

中纸：1 月份生活用纸月报

概述

北方纯木浆大轴纸市场：元旦期间，河北等地区再次受雾霾影响，纸厂开工率不足。本月恰逢春节，纸厂供货紧张，加之原材料成本持续上涨，带动纸价跟涨。月中，下游厂商备货充盈，加之纸价高位影响，保定地区原纸市场出货开始放缓。23 号起木浆原纸市场纸厂已陆续开始停止发货，小部分纸企仍按需生产。河南漯河聚源纸业 6 号恢复生产，原纸惜售。河南地区木浆原纸市场交投氛围高涨，因浆板价格涨势迅猛，纸价一路上扬，个别纸企纸价冲高。临近年底，木浆原纸市场纸厂出货开始放缓，纸价暂稳。山东市场原纸交投火热，货源紧张，因木浆价格持续上涨，纸价跟涨。年关将至，原纸市场大部分纸厂逐渐停机检修，个别纸企仍正常排产为主，年后纸价仍呈上扬趋势。

广西甘蔗浆大轴纸市场：本月恰逢春节，广西地区原纸市场交投氛围升温，下游备货积极，由于原材料及运输成本上涨，价格上调，出货情况整体向好，但纸厂表示利润空间仍存有压力。临近年底，下游市场需求减弱，纸厂开始陆续停机。

四川竹浆大轴纸市场：元月过后，四川地区竹浆原纸市场维持前期走势，纸厂出货良好，库存低位。恰逢春节临近，纸厂排单略显紧张，因受原材料成本上升影响，竹浆原纸厂家价格提涨，竹浆本色原纸跟涨。截止目前，纸厂已纷纷进入春节放假休市状态。

