

生活用纸研究组:

王潇

Email: swang@risi.com

电话: 010-58706009

地址: 北京市朝阳区东三环
北路甲 19 号 SOHO 嘉盛中心
907

请关注“纸业联讯”微信公
众账号:



纸业联讯所提供的任何信息仅供
参考, 用户应自行承担直接或间
接采用、转载本公司信息而造成
的风险或损失。

上海利为电子商务有限公司版权
所有, 任何单位和个人未经许
可, 不得擅自转载使用。如需转
载, 请与本公司联系。

摘要:

- 木浆价格坚挺导致生活用纸厂家上调出货报价
- 因环保问题河北生活用纸厂家大部分暂停生产
- SCA 收购维达, APP 在华生活用纸产能迅速扩张
- RISI: 2012 年全球生活用纸消费量增速持稳, 中国是增长主要引擎

国内大轴生活用纸市场走势

在经历了漫长的淡季之后, 国内生活用纸市场从 9 月份开始逐渐进入传统销售旺季, 但各地纸厂出货价格并没有形成上行势头。一方面由于当月市场需求的淡季疲态还尚未褪尽; 另一方面是国内生活用纸产能不断增加, 使得厂家之间竞争加剧。尽管从总量上来讲, 中国生活用纸消费量还在不断增长, 但在产能快速扩张的情况下, 市场上呈现供应增速快过需求增速的态势, 削弱了纸价上行动力。

到 10 月份, 木浆价格上涨走势愈加明显。前段时间略有走低的竹浆价格近期也出现回调。这使得以木浆、竹浆为主要纤维原料的生活用纸厂家感到成本压力增加, 逐渐开始上调大轴纸出货价格。

东北地区

随着当地俄浆价格上涨, 东北地区生活用纸厂家从 10 月起开始显露提价意向, 但碍于下游需求欠佳, 提价信心不足, 报价以稳中微涨为主, 至 10 月底当地木浆大轴原纸主流出厂价在 7200 元/吨左右。随后当地生活用纸价格基本走稳, 进入 11 月至今暂无明显波动。

山东地区

10 月份山东地区大轴原纸需求不温不火, 多数厂家出货报价稳于 9 月末水平。个别纸厂“十一”假期后将前期部分优惠措施取消, 实际出货价格稳中微升。全月当地木浆大轴原纸主流出货价基本维持在 7100-7300 元/吨。进入 11 月后, 部分厂家报价上调 100 元/吨, 但由于下游需求并没有大幅增长, 实单落实较为缓慢。

值得一提的是, 山东晨鸣纸业在 2010 年于寿光投产一台年产 6 万吨、以木浆为原料的安德里兹生活用纸纸机后, 又于今年 11 月上旬在武汉投产一条新的全木浆生活用纸生产线。该纸机由美卓提供, 幅宽

5.6米，最高车速2000米/分钟，年产能也为6万吨。据悉目前武汉晨鸣已经有试机纸对外销售，全木浆大轴含税出厂价报6700元/吨。

河北保定地区

在小型纸厂集中的河北保定地区，由于需求相对清淡，浆价攀升并未有效拉动当地木浆大轴纸价格跟涨，纸厂出货速度也并未明显提高。10月初，虽有个别厂家上调报价，但实际基本未能落实，至10月末当地挂浆木浆大轴纸主流不含税出厂价仍维持在6600-6700元/吨左右。不过当时间来到11月中上旬时，市场气氛突然转变。作为大气污染防治工作的一部分，保定市政府正在加紧进行燃煤锅炉取缔、改造工作。受此影响，保定中小规模生活用纸厂基本全数暂停生产状态，预计停产时间将长达一个月左右，据了解纸厂已经取消了本月的木浆采购订单。停机后当地纸厂纷纷上调大轴纸报价200-300元/吨左右，但多数惜售库存，市场成交冷清。

四川地区

不过进入10月后，西南川渝地区生活用纸厂家出货情况并未明显加快，尽管个别纸厂小幅提价50元/吨左右，但对市场整体影响不大，当地竹浆大轴纸主流出货价格基本稳定在7100-7400元/吨左右。迈入11月后，为缓解纤维价格上涨带来的压力，竹浆大轴纸提价范围和幅度扩大，多数纸厂报价上调100-200元/吨。新价格还在逐步落实过程中，进展缓慢。

