

中纸：11 月份生活用纸月报

概述

北方纯木浆大轴纸市场：进入 11 月份，保定市政府为有效应对 2016 年冬季采暖期燃煤排放加剧和频发的重污染天气，不能稳定达标排放的企业，一律停止生产。造纸厂 10 吨以下锅炉全部停产，停产企业达到 80%，部分 10 吨以下锅炉纸厂煤改气，月底可投入生产。受此影响剩余纸厂近期排单紧张，纸价上涨，目前因挂浆原纸紧缺，挂浆大轴纸价格上调 300 元/吨，部分纸厂挂浆成品纸价格高于喷浆纸。据了解纸厂后期纸价仍有提涨可能。东北地区受到保定市场大幅关停影响，个别纸厂纸价小幅上调。**河南地区市场，**随着环保力度的加大小型纸厂暂已关停。12 日，河南省漯河市环境保护委员会发布了《关于启动重污染天气黄色预警(III级)响应的紧急通知》，当地多家企业被要求限产、停产，其中涉及到银鸽、聚源等当地造纸企业，其中银鸽纸业部分纸机限产整改。聚源纸业于 21 日已恢复生产，由于原材料、运输、环保等成本上涨影响，23 日发布涨价函，于 26 日起原纸价格上调 200 元/吨。河南护理佳 24 日发出提价函，12 月 1 日起上调 200 元/吨，纸厂出货情况向好。**山东地区市场，**因保定地区纸厂关停影响，部分下游厂商转向山东地区采购，纸厂排单紧张，部分纸厂已无库存，加之原材料及其他综合成本上涨，部分纸厂价格小幅上涨 100 元/吨，25 日恒安原纸价格上调 100 元/吨，12 月初，晨鸣纸业、太阳纸业、恒联美林等价格上调 100 元/吨，后期周边纸厂将再次跟涨。

广西甘蔗浆大轴纸市场：11 月份，广西地区生活用纸原纸市场仍维持前期走势按单排产为主，个别纸厂库存高位，纸价走低。因甘蔗浆价格较高，柳州桂中纸业已改投产甘木混浆大轴纸。受全国原纸市场纸价普遍上涨影响，加之运输成本上升，个别纸厂后期有提涨计划，大部分纸厂持观望状态。

四川竹浆大轴纸市场：11 月份以来，四川地区竹浆原纸市场整体交投稳健，出货情况良好，纸价小幅上行。近期受交通运输影响，煤炭、原竹及大宗化工辅料物资成本持续上涨，上游浆厂竹浆价格上调，四川银鸽纸业发出涨价函，竹浆原纸价格上调 100 元/吨，预计后期周边竹浆原纸纸厂将跟涨。竹浆本色大轴纸市场行情走势良好，价格坚挺。