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

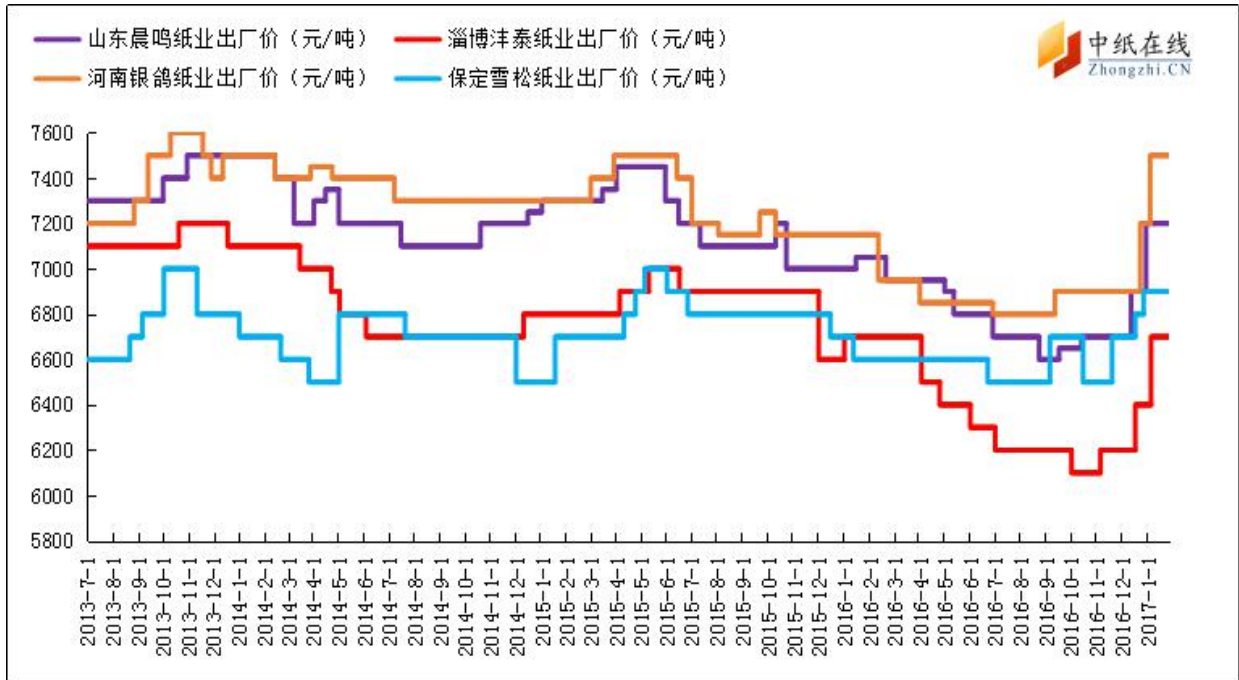


图 1：北方市场代表性厂家纯木浆大轴纸出厂价格走势

数据来源：中纸在线资讯部

1.2 1 月份纯木浆大轴纸市场分析

河北地区：元旦期间，河北等地区再次受雾霾影响，纸厂开工率不足。本月恰逢春节，纸厂供货紧张，加之原材料成本持续上涨，带动纸价跟涨。月中，下游厂商备货充盈，加之纸价高位影响，保定地区原纸市场出货开始放缓。23 号起木浆原纸市场纸厂已陆续开始停止发货，小部分纸企仍按需生产。目前保定地区纯木浆大轴纸未税主流报价 6600-6800 元/吨，纯木浆卫生纸 7500-7600 元/吨，半木浆大轴纸 5700-5800 元/吨。

河南地区：本月，河南漯河聚源纸业 6 号恢复生产，原纸惜售。河南地区木浆原纸市场交投氛围高涨，因浆板价格涨势迅猛，纸价一路上扬，个别纸企纸价冲高。临近年底，木浆原纸市场纸厂出货开始放缓，纸价暂稳。目前河南地区喷浆大轴纸主流未税报价 7000-7400 元/吨，挂浆大轴纸 6300-6500 元/吨。

山东地区：1 月份，山东市场原纸交投火热，货源紧张，因木浆价格持续上涨，纸价跟涨。年关将至，原纸市场大部分纸厂逐渐停机检修，个别纸企仍正常排产为主，年后纸价仍呈上扬趋势。目前山东地区喷浆大轴纸主流未税报价 6800-6900 元/吨，挂浆大轴纸 6500-6600 元/吨。