广西地区

与其他地区的木浆、竹浆大轴纸市场相比，广西地区的甘蔗浆大轴纸市场相对疲软。10月份，当其他地区大轴纸价格呈现稳中有升时，广西部分生活用纸厂家还在“十一”节后下调甘蔗浆大轴纸价格100元/吨左右。至11月，虽有纸厂上调报价100元/吨左右，但截止到本月中下旬落实效果微弱，当地甘蔗浆大轴纸纸厂主流出货价还在5500-5600元/吨左右徘徊，混浆（甘蔗浆+木浆）大轴纸主流价位在6000元/吨左右。

从目前木浆市场的走势来看，短期内木浆价格都将维持较为坚挺的状态，从纤维成本角度对生活用纸价格提供一定支撑。生活用纸传统销售旺季虽然还将持续，但在新产能释放的情况下，旺季需求对价格的拉动作用在一定程度上被削弱。河北保定生活用纸厂家停产影响了当地大轴纸供应，价格也突然走高，短期内可能带动周边地区生活用纸厂家出货速度和价格上行。

国内生活用纸企业动态

SCA完成维达收购 持股近六成

11月11日，瑞典SCA集团完成了对维达国际的收购，持有维达59.95%的股份。

今年9月9日，SCA对维达提出全面收购。当时SCA持有维达21.26%的股权，是仅次于富安国际（当时持股比例为23.77%）的第二大股东。

目前维达是中国第三大生活用纸生产商，全国总产能达到76万吨/年，并计划在2015年年底之前将总产能扩张到100万吨/年。

今年前三个季度，维达在全国有一批新生活用纸纸机投产，新增产能18万吨/年。广东江门基地分别于1月和7月投产了三台纸机，新增产能总计7万吨/年；湖北孝感基地分别于1月和9月投产三台纸机，新增产能共计6万吨/年；另有2台各年产2.5万吨的纸机在山东莱芜基地投产。

SCA集团总部位于瑞典斯德哥尔摩。根据RISI统计，2013年该集团生活用纸总产能为338万吨（未计入维达的产能），是全球第二大生活用纸生产商。在收购维达之前，SCA在中国境内没有生活用纸原纸生产线。

APP海南基地受火情影响甚微 生活用纸产能迅速扩张

据RISI报道，10月27日APP位于海南洋浦的生产基地发生火情，数千吨堆放于露天空地的生活用纸成品遭焚毁。

该公司一发言人表示，火情并未造成人员伤亡，造成的财产损失也很小，起火附近生活用纸生产线的生产以及两台新纸机的建设也没有受到影响。起火原因还在调查中。

海南洋浦是APP在中国重要的造纸基地，拥有年产能180万吨的漂白阔叶浆线和140万吨的铜版纸纸机，生活用纸产能也迅速扩张到了60.8万吨/年。

今年前11月，APP海南有约8条生活用纸纸机投产，新增产能32万吨/年左右。其中有四台单机产能6万吨/年的进口A Celli纸机，幅宽5.63m，车速2400m/min。另外四台为国产金顺重机纸机，幅宽2.8米，车速1800m/min，每台年产能2万吨/年。

根据APP的扩产计划，2015年底前，海南还将有同样规模的10台A Celli纸机和八台金顺重机纸机投产，使这一生产基地的生活用纸总产能达到136.8万吨/年。

APP于2012年底公布了在中国的生活用纸产能扩张计划，宣布将在2015年前在国内各生产基地共新建42台纸机，合计新增产能为188万吨。如果计划如期实施，届时APP将是全国规模最大的生活用纸生产企业。

维达推出升级棉柔系列产品

维达纸业集团于今年10月全面推出升级维达绵柔系列，该系列产品外包装印有海绵宝宝卡通形象，并在当月举办的上海国际动漫展上首度亮相。该系列纸手帕在现场限量派发。

升级维达绵柔系列选用100%原生木浆，配合特有柔压新工艺，品质细腻绵柔，呵护儿童肌肤。

维达国际于今年7月获取海绵宝宝的卡通人物形象授权，可在中国大陆、香港和澳门附有“海绵宝宝”卡通的卷纸、面巾、手帕纸及湿巾。授权有效期至2015年7月31日。（来源：维达国际）