一、11 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

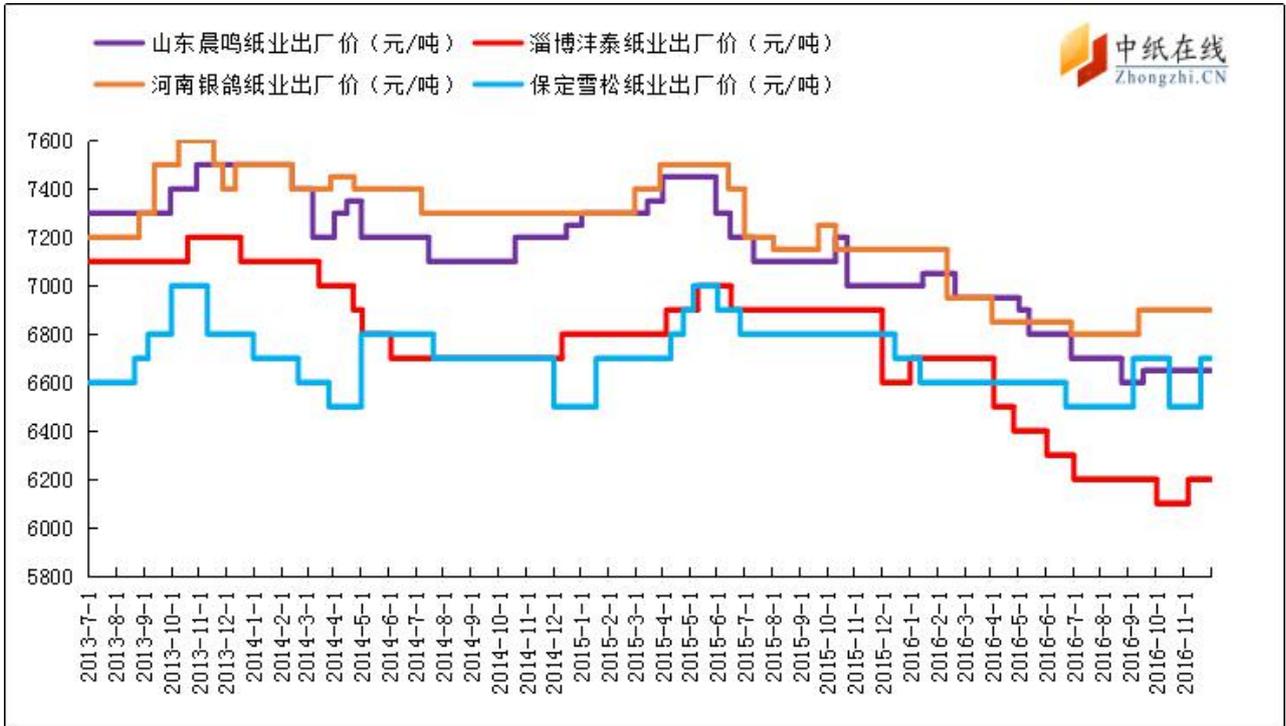


图 1：北方市场代表性厂家纯木浆大轴纸出厂价格走势

数据来源：中纸在线资讯信息部

1.2 11月份纯木浆大轴纸市场分析

河北地区：进入11月份，保定市政府为有效应对2016年冬季采暖期燃煤排放加剧和频发的重污染天气，不能稳定达标排放的企业，一律停止生产。造纸厂10吨以下锅炉全部停产，停产企业达到80%，部分10吨以下锅炉纸厂煤改气，月底可投入生产。受此影响剩余纸厂近期排单紧张，纸价上涨，目前因挂浆原纸紧缺，挂浆大轴纸价格上调300元/吨，部分纸厂挂浆成品纸价格高于喷浆纸。据了解纸厂后期纸价仍有提涨可能。东北地区受到保定市场大幅关停影响，个别纸厂纸价小幅上调。目前保定地区纯木浆大轴纸未税主流报价6200-6300元/吨，纯木浆卫生纸7200-7500元/吨，半木浆大轴纸5400-5500元/吨。

河南地区：11月河南地区市场，随着环保力度的加大小型纸厂暂已关停。12日，河南省漯河市环境保护委员会发布了《关于启动重污染天气黄色预警(III级)响应的紧急通知》，当地多家企业被要求限产、停产，其中涉及到银鸽、聚源等当地造纸企业，其中银鸽纸业部分纸机限产整改。聚源纸业于21日已恢复生产，由于原材料、运输、环保等成本上涨影响，23日发布涨价函，于26日起原纸价格上调200元/吨。河南护理佳24日发出提价函，12月1日起上调200元/吨，纸厂出货情况向好。目前河南地区喷浆大轴纸主流未税报价6350-6500元/吨，挂浆大轴纸6100-6200元/吨。

山东地区：11月山东地区市场，因保定地区纸厂关停影响，部分下游厂商转向山东地区采购，纸厂排单紧张，部分纸厂已无库存，加之原材料及其他综合成本上涨，部分纸厂价格小幅上涨100元/吨，25日恒安原纸价格上调100元/吨，12月1日起，晨鸣纸业、太阳纸业、恒联美林等价格上调100元/吨，后期周边纸厂将再次跟涨。目前山东地区喷浆大轴纸主流未税报价6350-6550元/吨，挂浆大轴纸6100-6200元/吨。