1.3 纯木浆大轴纸市场展望

春节将至，北方地区木浆原纸市场现货难寻，纸价高位运行，年后仍将延续此态势，后期纸厂及下游加工厂出货压力或将逐渐增加。

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

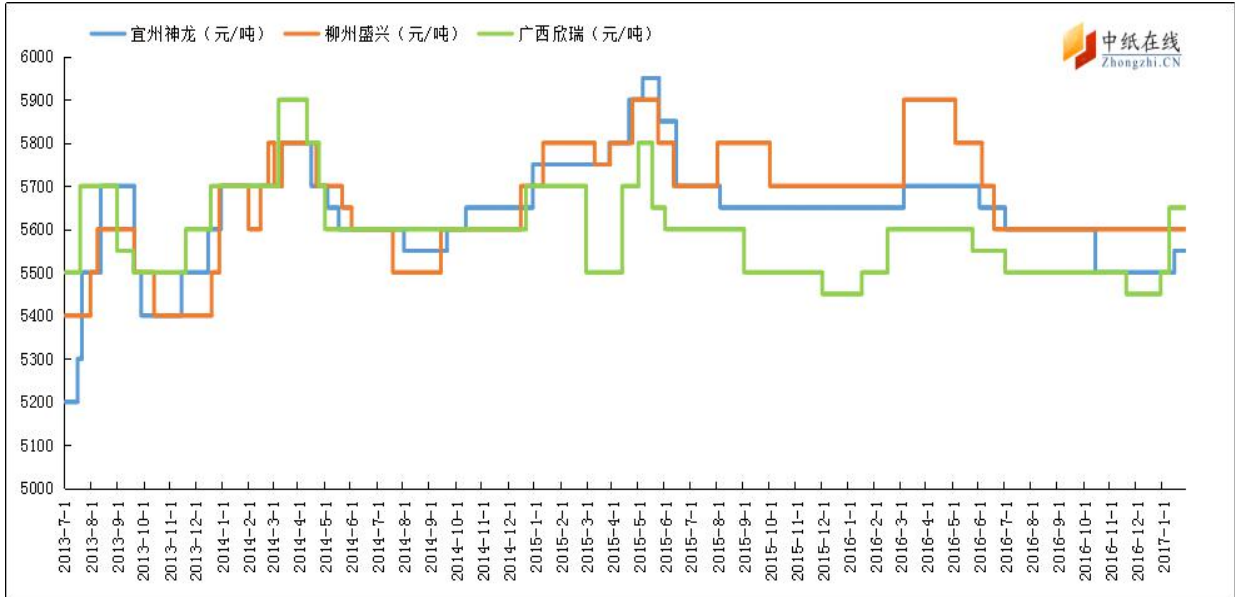


图 2：广西地区甘蔗浆大轴纸代表厂家价格走势图

数据来源：中纸在线资讯部

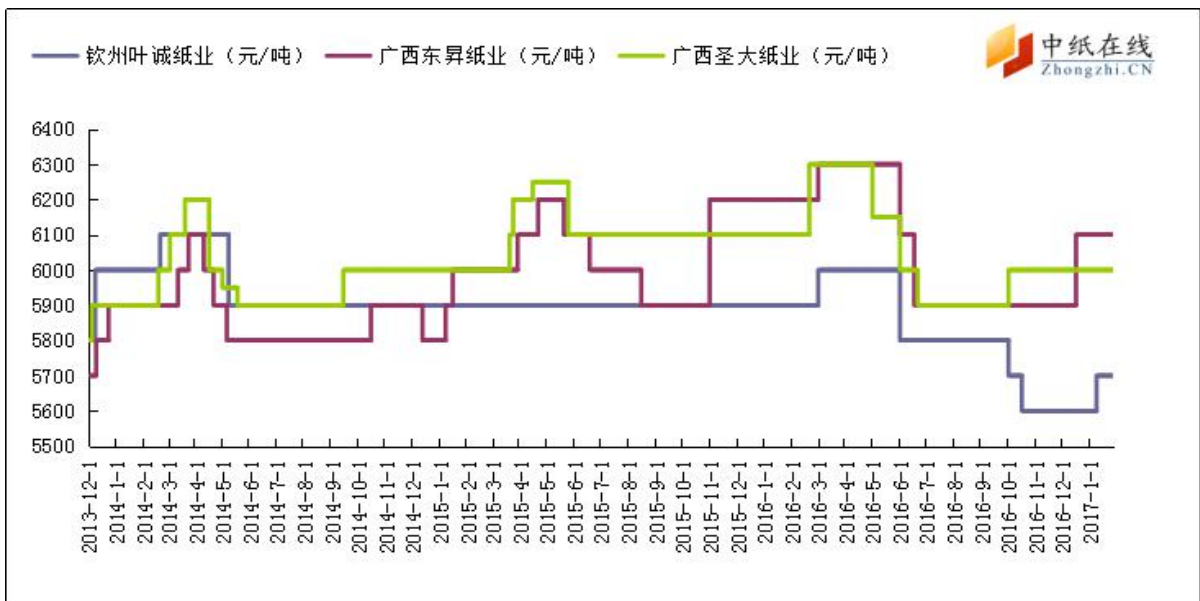


图 3：广西地区混浆大轴纸代表厂家价格走势图

数据来源：中纸在线资讯部

2.2 1月份甘蔗浆大轴纸市场解析

浆厂方面：甘蔗浆方面，广西博冠1月22日至2月4日停机，其余甘蔗浆厂凤糖鹿寨，南华等春节期间正常生产。

纸厂方面：本月恰逢春节，广西地区原纸市场交投氛围升温，下游备货积极，由于原材料及运输成本上涨，价格上调，出货情况整体向好，但纸厂表示利润空间仍存在压力。临近年底，下游市场需求减弱，纸厂开始陆续停机。目前广西地区甘蔗浆大轴纸主流含税报价5550-5650元/吨，甘木混浆大轴纸5800-6000元/吨。