中顺洁柔三季度业绩下滑明显 牺牲利益换市场

10月末，中顺洁柔公布三季报。报告显示，2013年前三季度公司实现营业收入18.12亿

元，同比增长 8.07%；实现净利润 1.07 亿元，同比增长 0.4%。单就三季度看，公司实现营业收入 6.73 亿元，同比增长 14.54%；净利润为 2592.94 万元，同比大幅下降 37.21%。

中顺洁柔同时预告 2013 全年净利润的增长幅度为-30%-0%。

记者以投资者身份致电公司，公司证券部一女士对此表示，三季度业绩的下滑主要源于公司增加了市场投入和推广力度。销售费用等支出大幅增加。虽然公司三季度净利润同比下滑，但销售收入同比有一定的增长。公司目前的侧重点仍然是扩大市场占有率。通过前期增加投入，来换取后期的预期收益。

资料显示，中顺洁柔目前的产能和销售额位居行业第四，落后于恒安国际、维达国际、金红叶等竞争对手。公司当前的总产能达到 33 万吨/年。另外，公司正在四川扩建 6 万吨高档生活用纸、云浮新建 48 万吨高档生活用纸项目的第一期 12 万吨项目，该项目预计在 2014 年一季度投产。（来源：每日经济新闻）

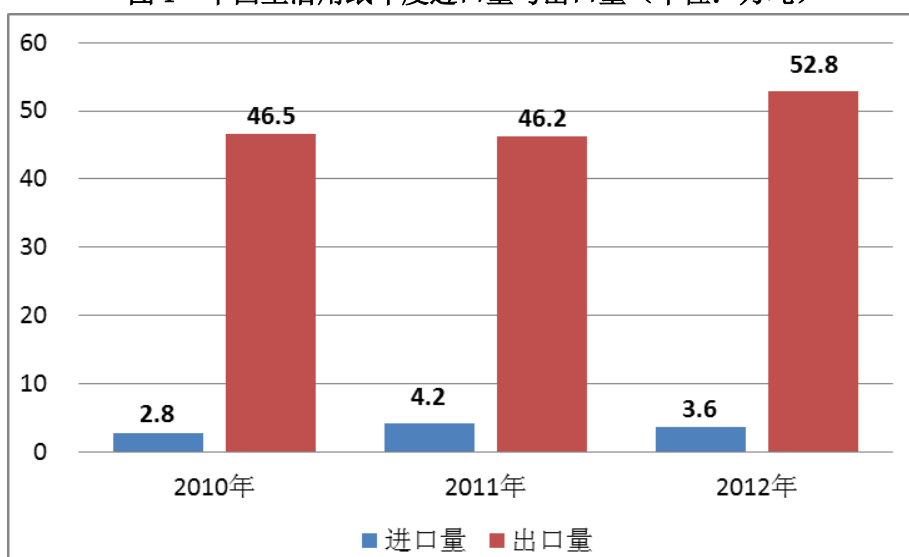
“清风”生活用纸全国巡展登陆长沙

金红叶纸业集团公司旗下“清风”生活用纸品牌全国巡展长沙站活动于 11 月 9-10 日在长沙市大润发芙蓉店举行。此次巡展旨在通过与消费者面对面的交流，围绕“品质、家庭、国际、绿色”四个品牌主张，展示“清风”系列生活纸品的特质，并借此向消费者传授正确的用纸观念。

本次“清风”原木纯品系列产品巡展在全国共设六站，登陆长沙前已在北京、上海、武汉举行，随后还将于 11 月 16-17 日在广州和 11 月 23-24 日在深圳展开。（来源：湖南新闻网）