1.3 纯木浆大轴纸市场展望

11月，北方地区木浆原纸市场受到环保关停影响，导致原纸紧缺，纸价上涨，后期部分纸厂煤改气完成后，预计此现象稍有缓解，不过近期纸价仍有上行趋势。

二、11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

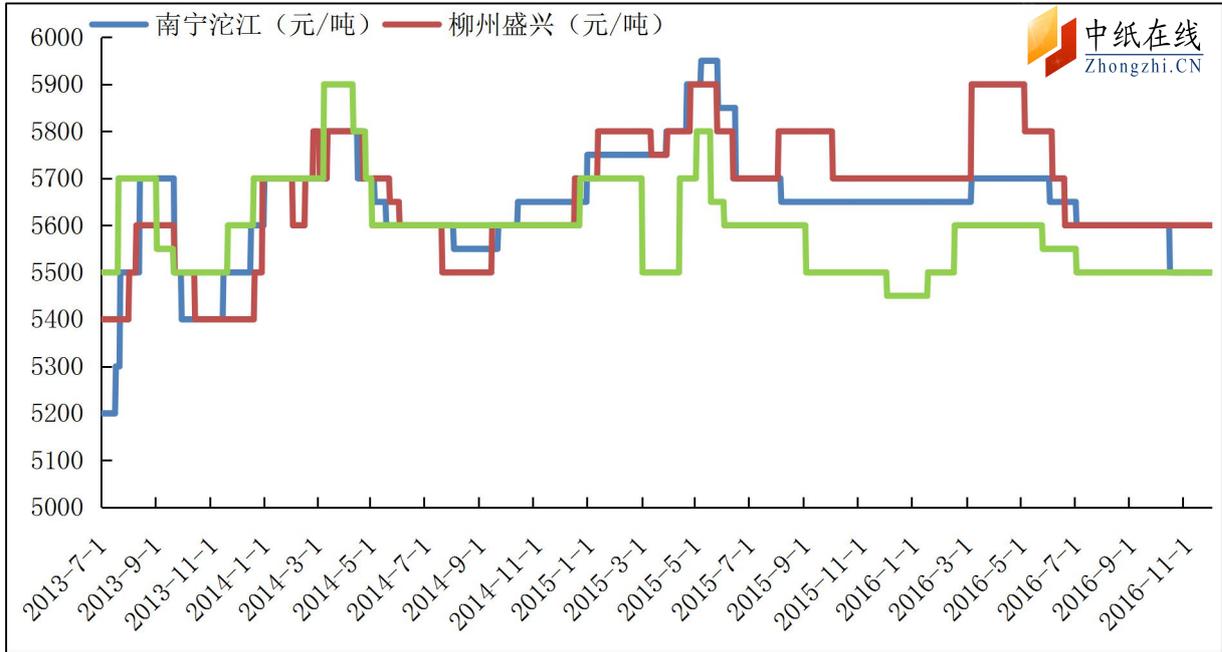


图2：广西地区甘蔗浆大轴纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线资讯信息部

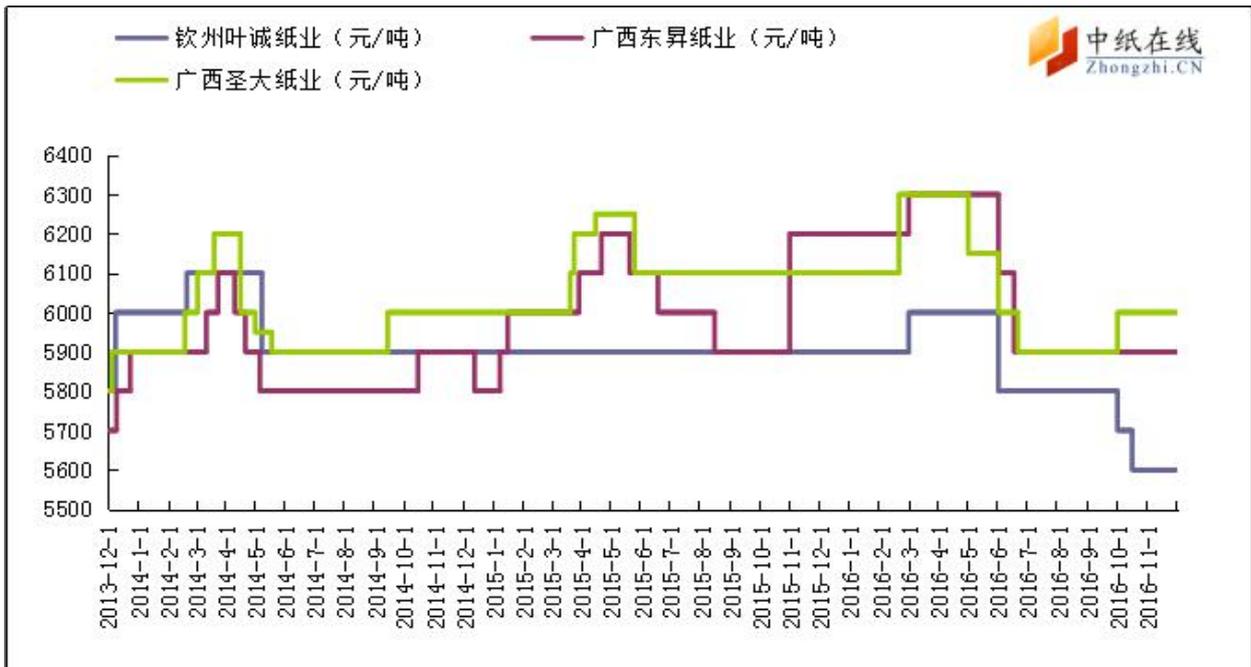


图3：广西地区混浆大轴纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线资讯信息部

2.2 11 月份甘蔗浆大轴纸市场解析

浆厂方面：本月甘蔗浆方面，广西地区漂白甘蔗浆市场目前刚需交易，下游生活用纸企业开工率偏低，部分甘蔗浆厂浆线转产阔叶桉木湿浆，报价 3600-3700 元/吨，甘蔗浆主流报价 3700-3800 元/吨

纸厂方面：11 月份，广西地区生活用纸原纸市场仍维持前期走势接单排产为主，个别纸厂库存高位，纸价走低。因甘蔗浆价格较高，柳州桂中纸业已改投产甘木混浆大轴纸。受全国原纸市场纸价普遍上涨影响，加之运输成本上升，个别纸厂后期有提涨计划，大部分纸厂持观望状态。目前广西地区甘蔗浆大轴纸主流含税报价 5500-5600 元/吨，甘木混浆大轴纸 5700-5800 元/吨。

2.3 甘蔗浆大轴纸市场展望

