 元/吨。

**山东地区：**进入八月份，山东地区纯木浆大轴纸市场持续疲软，部分厂家低价竞争仍在进行：受山东晨鸣、武汉晨鸣喷浆大轴纸低价位影响，太阳纸业部分规格喷浆大轴纸价格下调。其他厂家纸价基本保持稳定。整个八月份，各个厂家出货总量较上月有所增加，但库存压力依然存在，为了确保客户的稳定性，大部分厂家暂时无涨价计划。目前山东地区喷浆大轴纸主流未税报价 6500-6600 元/吨，挂浆大轴纸 6300-6400 元/吨。

### **1.3 纯木浆大轴纸市场展望**

河北保定停机涨价的消息对周边地区并未造成影响，虽然人民币贬值导致进口木浆大幅提涨，但八月份纯木浆大轴纸价格仍未上调，主要原因还是供大于求，因此厂家对涨价持谨慎态度。然而随着旺季的到来及进口木浆价格的持续激进，九月份北方地区纯木浆大轴纸价格或将有所提涨。

## 二、八月份甘蔗浆生活用纸市场状况

### 2.1 广西地区甘蔗浆及甘木混浆大轴纸价格走势

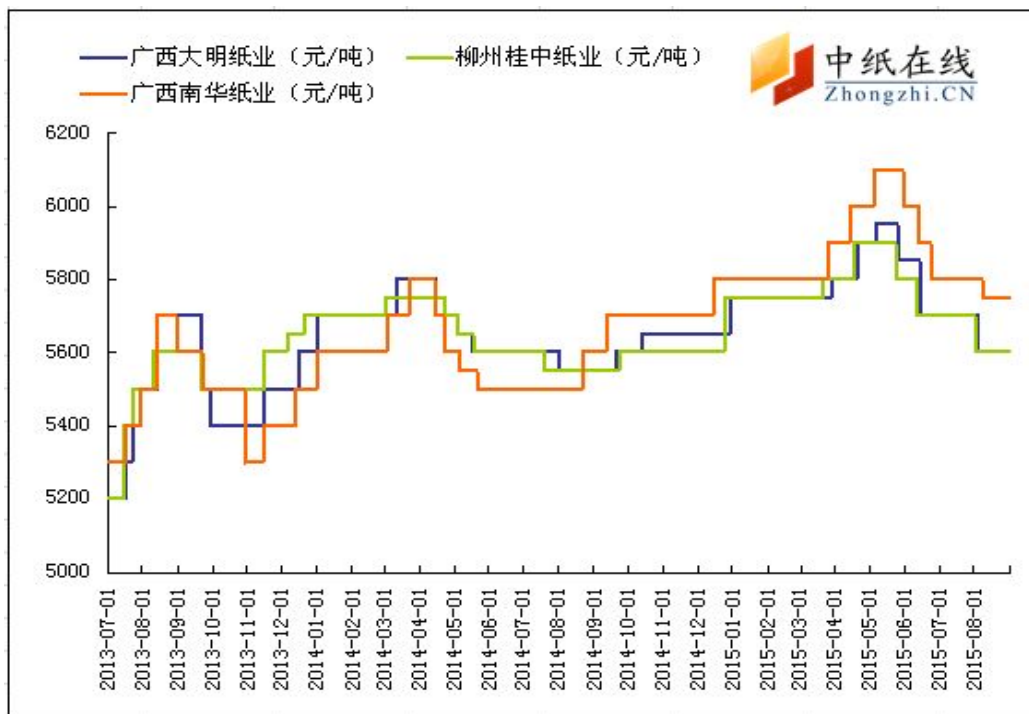


图 2：广西地区甘蔗浆大轴纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

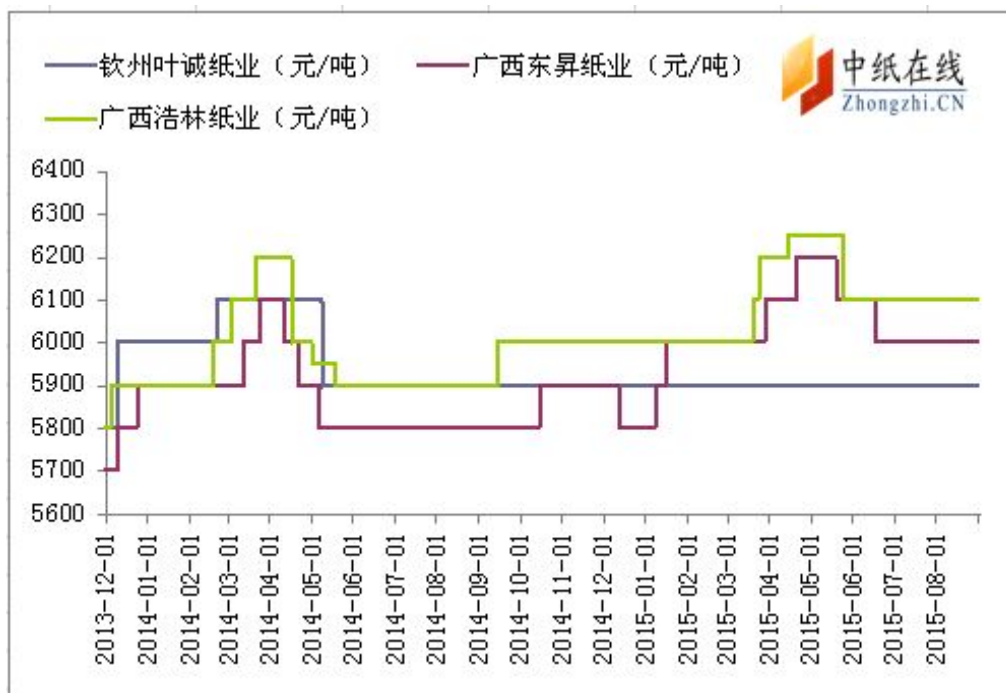


图 3：广西地区混浆大轴纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