2.3 甘蔗浆大轴纸市场展望

节前，广西地区生活用纸原纸市场稍显热闹，原材料的紧缺加之成本上涨影响，导致纸厂纷纷转投甘木混浆大轴纸，后市待观望。

三、1月份竹浆生活用纸市场简介

竹浆方面，竹浆厂积极接单排产，竹浆基本无库存，四川福华纸业本月漂白竹浆生产线转产本色竹浆，春节停机计划安排下周23日至2月4日左右，春节过后恢复漂白竹浆生产线生产，截至目前本色竹浆浆板出厂报价4700-4800元/吨；重庆理文造纸年产18万吨的竹浆线本月正常排产，1月份预计产量在1.5万吨上下，产量约三分之一外售，目前出厂报价4600元/吨，据悉，春节期间亦正常生产。

竹浆大轴纸市场，元月过后，四川及重庆地区竹浆原纸市场维持前期走势，纸厂出货良好，库存低位。恰逢春节临近，纸厂排单略显紧张，因受原材料成本上升影响，竹浆原纸厂家价格提涨，竹浆本色原纸跟涨。重庆理文价格上调50-100元/吨。截止目前，纸厂已纷纷进入春节放假休市状态。目前，四川地区竹浆大轴纸主流含税报价6800-7000元/吨。重庆地区纯木浆喷浆大轴纸主流含税报价7200-7300元/吨，竹浆本色大轴纸含税报价7500-7600元/吨。

四、2014 年厂家投产情况及 2017 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：中纸在线资讯部

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：中纸在线资讯部

表 9 2017 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)
中顺洁柔（湖北）	20	待定
江西泰盛	48	待定
江西致富	10	2017-3（一期）
江西理文	10	2017-3（一期）

信息来源：中纸在线资讯部

五、1 月份焦点新闻回顾

5.1 宝索集团与环龙集团就生活用纸整套设备及技术织物达成战略合作

2017年1月19日,环龙集团董事长沈根莲女士,副总裁李丛峰先生一行到访宝索集团,并与宝索集团董事长彭锦铜先生,执行董事彭锦潮先生签订了生活用纸设备与技术织物两项战略合作协议。

1月初,宝索集团为环龙集团西龙基地提供的两台宝拓卫生纸机一次性投产成功,生产的全竹浆本色生活用纸的品质完全符合斑布品牌的高质量要求,深得客户青睐。本次签约,宝索集团再次为环龙集团斑布品牌提供8套造纸机全套设备(包含浆料制备系统)和全套全自动后加工生产线设备。

环龙集团四川环龙技术织物有限公司与宝索集团签订造纸设备配套毛毯的战略合作协议,环龙集团将为宝拓纸机提供行业一流的造纸毛毯。

到访期间,环龙集团董事长一行参观了宝索集团位于佛山市南海区的制造基地。

5.2 恒安集团荣膺“国际碳金奖” CEO 许连捷被授予“碳金变革者奖”

1月13日,世界环保(经济与环境)大会组委会主办的“2016年度绿色低碳发展变革力峰会”在北京隆重召开。恒安集团荣膺“国际碳金奖”,集团CEO许连捷先生被特别授予“碳金变革者奖”。

世界环保大会(WEC)于2008年在中国发起,在联合国等相关国际组织的指导下,旨在全球范围内推广绿色新政,构建经济增长与可持续发展互利双赢的平台,推进世界各国及全球企业向绿色、低碳、可持续发展模式转变,共同推动生态环境与人类事业协调发展。

据悉,本次峰会以中国国家主席习近平关于“生态就是资源,发展生态就是发展生产力”论述为指导思想,展现2016年度绿色低碳发展的最新实践成果、分享成就经验、碰撞智慧火花,以变革的气度,引领绿色低碳发展。恒安集团造纸总工室总经理张群富、CEO助理陈发沛代表集团出席颁奖仪式及世界环保大会圆桌会议。

“国际碳金奖”评选活动,是在联合国及专业性国际组织的指导下,由世界环保大会组织实施严格评审,是在全球绿色、低碳、可持续发展方面最佳表现者的最高荣誉奖项。

据组委会介绍,主办方邀请国际机构,相关行业组织,经济及社会学家,学术研究及知名媒体代表等共同组成的评审团,进行综合评分,恒安集团在本年度评审中脱颖而出,荣膺“国际碳金奖”。