11 月份，广西地区生活用纸原纸市场仍维持前期走势，整体交投氛围较平稳，纸价盘整，近阶段纸厂行情走势暂无波动。按往年的惯例，年前旺季暂无显现。

三、11 月份竹浆生活用纸市场简介

竹浆方面，竹浆厂排产稳定，受大宗物资上调，煤炭及原材料价格上涨等多重因素影响，月末竹浆价格大幅上调，四川犍为凤生竹浆价格上调 300 元/吨；四川福华纸业本月正常排产，月产能 8-9 千吨上下，厂家出货良好，目前尚无库；贵州赤天化本月竹浆线正常排产，预计产能 2 万吨左右，外售正常；重庆理文竹浆厂浆线本月正常排产，10 月份日产能 500 吨左右，竹浆三分之一外售。

竹浆大轴纸市场，11 月份以来，四川地区竹浆原纸市场整体交投稳健，出货情况良好，纸价小幅上行。近期受交通运输影响，煤炭、原竹及大宗化工辅料物资成本持续上涨，上游浆厂竹浆价格上调，四川银鸽纸业发出涨价函，12 月 1 日起竹浆原纸价格上调 100 元/吨，预计后期周边竹浆原纸纸厂将跟涨。竹浆本色大轴纸市场行情走势良好，价格坚挺。目前四川地区竹浆大轴纸主流含税报价 6500-6600 元/吨。目前重庆地区纯木浆喷浆大轴纸主流含税报价 6700-6800 元/吨，本色大轴纸含税报价 7500-7600 元/吨。

四、2014 年厂家投产情况及 2016 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：中纸在线信息部

表 2 2015 年国内部分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)
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