生活用纸进出口统计

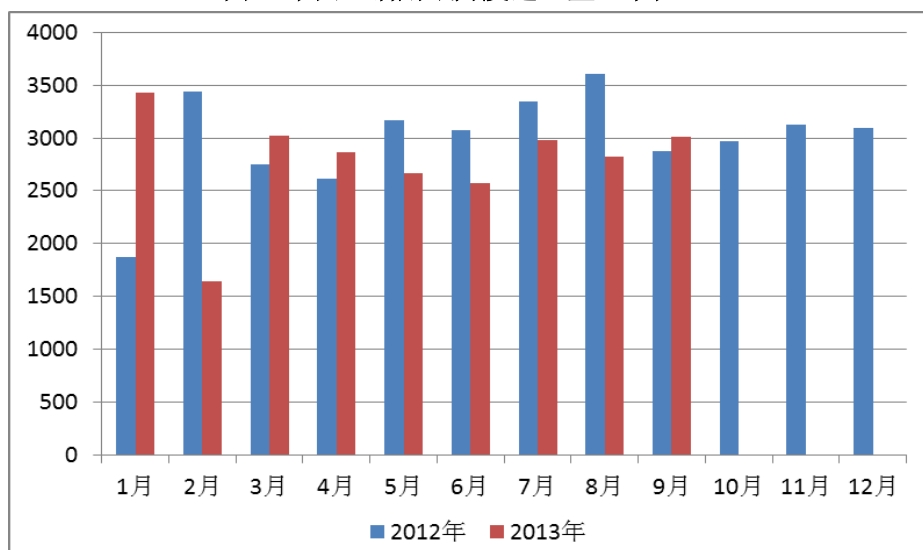
图 1 中国生活用纸年度进口量与出口量（单位：万吨）



（数据来源：海关总署）

根据海关总署的统计，2012年全年我国生活用纸出口总量约为52.8万吨，比前一年增加了14.4%，增幅明显，出口量占总产量的8.5%左右。从省份来看，广东为生活用纸出口第一大省，2012年出口量为27.6万吨，占当年全国总出口量的52%；排在第二位的是福建省，2012年出口量为12.1万吨，占全国总出口量的23%。从出口目的地来看，美国和澳大利亚是中国生活用纸出口的最大市场，2012年对这两个国家的出口量分别为11.7万吨和11.1万吨，分别占当年中国总出口量的22.1%和21.2%。

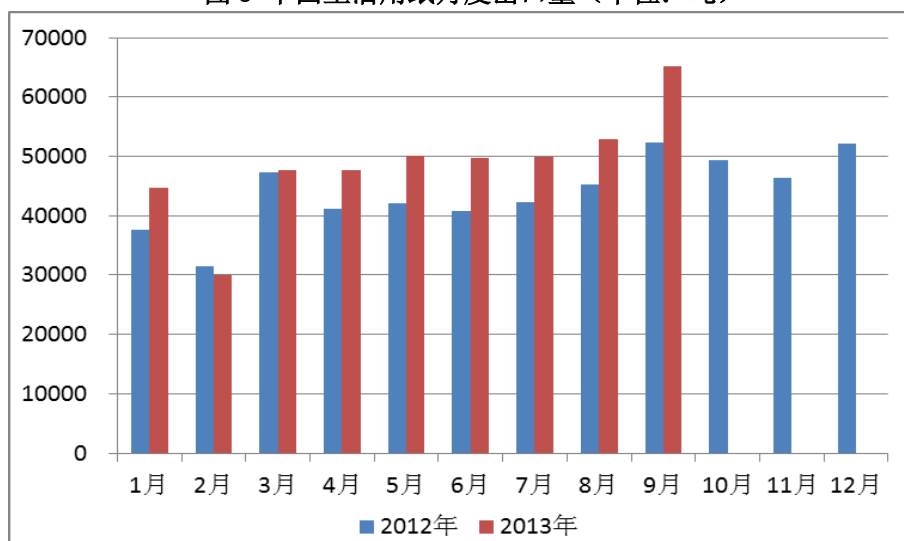
图2 中国生活用纸月度进口量（单位：吨）



（数据来源：海关总署）

根据海关总署的最新统计，2013年9月份，我国进口生活用纸总量为3,011吨，同比增加了4.9%；进口总金额为5,087,574美元，同比减少了3.6%。今年前九个月，我国生活用纸进口总量为25,019吨，与去年同期相比减少了6.5%；前九个月生活用纸进口总金额为43,122,975美元，与去年同期相比减少了3.3%。