## 2.2 八月份甘蔗浆大轴纸市场解析

**浆厂方面：**八月份，广西地区甘蔗浆厂开工率尚可，生产较为正常，但出货压力仍然较大，报价以稳为主，然各种优惠促销活动依然存在，实单价格混乱，目前广西地区漂白甘蔗湿浆出厂实单价维持在 4750-4850 元/吨。

**纸厂方面：**进入八月份，广西地区甘蔗浆大轴纸市场稍有好转，大部分厂家开工率提高，出货情况虽然不算火热，但各个厂家库存压力较前期明显减弱。然而低价竞争仍在持续，各个造纸厂虽然没有明确对外报价下跌，但实单价格却在逐步走低。按照往年的市场规律，每年的农历七月十四都会迎来一个高峰期，今年正好对应阳历八月底，同时随着人民币贬值对进口木浆的影响，厂家对后期市场更加有信心。进入八月下旬，广西南宁尚峰纸业甘蔗浆大轴纸上调 100 元 /吨，其他厂家处于观望状态，鲜有跟涨的现象。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 59000-6100 元/吨。

## 2.3 甘蔗浆大轴纸市场展望

八月底，甘蔗浆大轴纸涨价呼之欲出，然而市场还没到旺季的程度，除尚峰纸业外，没有企业试图去打破这种平衡，大家都在悄然等待市场旺季的到来。预计九月份广西地区甘蔗浆大轴纸价格或将有所上调。

## 三、八月份竹浆生活用纸市场简介

进入八月份，四川地区竹浆大轴纸市场交投情况有所好转，大部分厂家出货情况比较稳定，个别厂家供货紧张，但受产能过剩影响，纸价保持稳定，目前，四川地区竹浆大轴纸主流含税报价 6500-6600 元/吨。八月份，重庆地区喷浆大轴纸出货情况尚可，价格保持稳定，临近月底，部分厂家有涨价意向，但仍处于观望状态，目前，重庆地区喷浆大轴纸主流含税报价 6800-6900 元/吨。