表 3 2016 年国内部分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)
河北金博士	11.2	2016-6
河北兴荣	3	2016-01-17 至 2019-01-17
金红叶三期	10.8	2016-2
安徽泰盛	10	2016
四川中顺洁柔	6	2016-6
四川艾尔	4	2016-10
广西桂海金浦	6	2016-4
海南金海浆纸	70	2016-5（二期）
宝马纸业	5	2016-8
恒安集团	36	2016-2017
三江维达	6	2016-8（四期）
重庆理文	24	2016
湖南东顺	10	2016-12

信息来源：中纸在线信息部

五、11 月份焦点新闻回顾

5.1 2016 年前三季度生活用纸和卫生用品进出口情况

根据海关统计的生活用纸和卫生用品进出口数据分析可知，2016 年前三季度，生活用纸继续延续上半年的走势，进出口与去年同期相比量价齐降；纸尿裤进口热降温，与去年同期相比，进口量增幅降为一位数，而进口额下降 2.21%。具体情况分析如下：

1、生活用纸进出口情况

前三季度生活用纸总进口量 2.1 万 t，同比下降 2.36%；总进口额 3,790 万美元，同比下降 9.99%；平均价格 1,809 美元/t，同比下降 7.82%。进口产品仍以原纸为主，占总进口量的 67.2%，总进口额的 59.0%。前三季度生活用纸总出口量 52.5 万 t，同比下降 1.64%；总出口额 11.8 亿美元，同比下降 19.17%；平均价格 2,248 美元/t，同比下降

17.82%。出口产品仍以成品为主，占总出口量的 74.8%，总出口额的 84.2%。

生活用纸出口量价齐降，出口额和平均价格呈现两位数的下降。可见，生活用纸的国际市场增长乏力，全球市场供过于求的情况并未好转，企业开拓国际市场面临更加激烈的竞争，形势仍然严峻。

从海关统计数据看各品类生活用纸的情况：成品卫生纸和原纸的出口量价齐降；纸手帕、面巾纸的出口量略有增长，但出口额下降达 21.9%，平均价格降低 22.78%。

2、卫生用品进出口情况

前三季度吸收性卫生用品总进口量 16.5 万 t，同比增长 8.95%(去年同期数据为同比增长 70.66%)；总进口额 9.3 亿美元，同比下降 0.67%(去年同期数据为同比增长 84.77%)。进口产品以纸尿裤为主，占总进口量的 94.0%，总进口额的 91.5%。纸尿裤进口量 15.5 万 t，同比增长 7.69%(去年同期数据为同比增长 73.94%)；进口额 85028 万美元，下降 2.21%(去年同期数据为同比增长 83.38%)。卫生巾/卫生护垫和止血塞类产品的进口量 5,393t，同比增长 31.1%，进口额 6,180 万美元，同比增长 15.66%，增幅均比 2015 年同期大幅下降。前三季度吸收性卫生用品的出口表现平平：总出口量 42.26 万 t，同比增长 7.68%；总出口额 13.3 亿美元，同比下降 0.42%。

总体来看：

前三季度吸收性卫生用品的出口仍大于进口，净出口量 25.8 万 t，净出口额 4.0 亿美元。

纸尿裤品类仍然是出口量大于进口量，但进口额超过出口额。

吸收性卫生用品的总进口量增幅和纸尿裤的进口量增幅都下降为一位数(2015 年同期为高两位数)，且进口额出现负增长，只有女性卫生用品的进口实现两位数增长，但增长率大幅下降(2015 年同期为三位数)。

在湿巾产品方面，海关统计数据 displays 前三季度进口量价齐减，出口略有增加。湿巾产品进口量 8,582t，同比下降 4.13%；进口额 1,277 万美元，同比下降 12.32%。出口量 9.9 万 t，同比增长 9.36%，出口额 1.7 亿美元，同比增长 1.61%。可以看出前三季度仍然是出口为主，但出口平均价格下降，市场形势不容乐观。