图3 中国生活用纸月度出口量（单位：吨）



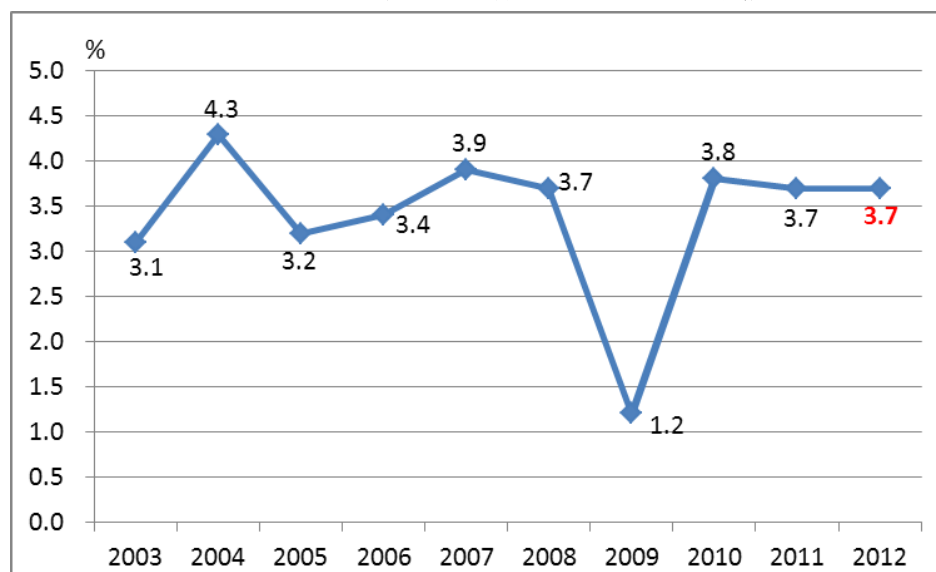
（数据来源：海关总署）

根据海关总署的最新统计，2013年9月份，我国生活用纸出口量约为65,182吨，同比增加了24.6%；出口总金额为109,979,403美元，同比增加了89.8%。今年前九个月，我国生活用纸出口总量为437,737吨，与去年同期相比增加了15.1%；前九个月生活用纸出口总金额为527,988,424美元，与去年同期相比增加了20.2%。

海外市场

RISI：全球生活用纸消费量增速保持平稳

图4 2003-2012年全球生活用纸消费量同比增幅



(数据来源: RISI)

根据 RISI 最新发布的统计数据，2012 年全球生活用纸消费量达到了 3150 万吨，与 2011 年相比增加了 114 万吨，增量为历史最高。消费量同比增幅为 3.7%，与去年增幅持平。

2012 年，中国仍是全球生活用纸市场扩张的主要动力来源，全球生活用纸增量的 46% 都来自中国。2012 年中国生活用纸消费量达到了 577.3 万吨，同比增长了 9.9%，与去年 10.0% 的增长率相比，依旧保持高速增长。

2012 年生活用纸消费量增量第二大的地区是拉丁美洲，达到了 176 万吨，同比增幅为 5.3%。在生活用纸消费总量最大的北美和西欧地区，2012 年的增长则相对缓慢，前者同比实现小幅增长 1.5%，后者与 2011 年基本持平。