#### 四、2014 年厂家投产情况及 2015 年厂家投产计划

表 1 2014 年国内生活用纸已投产和计划产能

厂家	新增产能（万吨）	投产时间(年)	项目地点
APP	30	2014	海南海口
	6	2014	四川遂宁
	12	2014-5、12	江苏苏州
	6	2014	湖北孝感
维达国际	7	2014 四季度	广东江门
	6	2014 四季度	浙江龙游
中顺洁柔	12	2014-03、05	广东云浮
	6	2014-03	四川成都
恒安集团	12	2014-05、07	湖南常德
	12	2014-10、12	重庆巴南
东顺集团	1.6	2014-05	黑龙江肇东
	12	2014	山东东平
山东太阳	6	2014-06	山东兖州
高唐绿荫环保科技	15	2014-10	山东聊城
山东德广工贸	1.2	2014-06	山东东平
河北义厚成	5	2014-05、12	河北保定
河北雪松	2	2014 年一季度	河北保定
河北港兴	1.5	2014-07	河北保定
保定东方	3.2	2014	河北保定
保定成功	1.8	2014 初	河北保定
	1.8	2014-10	
盘锦东升纸业	5	2014-12	辽宁盘锦
浙江景兴	4.2	2014	浙江平湖
河南护理佳纸业	1.5	2014-10	河南鹿邑
赣州华劲	6	2014-04	江西赣州
永丰余造纸	5	2014-05	江苏扬州

	5	2014	广东肇庆
福建歌芬	6	2014	福建福州江阴港
晋江凤竹纸业	1.2	2014-03	福建漳州
福建铭丰	2	2014-03	福建龙岩
重庆维尔美	3	2014-05	重庆潼南
重庆理文	6	2014-07	重庆
云南云景	3	2014	云南景谷
云南汉光纸业	1	2014-08	云南玉溪
夹江汇丰纸业	2	2014-10	四川乐山
四川蜀邦实业	1.2	2014	四川彭州
四川绵阳超兰	1.7	2014-04	四川绵阳
四川三角纸业	1.2	2013-05	陕西兴平
四川安县纸业	2.4	2014-05	四川安县
东莞白天鹅纸业	3	2014-12	广东东莞
广东飘合纸业	2.4	2014-03、10	广东汕头
广东万隆纸业	1	2014-06	广东高要
广东信达纸业	3	2014-07	广东揭阳
江西华劲纸业	6	2014-04	江西赣州
广西华欣纸业	5.2	2014-08、10	广西贵港
广西荔森纸业	1	2014-12	广西河池
	1	2014-12	广西百色
南宁佳达纸业	1	2014-03	广西南宁
湖北真诚纸业	1.5	2014-06	湖北荆州

信息来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

表 2 2015 年国内部分生活用纸投产计划

厂家	新增产能（万吨）	投产时间(年)
APP	75	2015
维达国际	11	2015
恒安集团	24	2015

东顺集团	10	2015
太阳纸业	6	2015
浙江景兴	3	2015
重庆理文	6	2015
河北雪松	2	2015 下半年
河北港兴	1.5	2015-07

信息来源：中纸在线-茂兴资讯信息部

## 五、八月份焦点新闻回顾

### 5.1 生活用纸出口量下滑 纸尿裤进口大幅增长

根据 2015 年上半年生活用纸和卫生用品的进出口情况，与往年的数据做对比分析，有较明显的两个现象，一是生活用纸的出口量首次出现下滑，二是纸尿裤的进口量价继续大幅增长。具体情况分析如下：