从2014年起,世界环保大会增设“国际碳金奖”特别奖——“碳金变革者”奖,这是针对个人颁发的特别奖项,旨在时刻提醒全球企业家秉承变革精神,用于表彰获奖者在引领并推动绿色低碳发展过程中所贡献的伟大价值。

大会组委会表示,恒安集团CEO许连捷先生因其32年来率领企业坚持走“绿色、低碳、可持续发展”道路,引领并推动了中国生活用纸和卫生用品行业的变革与提升。恒安集团“追求健康,你我一起成长”的理念,成为全球企业践行可持续发展的典范模式。

恒安集团CEO许连捷先生表示,绿色、低碳、可持续发展,是恒安32年来坚守的理念,与恒安“追求健康,你我一起成长”的企业使命一脉相承。“我们将以‘国际碳金奖’为新驱动,持续为客户创造新的价值。让我们共同努力,保护地球环境、守卫绿色家园、推动社会进步、呵护人类健康生活!”许连捷说。

5.3 2016年中国生活用纸行业大盘点

一、行业继续保持发展势头,整体运行良好,加速向高端发展

1、生活用纸仍是整个造纸行业中增速最快的品项

中国造纸协会发布的2016年1—9月中国造纸工业产销形势的报告中显示,生活用纸的生产量和销售量仍然是文化用纸、包装纸及纸板等主要纸种中,增速最快的品种。

2、中国是全球各主要区域中生活用纸增长率最高的市场

RISI咨询公司公布的全球生活用纸行业数据显示,2011—2015年,全球生活用纸消费量的每年增长率均未超过4%。中国生活用纸消费量的每年增长率均未低于6.6%。

3、领先企业继续扩产

(1)恒安芜湖生产基地:2016年8月,二期项目引进维美德的6万吨/年纸机投产,使恒安集团生活用纸总产能达到了108万吨/年。

2016年底,恒安向意大利拓斯克公司订购2台卫生纸机,计划安装在其新疆昌吉工厂,并将于2017年内开机。

(2)维达2016年初与意大利拓斯克公司签定了3台卫生纸机合同,其中2台安装在广东三江纸厂(型号, Ahead 2.0M);1台安装在山东莱芜厂(型号, Ahead 1.5M)。2016

年8月,三江纸厂纸机投产,使三江生产基地产能达到26万吨/年,成为维达集团最大的生产基地。

(3)金红叶四川雅安生产基地加速建设中,计划2017年7月投产,项目分两期建设,12万吨/年生活用纸产能。金红叶遂宁生产基地,到2016年8月份已经完成设备调试。

(4)中顺洁柔2016年11月15日发布公告,唐山中顺分公司拟扩建7.5万吨/年高档生活用纸项目,满足华北和东北市场销售增长的需求。项目投资总额约4.09亿元,拟定建设周期为3年以内。

2017年1月3日发布公告,公司控股子公司中顺洁柔(湖北)纸业有限公司拟新建20万吨/年高档生活用纸项目,项目总投资额约12亿元,项目分期实施,第一期拟投资约6亿元,年产约10万吨高档生活用纸,满足华中市场销售增长的需求。

(5)理文集团:2015年下半年、2016年第一季度与维美德签定了共4台6万吨/年卫生纸机合同,安装在重庆生产基地,计划2016年底投产,使重庆生产基地产能达到35.5万吨/年;