附件1 2013年已投产生活用纸主要项目

厂家	地点	产能(万吨)	投产时间	纤维原料	设备情况
维达国际控股有限公司	广东江门	2	2013.1	商品木浆	1台Toscotec纸机,幅宽2.8m,车速1300m/min
维达国际控股有限公司	湖北孝感	2	2013.1	商品木浆	同上
金红叶纸业集团有限公司	海南洋浦	32	2013.2-11	自制漂白阔叶浆 +商品木浆	4台A Celli纸机,幅宽5.63m,车速2400m/min,每台年产能6万吨/年;4台金顺重机纸机,幅宽2.8米,车速1800m/min,每台年产能2万吨/年
中顺洁柔纸业股份有限公司	广东江门	5.6	2013.2	商品木浆	2台Toscotec纸机,幅宽3.6m,车速1600m/min,每台年产能2.8万吨/年
东顺集团股份有限公司	山东泰安	3	2013.2-4	商品木浆	2台川之江纸机,幅宽3.4m,车速1100m/min,每台年产能1.5万吨/年
陕西兴包企业集团有限责任公司	陕西兴平	1.2	2013.4	商品木浆	1台川之江纸机,幅宽2.76m,车速770m/min,年产能1.2万吨/年
维达国际控股有限公司	广东江门	5	2013.7	商品木浆	2台Toscotec纸机,幅宽2.75m,车速1500m/min,每台年产能2.5万吨
维达国际控股有限公司	山东莱芜	5	2013.9	商品木浆	同上
赣州华劲纸业有限公司	江西赣州	6	2013.9	自制竹浆+商品木浆	1台Andritz纸机,幅宽5.6m,设计车速2000m/min,年产能6万吨/年
维达国际控股有限公司	湖北孝感	4	2013.9	商品木浆	2台Toscotec纸机,幅宽2.7m,车速1300m/min,每台年产能2万吨/年
巴州名星纸业股份有限公司	新疆库尔勒	1.2	2013.10	商品木浆	1台川之江纸机,幅宽2.76m,车速770m/min,年产能1.2万吨/年
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湖北武汉	6	2013.11	商品木浆	1台Metso纸机,幅宽5.6m,车速2000m/min,年产能6万吨/年

数据来源:纸业联讯

附件2 未来计划投产生活用纸主要新项目

厂家	地点	产能（万吨）	计划投产时间	纤维原料	备注
河北义厚成日用品有限公司	河北保定	3	2014	商品木浆	1台 Andritz 纸机，幅宽 2.85m，车速 1600m/min
保定恒泰纸业有限公司	河北保定	1.6	2014	商品木浆	1台川之江纸机，幅宽 2.76m，车速 1000m/min
东方纸业股份有限公司	河北蔚县	1.5	2014 Q2		2013年1月宣布签约
港兴纸业有限公司	河北保定	1.6	2014.07	商品木浆	1台川之江纸机，幅宽 2.76m，车速 1000m/min
山东太阳纸业股份有限公司	山东兖州	12	2014.05/2015年初	商品木浆	2台 Andritz 纸机，幅宽 5.62m，车速 2000m/min，每年产能 6 万吨
东顺集团股份有限公司	山东泰安	6.4	2014	商品木浆	4台川之江纸机，幅宽 2.76m，车速 1000m/min，每年产能 1.6 万吨
东顺集团股份有限公司	山东泰安	10	2014H2/2015H2	商品木浆	4台川之江纸机，幅宽 2.85m，车速 1300m/min，每年产能 2.5 万吨
亚太森博浆纸有限公司	山东日照	6	2014	木浆	
恒安国际集团有限公司	山东潍坊	12	2014	商品木浆	2台 Metso 纸机，幅宽 5.6m，车速 1900m/min，每年产能 6 万吨
河南护理佳纸业有限公司	河南周口	1.8	2013 年底	商品木浆	1台 PMP 纸机，幅宽 2.85m，车速 1200m/min，年产能 1.8 万吨
恒安国际集团有限公司	安徽芜湖	12	2014	商品木浆	2台 Metso 纸机，幅宽 5.6m，车速 1900m/min，每年产能 6 万吨
永丰余投资控股股份有限公司	江苏扬州	5.4	2014H2	商品木浆	2台 PMP 纸机，幅宽 2.8m，设计车速 1600m/min，每年产能 2.7 万吨
金红叶纸业集团有限公司	江苏苏州	18	2015 年底之前	商品木浆	1台 A Celli 纸机，2台 Metso 纸机，幅宽 5.63m，车速 2400m/min，每年产能 6 万吨
浙江景兴纸业股份有限公司	浙江平湖	6.2	2014 年底/2015 年中	商品木浆	2台 Andritz 纸机，幅宽 2.85m，设计车速 1900m/min，每年产能 2.5 万吨；1台宝拓纸机，幅宽 2.86m，车速 800m/min，年产能 1.2 万吨。
宁波亚洲浆纸有限公司	浙江宁波	12	2015 年底之前	商品木浆	2台 Metso 纸机，幅宽 5.63m，车速 2400m/min，每年产能 6 万吨