进口							
商品编号	商品名称	金额/美元	数量/t	平均价格/(美元/t)	与去年同期相比/%		
					金额	数量	平均价格
生活用纸合计		37,902,433	20,947,589	1,809.39	-9.99	-2.36	-7.82
48030000	原纸	22,351,268	14,067,034	1,588.91	-18.25	-8.62	-10.53
48181000	卫生纸	6,240,027	3,140,435	1,986.99	-6.77	8.35	-13.95
48182000	手帕纸、面巾纸	6,799,608	2,813,479	2,416.80	22.53	24.38	-1.49
48183000	纸台布、纸餐巾	2,511,530	926,641	2,710.36	-0.54	3.13	-3.56
吸收性卫生用品合计		929,252,915	164,790,377	5,639.00	-0.67	8.95	-8.82
48189000	纸浆、纸等制的其他家庭、卫生或医院用品	12,437,350	3,690,704	3,369.91	28.47	31.98	-2.66
96190010	任何材料制的尿裤及尿布	850,288,810	154,849,350	5,491.07	-2.21	7.69	-9.20
96190020	任何材料制的卫生巾(护垫)及止血塞	61,800,889	5,393,304	11,458.82	15.66	31.10	-11.78
96190090	任何材料制的尿布衬里及本品目所列货品的类似品	4,725,866	857,019	5,514.31	67.70	55.74	7.67
湿巾		12,771,456	8,582,251	1,488.12	-12.32	-4.13	-8.55
34011990	湿巾	12,771,456	8,582,251	1,488.12	-12.32	-4.13	-8.55
出口							
商品编号	商品名称	金额/美元	数量/t	平均价格/(美元/t)	与去年同期相比/%		
					金额	数量	平均价格
生活用纸合计		1,179,240,501	524,577,862	2,247.98	-19.17	-1.64	-17.82
48030000	原纸	186,723,071	132,697,041	1,407.14	-12.82	-6.42	-6.84
48181000	卫生纸	467,134,002	203,441,761	2,296.16	-22.47	-0.07	-22.41
48182000	手帕纸、面巾纸	417,103,955	156,885,317	2,658.66	-21.90	1.13	-22.78
48183000	纸台布、纸餐巾	108,279,473	31,553,743	3,431.59	0.18	-3.77	4.11
吸收性卫生用品合计		1,328,524,196	422,592,315	3,143.75	-0.42	7.68	-7.51
48189000	纸浆、纸等制的其他家庭、卫生或医院用品	194,558,826	100,643,925	1,933.14	2.89	15.22	-10.70
96190010	任何材料制的尿裤及尿布	697,754,240	212,019,951	3,290.98	-4.24	2.94	-6.98
96190020	任何材料制的卫生巾(护垫)及止血塞	317,023,273	62,667,243	5,058.84	4.78	9.30	-4.13
96190090	任何材料制的尿布衬里及本品目所列货品的类似品	119,187,857	47,261,196	2,521.90	4.77	12.98	-7.27
湿巾		167,089,115	99,282,209	1,682.97	1.61	9.36	-7.09
34011990	湿巾	167,089,115	99,282,209	1,682.97	1.61	9.36	-7.09

5.2 中顺洁柔唐山分公司拟扩建年产7.5万吨高档生活用纸项目

2016年11月15日晚间,中顺洁柔纸业股份有限公司发布《第三届董事会第十六次会议决议公告》称:公司第三届董事会第十六次会议于2016年11月14日以现场加通讯的方式召开。会议以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果,审议通过《关于唐山中顺扩建年产7.5万吨高档生活用纸项目的议案》。

议案决定,为促进中顺洁柔纸业股份有限公司进一步扩大产能,满足华北和东北市场未来销售增长的需求,增加公司的利润增长点,公司之分公司中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司拟扩建年产7.5万吨高档生活用纸项目。

据了解，该项目位于河北省玉田县杨家套乡，拟定建设周期为3年以内，项目总投资额约4亿元人民币，项目完成后，预计可实现年销售收入约7.5亿元，年利润总额约5000万元。

详情如下：

《中顺洁柔纸业股份有限公司关于唐山中顺扩建年产7.5万吨高档生活用纸项目的公告》

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、对外投资概述

1、对外投资的基本情况

为促进中顺洁柔纸业股份有限公司（以下简称“公司”）进一步扩大产能，满足华北和东北市场未来销售增长的需求，增加公司的利润增长点，公司之分公司中顺洁柔纸业股份有限公司唐山分公司（以下简称“唐山中顺”）拟扩建年产7.5万吨高档生活用纸项目。