江西九江生产基地,2016年6月,与福伊特签定了2台6万吨/年卫生纸机合同,计划于2017年3月和5月开机,纸机幅宽5600mm,设计车速2200m/min。

广东东莞生产基地,已签定2台福伊特卫生纸机,计划2017年7月、9月投产。

理文集团与意大利A.Celli签定了4台AC882型、幅宽5620mm的卫生纸复卷机,其中2台安装在江西九江厂,2台安装在广东东莞厂,计划2016年底交货。

以上项目达产后,理文生活用纸总产能将达到57.5万吨/年。

4、上市公司前三季度业绩良好

(1)维达纸业:2016年前3季度实现营业收入86.88亿港元,同比增长21.4%;毛利27.26亿港元,同比增长22.1%。

(2)中顺洁柔:2016年前3季度实现营业收入27.41亿元,同比增长32.58%;净利润1.81亿元,同比增长173.90%。

二、产能相对过剩,产能增长率下降,投资更加理性

1、产能相对过剩

生活用纸行业目前仍处于产能相对过剩阶段,预计2016年全行业的平均开工率不足80%,表现:

(1)产品平均价格:预计全年产品的平均价格比上年持平或略有下降,这反映了整个行业的市场竞争依然激烈,其中:

- 零售端的价格与上年同期持平;
- 上市公司半年报数据显示:销售量的增长率高于销售额的增长率;
- 资料显示上半年河北、山东等省的生活用纸原纸价格下降了 200 元/吨。

(2) 2015 年宣布的项目仍有部分推迟投产。

2、投资更加理性

(1) 2016 年, 签定和投产的项目以已有的生活用纸企业扩产或新建基地为主;

(2) 新宣布进入生活用纸行业的企业很少, 以下这些项目的进展有待关注和核实, 包括:

- 江西华旺纸业实业有限公司, 2016 年 9 月宣布年产 10 万吨生活用项目开工;
- 四川金田纸业, 建设 10 万吨/年生活用纸项目;
- 四川犍为县宣布, 建设 42 万吨/年竹浆生活用纸产业基地。

(3) APP 在生活用纸领域的扩张逐渐向印尼转移, 2016 年 APP 在印尼的生活用纸产能已经达到 106.4 万吨/年, 在中国大陆产能达到 164 万吨/年, 总产能位居全球第三。

三、第四季度起, 主要原材料木浆涨价, 企业经营压力加大

2016 年 9 月 21 日起, 2016 超载超限新规定正式实施, 导致物流成本上升; 第四季度起, 由于人民币兑美元贬值带来进口纸浆成本上升, 商品浆价格普遍上涨, 给生活用纸生产企业带来更大的压力。从零售市场看, 原料涨价还未传递到终端零售市场。

四、产品创新更加聚焦消费市场

造纸是传统产业, 生活用纸作为造纸的分支, 其生产技术相对成熟, 企业新产品开发, 更加聚焦消费市场, 迎合消费者需求。

(1) 以“差异化的产品规格和包装设计”作为新品推向市场;

(2) 抓住消费者关注自身健康和天然环保的诉求开发新品:

- 广东比伦的“添加棉短绒纤维的生活用纸”;

●2016 年本色生活用纸的迅速增加, 除了麦草浆、竹浆、蔗渣浆本色生活用纸外, 已有企业开始生产木浆本色生活用纸, 已知的企业包括山东东顺、云南云景等。

(3) 概念性产品:

- 晨鸣公司开发的干湿两用纸、速溶卷纸;
- 维达集团的超韧面纸、4D-Deco 压花卷纸等。

五、电商渠道份额快速增长

目前, 生活用纸的营销仍然以传统经销商、现代超市为主要渠道, 电商份额总体占

比较少,但电商渠道份额在快速增长——从上市公司的年报也明显看出,维达2015年上半年电商份额占9.8%,2016年上半年占17%。

六、出口形势不容乐观

2016年,生活用纸行业出口延续2015年下降的情况,前三季度生活用纸总出口量52.5万t,同比下降1.64%;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%。生活用纸出口量价齐降,反映企业开拓国际市场面临更加激烈的竞争局面,形势仍然严峻。

七、国产设备水平提升

1、卫生纸机

- 2016年国内卫生纸机制造企业最新公布的纸机设计车速达到1400米/分;
- 钢制烘缸及烘缸表面喷涂实现国产化;
- 恒压合金起皱刮刀的研制和开发。

2、后加工设备

- 切纸机配套的大圆刀已拥有德国制造技术(松林刮刀锯公司并购德国公司);
- 卫生卷纸机的升级,提高效率。

(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