厂家	地点	产能(万吨)	计划投产时间	纤维原料	备注
金红叶纸业集团有限公司	湖北孝感	12	2014	商品木浆	同上
恒安国际集团有限公司	湖南常德	12	2014	商品木浆	2台Andritz纸机,幅宽5.6m,车速1900m/min,每台年产能6万吨
东顺集团股份有限公司	湖南湘西	1.2	2013年底	商品木浆	1台川之江纸机,幅宽2.76m,车速770m/min
赣州华劲纸业有限公司	江西赣州	6	2014Q1	自制竹浆+商品木浆	1台Andritz纸机,幅宽5.6m,设计车速2000m/min,年产能6万吨/年
理文造纸有限公司	江西九江	30			
理文造纸有限公司	重庆	6	2014		
恒安国际集团有限公司	重庆	12	2014	商品木浆	2台Andritz纸机,幅宽5.6m,车速1900m/min,每台年产能6万吨
金红叶纸业集团有限公司	四川遂宁	12	2013-2014		2台A Celli纸机,幅宽5.63m,车速2400m/min,每台年产能6万吨
金红叶纸业集团有限公司	四川雅安	8	2013-2014		4金顺重机纸机,幅宽2.8m,车速1800m/min,每台年产能2万
绵阳超兰卫生用品有限公司	四川绵阳	2	2013年底/2014Q3	商品木浆+竹浆	2台潍坊凯信纸机,幅宽2.82m,设计车速900m/min,每台年产能1万吨
四川三台三角纸业有限公司	四川绵阳	1.8	2014Q1	商品木浆+竹浆	1台辽阳慧丰造纸技术研究所纸机,幅宽2.85mm,车速1200m/min
中顺洁柔纸业股份有限公司	四川成都	5.9	2014	商品木浆+竹浆	2台Toscotec:一台幅宽3.55m,车速1650m/min,年产能3.2万吨;另一台幅宽2.85m,车速1700m/min,年产能2.7万吨
中顺洁柔纸业股份有限公司	广东罗定	12	2014	商品木浆	2台Andritz纸机,幅宽5.56m,设计车速1900m/min,每台年产能6万吨
广东鼎丰林纸业有限公司(永丰余)	广东肇庆	5.4	2014H2		2台PMP纸机,幅宽2.8m,设计车速1600m/min,每台年产能2.7万吨
亚太森博纸业有限公司	广东新会	6	2015	商品木浆	

厂家	地点	产能(万吨)	计划投产时间	纤维原料	备注
金红叶纸业集团有限公司	海南洋浦	76	2015年底之前	自制漂白阔叶浆+商品木浆	10台A Celli纸机,幅宽5.63m,设计车速2400m/min,每台年产能6万吨/年;8台金顺重机纸机,幅宽2.8m,车速1800m/min,单机产能2万吨
玖龙纸业(控股)有限公司	广东东莞	20			计划新建4条生产线,每条年产能5万吨
歌芬卫生用品(福州)有限公司	福建厦门	6	2013	商品木浆	1台Metso纸机,幅宽5.6m,车速1900m/min
绿金纸业集团有限公司	福建福清	3	2014	商品木浆	1台Metso纸机,幅宽2.85m,车速1600m/min
云南云景林纸股份有限公司	云南普洱	3	2014	自制漂白木浆	1台Metso纸机,幅宽2.85m,车速1870m/min
广西华欣纸业有限公司	广西贵港	7.8	2014	商品蔗渣浆+木浆	山东华林机械有限公司纸机:8台单缸单网纸机,幅宽4.2m,车速210m/min,单机日产量12吨;2台新月型纸机,幅宽2.75m,车速900m/min,单机日产量40吨
柳州两面针纸业有限公司	广西柳州		2016	自制竹浆+自制木浆	
广西粤威纸业有限公司	广西南宁	2		自制蔗渣浆	2台纸机,年产能各4吨
沈阳金新浆纸业有限公司	辽宁新民	18	2015年底之前		3台A Celli纸机,幅宽5.63m,设计车速2400m/min,每台年产能6万吨
东顺集团股份有限公司	黑龙江肇东	1.6	2013	商品木浆	1台川之江纸机,幅宽2.76m,车速1000m/min
宁夏紫荆花纸业有限公司	宁夏永宁	6		商品木浆	