

中纸：1 月份生活用纸月报

概述

北方纯木浆大轴纸市场：元旦过后，保定满城区停产的纸厂开始恢复投入生产。由于满城区纸厂全面陆续的开工，又因临近年底，为扩大销售纯木浆大轴纸价格普遍下调，满城港兴纸业下调 200 元/吨，雪松、金光、东升纸业大轴纸价格都下调 100 元/吨，其余厂家也纷纷随行就市，但是价格的调整并未让供货情况受到影响。年关将至订单已排至年后，部分纸厂开始接受年后预定的单子。河南护理佳大轴纸上调 100 元/吨，河南银鸽发布调价函 29 号准备上调 100 元/吨。山东沅泰价格上调 100 元/吨，山东鲁西南纸业产能紧张价格上调 200 元/吨，山东晨鸣上调 50 元/吨。部分厂家虽然价格上调，不过仍然供不应求，个别厂家已停止接单。

广西甘蔗浆大轴纸市场：节后，广西地区甘蔗浆大轴纸市场出货正常，广西华怡、美纳、天力丰等价格保持稳定。百色金荣产能紧张价格上调 100 元/吨。月中市场需求疲软，整体出货情况不乐观，相比往年，今年的市场严重受阻。临近年终较前阶段的低迷，开始逐渐复苏，价格仍处于低位盘整。