#### 1、生活用纸进出口情况

上半年生活用纸总进口量 1.5 万吨，同比下降 11.83%；总进口额 3079 万美元，同比下降 3.02%。进口产品以原纸为主，占总进口量的 72.5%，总进口额的 66.5%。上半年生活用纸总出口量 34.9 万吨，同比下降 1.25%；总出口额 91526 万美元，同比增长 21.03%。出口产品以成品为主，占总出口量的 72.4%，总出口额的 84%。

虽然生活用纸出口额有较大增长，出口量与上年同期相比基本持平，仅略有下降，但生活用纸的出口量首次出现下滑，传递了一个重要的信息，即生活用纸的国际市场增长乏力，全球市场都出现了供过于求的情况。在中国产能过剩的背景下，企业开拓国际市场需要花更大的气力。从海关统计数据还可以看出，成品卫生纸和纸手帕、面巾纸的出口量基本持平，餐巾纸同比增长了 16.15%；而原纸的出口则量价齐跌，出口量下降 6.09%，出口额下降了 4.52%。这与国内原纸市场竞争惨烈的情况是一致的。

#### 2、卫生用品进出口情况分析

上半年吸收性卫生用品总进口量 9.8 万吨，同比增长 72.62%；总进口额 59180 万美元，同比增长 87.66%。进口产品以纸尿裤为主，占总进口量的 95%，总进口额的 92.8%。纸尿裤进口量 9.3 万吨，同比增长 75.94%；进口额 54906 万美元，增长 85.67%。卫生巾/卫生护垫和止血塞类产品的进口量 2813 吨，进口额 3466 万美元。虽然分别只占总



进口量和总进口额的 2.9%和 5.8%，但同比增长分别达到 274.55%和 313.25%，是增长幅度最大的产品。上半年吸收性卫生用品的总出口量 25.26 万吨，同比增长 11.01%；总出口额 86406 万美元，同比增长 10.48%。

虽然从上半年来看，吸收性卫生用品的出口仍然大于进口，但与前些年相比，差距已经大大缩小，特别是在金额方面。随着跨境电商平台的完善、进口产品入关更加便捷、与本地产品价差的缩小以及消费者的偏好等因素的影响，预计婴儿纸尿裤等卫生用品抢滩中国市场的情况将继续发展。在当前的市场竞争形势下，本地生产商必须积极应对，变压力为创新的动力，做专做精，从价格竞争转向价值竞争，并以进为守，在专注国内市场的同时，有针对性地扩大国际市场，以高品质的产品获取国内外消费者的青睐。

在湿巾产品方面，海关统计数据上半年进口同比有较大幅度下降，出口同比基本持平。湿巾产品进口量 5826 吨，同比下降 29.11%；进口额 940 万美元，同比下降 24.07%。出口量 5.9 万吨，同比下降 0.86%，出口额 10700 万美元，同比下降 5.92%。可以看出上半年湿巾出口大约是进口的 10 倍。但出口市场形势也不容乐观。

## 5.2 对我国新闻纸、生活用纸消费行情的分析与展望

互联网经济及新媒体的出现，对纸及纸板消费结构产生深远影响。当今世界经济快速发展，互联网重塑社会业态。对于新闻纸来说，在互联网和新媒体的冲击下，传统纸媒走向萎缩已是不争的事实，新闻纸的生产和销售将步入寒冬。

目前，世界纸及纸板生产和消费增长停滞。2010 年-2014 年，世界纸及纸板产量和消费量在 3.9 亿吨-3.99 亿吨之间徘徊。其主要原因是，美国、英国、法国、德国、加拿大和意大利等世界主要发达国家纸和纸板市场萎缩，消费需求持续下降；中国、巴西、俄罗斯、印度等主要发展中国家纸及纸板消费需求虽然继续增长，但增速放缓。