2、审议情况

2016年11月14日，公司第三届董事会第十六次会议以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于唐山中顺扩建年产7.5万吨高档生活用纸项目的议案》。本次对外投资事项不需报经公司股东大会批准，项目建设还需经相关部门的备案或审批程序。

3、本项投资事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组行为。

二、项目目标的基本情况

1、项目名称：唐山中顺扩建年产7.5万吨高档生活用纸项目

2、项目实施地点：河北省玉田县杨家套乡

3、项目建设周期：项目拟定建设周期为3年以内，具体建设周期视市场情况而定

4、项目总投资额：约40,881万元

5、项目资金来源：自有资金、银行借款及合法有效的融资方式

6、项目预计经济效益分析：项目完成后，预计可实现销售收入为75,910.5万元/年，利润总额5,060.7万元/年，投资回收期（所得税后）7年（不含建设期）

三、投资的目的、存在的风险和对公司的影响

1、投资目的和对公司的影响

此项目建成达产后可以提升公司的行业竞争力和持续发展能力,满足华北和东北市场的产品需求,有利于公司战略目标的实现。

2、存在的风险

(1)纸价价格大幅波动的风险。纸浆是国际性大宗原材料,其价格受世界经济周期的影响明显,且波动幅度较大。公司生产用主要原材料是纸浆,生产耗用的纸浆成本占公司生产成本的比重约为55%。因此,本公司面临纸价价格大幅度波动的风险。

(2)区域市场竞争风险。本公司是一个生产基地布局及销售网络覆盖全国市场、以经营全国性品牌的中高档生活用纸产品为主的公司,但仍面临区域市场竞争的风险。

(3)项目建设还需经相关部门的备案或审批程序,该项目的审批、建设施工尚存在不确定性。

(4)项目建设周期和进程等因素,导致项目达产日期存在一定的不确定性。

(5)项目建成投产后在市场、人才、技术方面存在一定的管理、运营风险。

(6)在项目实施过程中,仍可能面临国家和地方的相关政策变更,导致项目不能如期实施的风险。

(7)市场开发不力和市场竞争等因素,导致业绩存在一定不确定性。

(8)为完成此项目投资,公司将通过自有资金、银行借款及合法有效的融资方式筹集资金,但存在国家金融政策变化导致筹集资金不能如期到账的风险。

四、备查文件

第三届董事会第十六次会议决议。

特此公告。

中顺洁柔纸业股份有限公司董事会

2016年11月15日

5.3 广州退运 16 吨进口餐纸 细菌菌落总数超国家标准 2.9 倍

记者 21 日从广州出入境检验检疫局获悉,日前,该局退运一批超出细菌菌落总数严重超标的进口餐纸。

据悉,该批进口小卷餐纸共重 15980kg,因细菌菌落总数高达 780CFU/g,超出中国国家标准 GB15979-2002《一次性使用卫生用品卫生标准》规定限值 2.9 倍。

据了解,细菌菌落总数是指在一定条件下,每克检样所生长出来的细菌菌落总数。

菌落总数测定用来判定检样被细菌污染的程度及卫生质量，是一次性卫生用品的重点检测项目。产品的菌落总数超标，说明已经滋生细菌，不宜使用。该批餐纸是今年以来广州出入境检验检疫局首次在一次卫生用品中检出该项目不合格。

据悉，今年1至10月，广州出入境检验检疫局共检验监管进口一次性卫生用品999批，货值7461.96万美元。主要包括纸尿裤、卫生巾和餐纸等，产品主要来自日本、新加坡、韩国、中国香港、加拿大等国家和地区。共检出不合格产品14批，主要是无中文标识。按照《产品质量法》规定，在中国大陆销售的产品都要有中文标识，提供产品详细信息，指导消费者正确使用。

广州检验检疫局提醒广大消费者，选购进口一次性卫生用品时可查看产品包装上的标识，应包括生产企业名称和地址、执行标准、生产日期、使用期限等基本要素。餐纸最好选择纯木浆生产的产品，出现掉毛、掉粉、纸屑残留等现象比较少。长时间放置的一次性卫生用品容易变质、滋生细菌。打开餐纸如果发现上面有斑点，则不能使用，有可能已经滋生细菌。

（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：邓美玲 0512-87662036

资讯监督：孙羽 0512-87662019