四川竹浆大轴纸市场：本月竹浆大轴纸市场交投稳定，因临近年底部分纸厂供货紧张，价格方面无调整。

一、1 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

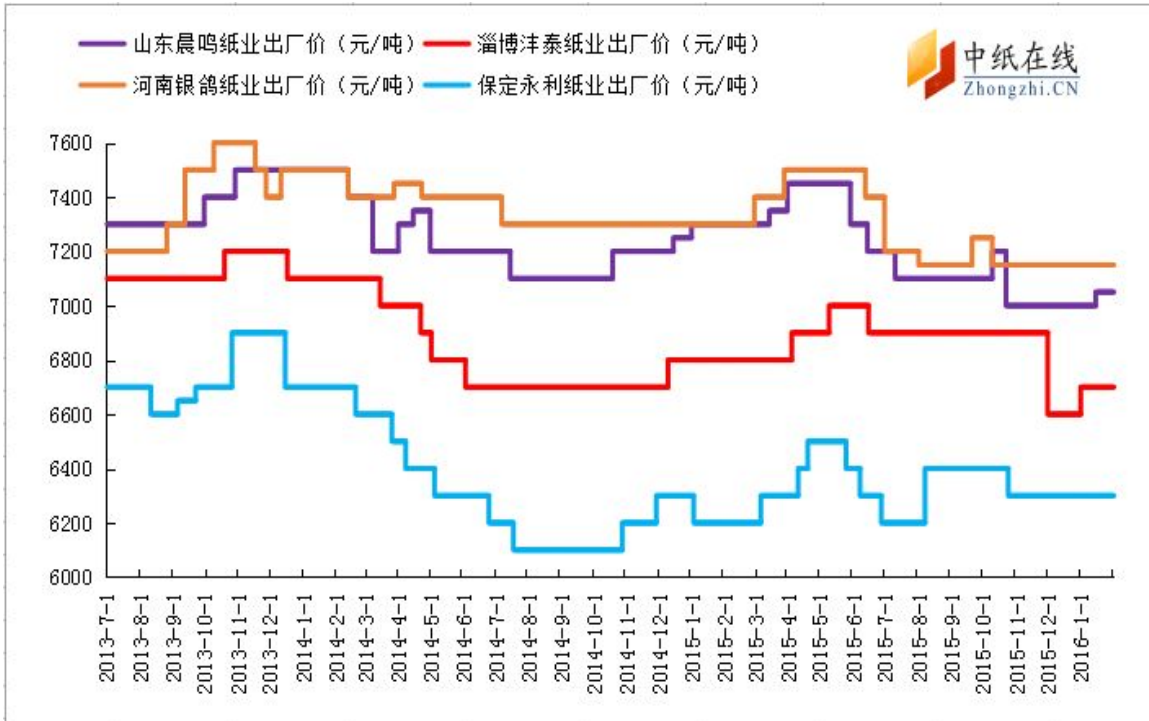


图 1：北方市场代表性厂家纯木浆大轴纸出厂价格走势

数据来源：中纸在线资讯信息部

1.2 1 月份纯木浆大轴纸市场分析

河北地区：元旦过后，保定满城区停产的纸厂开始恢复投入生产。由于满城区纸厂全面陆续的开工，又因临近年底，为扩大销售纯木浆大轴纸价格普遍下调，满城港兴纸业下调 200 元/吨，雪松、金光、东升纸业大轴纸价格都下调 100 元/吨，其余厂家也纷纷随行就市，但是价格的调整并未让供货情况受到影响。年关将至订单已排至年后，部分纸厂开始接受年后预定的单子。目前保定地区纯木浆大轴纸未税主流报价 6300-6400 元/吨，纯木浆卫生纸 7400-7600 元/吨不等，半木浆大轴纸 5600-5700 元/吨。

河南地区：年关将至，各厂家出货紧张，河南护理佳大轴纸上调 100 元/吨，河南银鸽发布调价函 29 号准备上调 100 元/吨，供货较远的地方已停止接单。目前河南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。

山东地区 山东洋泰价格上调 100 元/吨，山东鲁西南纸业产能紧张价格上调 200

元/吨，山东晨鸣上调 50 元/吨。部分厂家虽然价格上调，不过仍然供不应求，个别厂家已停止接单。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