在上述背景下，世界新闻纸的用量持续走低，已由 2004 年历史性峰值 3920 万吨减少到 2014 年的 2760 万吨，10 年间新闻纸消费需求净减少 1160 万吨。在主要新闻纸消费国家中，发达国家新闻纸消费萎缩发生时间较早，这与发达国家新媒体发育较早有关。美国和加拿大新闻纸用量峰值发生时间在 1999 年；英国发生于 2002 年；法国和日本发生于 2004 年；德国发生于 2005 年；意大利发生于 2006 年。发展中国家新闻纸用量峰值发生时间相对较晚。巴西和墨西哥新闻纸用量峰值发生于 2008 年；我国新闻纸用量峰值比美国整整晚了 10 年，发生于 2009 年；印度发生于 2014 年。

近几年，我国互联网和新媒体获得了蓬勃发展，对新闻纸的生产和消费产生了前所

未有的冲击。

我国新闻纸消费量已由 2009 年的 461 万吨峰值锐减到 2014 年的 321 万吨。净减少量为 140 万吨，下降幅度达 39%，这种趋势还将延续。按此下降速率测算，到 2020 年，我国新闻纸的年需求量将减少到 240 万吨。然而，新媒体的发展速度往往超出人们想象。如果大胆估计的话(美国过去 15 年新闻纸消费量降低了 2/3)，到 2020 年，我国新闻纸年需求量或将低于 100 万吨。

与世界新闻纸需求萎缩形成鲜明对照的是，世界各国生活用纸消费量持续增长，呈现一片欣欣向荣景象。生活用纸区别于其他纸品，与一个国家的经济发展水平和国民收入的提高程度直接相关。过去的 50 年中，世界生活用纸消费量逐年增加，其持续增长趋势曾未停止。1964 年世界生活用纸总消费量为 302 万吨，到 2014 年达 3190 万吨，年均增长率为 4.8%。

发展中国家由于原来基数较低，生活用纸消费增长速度远高于世界平均水平。我国生活用纸消费量增长速度远高于世界平均增长水平。2014 年我国生活用纸消费量达 759 万吨。依据 FAO 提供的数据进行分析，我国生活用纸消费量过去 20 年、10 年和 5 年的平均增长率分别为 16.6%、8.5%和 7.5%。按照我国生活用纸近 5 年平均增长率计算，到 2020 年我国生活用纸消费量将达到 1100 万吨。届时人均生活用纸消费量为 7.9 公斤，达到马来西亚、墨西哥目前的平均消费水平。到 2030 年，如果按照人均消费 10 公斤(为我国台湾地区或上海、北京等发达城市目前人均消费水平)测算，我国生活用纸消费量将达到 1450 万吨。

我国造纸工业经过 10 多年的大发展，目前新闻纸和生活用纸的产能均远超出市场的实际需求，销售价格也达到历史低值。保守估计，目前我国新闻纸的产能超出实际需求约 150 万吨，生活用纸超出实际需求 200 万吨。

我国新闻纸产能基本为近 10 年发展起来的现代化生产线，设备系统先进，远未到投资回收期。针对这部分产能，应早作打算，考虑利用现有生产装备转型生产特种印刷纸和纸品，或其他市场紧缺纸品，以避免美国等发达国家新闻纸厂关停的命运。今年，我国某新闻纸生产商将原有 40 万吨新闻纸生产系统转型生产高档瓦楞纸获得成功，为新闻纸产能转型提供了良好范例。配合我国“一带一路”战略的实施，“走出去”或将是我国新闻纸过剩产能消化重获生机的另一个选项。

对于生活用纸而言，我国生活用纸还有很大一部分产能采用传统挂浆工艺，这部分产能因为工艺落后、生产成本低、环保达标困难、缺乏市场竞争力将面临淘汰。未来

10 到 20 年，我国内陆和西部省份对生活用纸的需求将会出现较快增长，大型生活用纸企业可以考虑积极布点、稳步推进而占据先机，避免重蹈新闻纸覆辙。

**（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