临近春节前北方地区纯木浆大轴纸价格虽然略有下滑，不过市场交投仍活跃，近阶段还是处于产销两旺的状态。

二、1 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

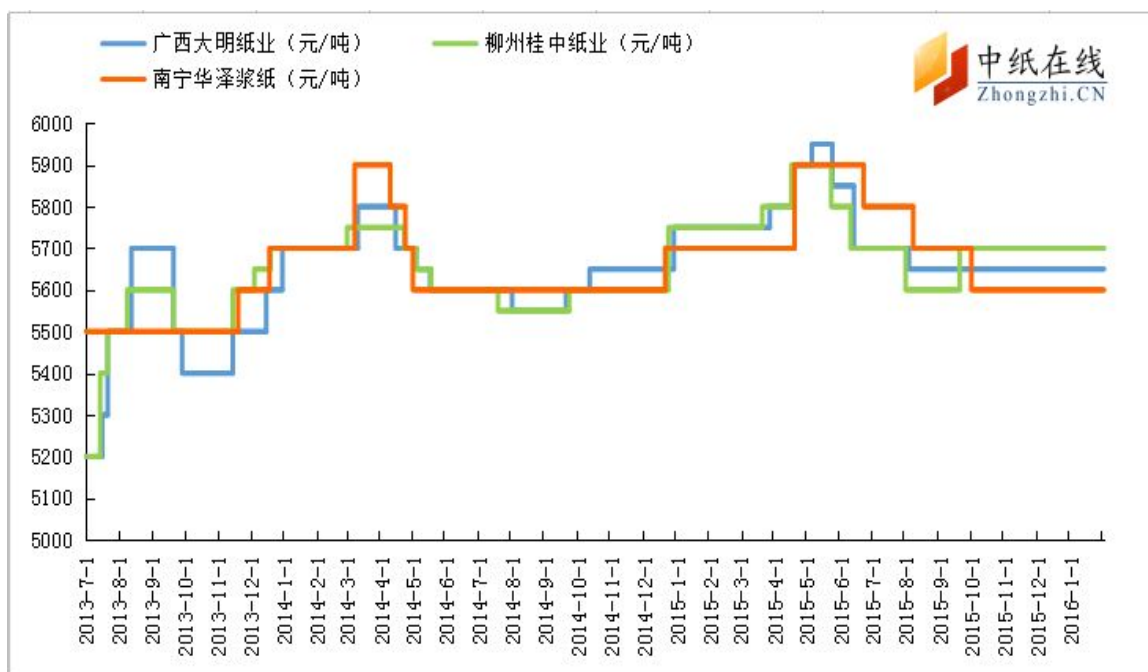


图 2：广西地区甘蔗浆大轴纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线资讯信息部

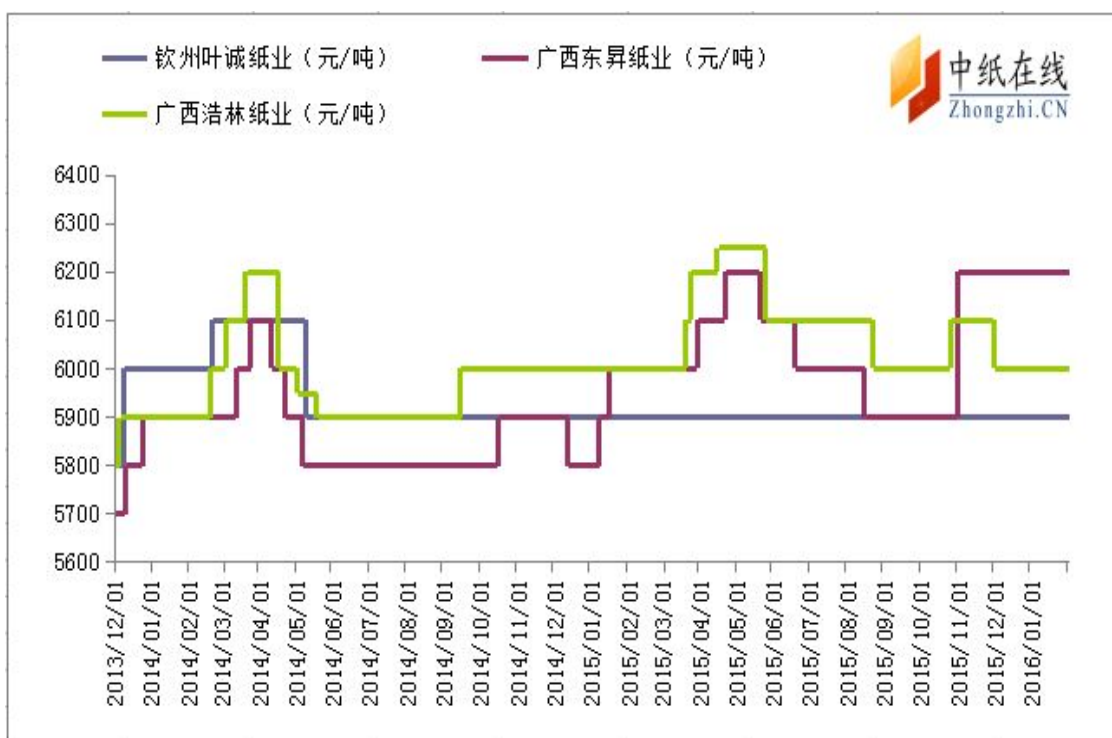


图3：广西地区混浆大轴纸代表厂家价格走势图

数据来源：中纸在线资讯信息部

2.2 1月份甘蔗浆大轴纸市场解析

浆厂方面：广西地区甘蔗浆出货情况不佳，在广西天成的低价浆冲击下，广西地区漂白甘蔗浆价格本月普遍下调 50-100 元/吨。

纸厂方面：节后，广西地区甘蔗浆大轴纸市场出货正常，广西华怡、美纳、天力丰等价格保持稳定。百色金荣产能紧张价格上调 100 元/吨。月中市场需求疲软，整体出货情况不乐观，相比往年，今年的市场严重受阻。临近年终较前阶段的低迷，开始逐渐复苏，价格仍处于低位盘整。目前广西地区甘蔗浆大轴纸主流含税报价 5500-5700 元/吨，甘木混浆大轴纸 5800-6100 元/吨。

2.3 甘蔗浆大轴纸市场展望

春节前广西地区甘蔗浆大轴纸市场开始回暖，价格已处于低位。年后接单动力尚不足，后续有待观察。

三、1 月份竹浆生活用纸市场简介

竹浆方面，本月进口阔叶浆价格走弱，竹浆厂家区外出货情况一般，库存较为正常，多持稳观望为主。本月竹浆大轴纸市场交投稳定，因临近年底部分纸厂供货紧张，价格方面无调整。目前四川地区竹浆大轴纸主流含税报价 6500-6600 元/吨。重庆地区年终备货下游厂家需求上升，出货情况乐观，目前重庆地区喷浆大轴纸主流含税报价 6900-7100 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
泰国双 A 集团	一期 5，二期 12	待定
东莞白天鹅	3	2015-04
江门新会宝达	2.2	2015-08
世纪雅瑞	1.2	2015-09

信息来源：中纸在线资讯信息部

五、1 月份焦点新闻回顾

5.1 贵州赤天化纸业一期生活用纸项目纸机敲定，将搭配全球最大扬克缸

近日，贵州赤天化纸业向安德里茨公司订购了两台新的卫生纸机，作为公司五号机和六号机。按计划，五号机将在 2016 年底投产，六号机将在 2017 年初投产。

这两台 PrimeLineST 型号卫生纸机设计车速 2000 米/分，幅宽 5.6 米，年产量约 6 万吨，主要生产高档擦拭纸、厕纸和手帕纸。

据介绍，这两台卫生纸机将搭配世界上最大的，直径 20 英尺的钢制扬克缸，并配有蒸汽加热罩，可以极大地降低能源消耗，节省成本。

这两条生产线是赤天化纸业 30 万吨生活用纸原纸和纸制品项目的一期工程。该项目总投资额约 18 亿元，规划分两期建设，第一期项目总投资约 8 亿元，已于 2015 年 7 月开工建设，建成投产后，可实现年产 12 万吨生活原纸和纸制品；配套流转 30 万亩竹

原料种植基地;第二期项目总投资约 10 亿元,于 2017 年初开工建设,2018 年底建成投产,实现年产 18 万吨生活原纸和纸制品。一期项目全部建成投产后预期实现年销售收入 10 亿元,实现年税收 5000 万元,安排就业 600 人。二期项目全部建成投产后预期实现年销售收入 15 亿元,实现年税收 12000 万元,安排就业 800 人。

5.2 台湾生活用纸持续价格战

台湾生活用纸市场近一、二年经历了持续低价竞争之后,市场品牌结构悄然改变。印尼最大纸业集团 APP 在台成立的金盛世旗下后发品牌“倍舒柔”等生活用纸系列产品已挤进生活用纸前三大品牌之列。同时永丰余和正隆的新纸机已分别在去年第四季陆续投产,每月新增产能约 7000 吨,这对后续市场的影响正备受业界关注。

台湾市场品牌结构

在 APP 进入台湾之前,台湾生活用纸市场以金佰利、永丰余、正隆前三大家纸厂以及中部地区员林帮等所拥有品牌形成稳定的市场品牌结构,在前三大厂不约而同的默契下,旗下舒洁(金佰利)、五月花(永丰余)、春风(正隆)等主要品牌系列产品曾有过一段时间是以品质为主要竞争策略的氛围,价格不是最先的考量的重点,在这段期间,各主要品牌价格多能维持在合理范围内,同时也给了地区性品牌区域经营生存的空间。

金盛世强势进入,价格竞争

但几年前印尼最大纸业集团 APP 来台成立“金盛世纸业”涉足台湾生活用纸市场,其对台湾生活用纸市场的经营甚为积极,展现后发品牌强力争取台湾生活用纸市场的决心。其实台湾生活用纸市场已经处于低增长的成熟期,既有品牌的产量已足够满足本地市场的需求,甚至已有产能过剩的情况,生活用纸厂经营得已颇为辛苦,似乎不可能再给新品牌生存空间。但金盛世不但不畏惧现有市场主要品牌市占率大致已经稳定的结构,还发下豪语,要在 5 年内取得至少 10%的市占率,而令同业难以置信的是,去年金盛世的目标竟然已提前达阵了。

近二年,金盛世大举采取价格策略,在台湾内外经济增长情势不如预期致消费者普遍保守消费的趋势下,金盛世的低价导向并全力配合通路积极行销以争取消费者青睐之举果然奏效,在三年内拿下台湾生活用纸市场市占率 5%,五年内取得 10%市占率的目标提前在去年实现。持续的价格竞争已迫使前三大品牌的高价位带纷纷下调,2015 年上半年,台湾中部地区的员林帮旗下区域性品牌也因与金盛世旗下品牌价位相近,使其

长期以来所争取到的市场份额遭到瓜分，员林帮地区 性品牌遭到重创，有的已退出市场，有的则重新整合资源寻求脱困，原本的生活用纸市场结构开始松动。

最令人惊愕的是，据悉历经二年来的价格竞争，金盛世旗下的“倍舒柔”“唯洁雅”等生活用纸系列产品，其整体的销量于去年下半年已超越正隆的“春风”，挤进市场销售规模仅次于金佰利、永丰余的第三大品牌。业界估计，金盛世在持续配合通路扩展下，要很快取得市占率 15%的目标并非难事。

金盛世在台长远规划

据悉，金盛世在进军台湾生活用纸市场的同时，也在台湾南北两地各觅一处地点，规划兴建后段加工厂，足见其跨足台湾生活用纸市场的雄心，而且做好长远规划，即从目前进口原纸委托 OEM 代工，转而自行加工。目前其中一处(传闻在北部的地点)已经完成厂房建设，尚待引进设备中，由此可知，金盛世确有在台长期发展生活用纸事业的准备。由于目前原纸进口自大陆 APP 的纸厂，成本低，在台加工后销售，其整体运营成本将比台湾其他生活用纸厂低廉，具有相当竞争力，故其未来发展动向值得密切关注。很明显，金盛世对台湾既有主要品牌的威胁越来越大。

台湾市场产能过剩

而另一个更让市场担心的是，永丰余和正隆的新纸机于去年第四季陆续完工投产，市场供过于求加剧。其中，正隆新纸机已于去年 9 月完工试车，10 月正式投产，月产能约 4000 吨，年产能 4.8 万吨。据了解，为避免新增产能过度影响台湾市场，正隆除了一部分补足自用需求外，也积极开拓海外市场，包括美国、日本、东南亚、中国大陆，甚至远至中东、非洲等，均为外售可能的目标市场。永丰余清水厂的 9 号新纸机，年产能为 3.6 万吨，已于去年 11 月试产，也将正式投市。台湾生活用纸市场合计新增产能超过 8 万吨，占台湾生活用纸年需求量约 20 万吨的 4 成左右，这对市场必将造成影响。至于影响程度如何，业界均予密切关注。

除了新增产能影响台湾市场外，业界人士预期今年内的市场售价恐仍持续价格竞争，但业界也在寻求差异化经营及品牌经营，希望能避免价格战，维持利润。

5.3 2015 年印度生活用纸市场要闻回顾

2015 年，印度生活用纸行业发生了几件大事：

- 1、纸厂并购、整合。

2、国外很多加工商和造纸企业向印度出口产品增多，给印度生活用纸市场带来了一些影响，像纸餐巾(一般为彩色3层及4层和干法纸餐巾)等进口成品，还有来自土耳其的“Selpak”品牌产品。

3、亚洲浆纸(APP)开始在印度生产制成品，爱生雅公司(SCA)也开始了它们的生产，这些跨国公司都将扩大在印度生活用纸市场中的规模。由于金佰利、爱生雅及亚洲浆纸公司等生产商纷纷进入了印度生活用纸市场，这给印度的所有加工企业带来威胁与挑战，但也推动了印度企业的发展和开创了好机会，印度的加工企业正在改造升级它们的设备，安装更大产能的设备，以便在新的竞争中求生存。

4、卫生纸生产企业原纸价格的变化对企业有一定的影响。

5、到2016年4月，印度要推行货物及劳务税，预计整个生活用纸行业将出现强势增长。

6、由于印度超市迅速增多，因此预测零售商品牌产品的业务量会增加。

7、印度卢比2015年贬值率超过10%，因此出口必然增加。

8、很多纸厂已开始生产以回用纤维为原料的卫生纸，这是一个很重要的变化趋势。

9、2015年的另一个重要变化是印度农村地区对生活用纸产品的需求大幅度增加。这主要是因为收入的增加，以及全球卫生纸的使用普及影响了印度人民。

(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