

中纸：2 月份生活用纸月报

概述

北方纯木浆大轴纸市场：春节过后，保定地区纸厂全面开工，后期受到木浆原材料价格持续上涨影响加之设备整改成本的增加，纸厂压力加大，导致部分纸厂停机。纯木浆原纸市场整体出货动力略显不足，纸价呈上行趋势。河南地区木浆原纸市场因环保受限影响，除主流纸企外，中小型纸厂开机不稳定。银鸽纸业价格上调 100 元/吨，河南沁阳宏涛纸业价格上调 200 元/吨，聚源纸业较年前价格小幅下探。2 月 15 日至 3 月 15 日期间环保检查，受此影响部分纸厂出货受阻。山东地区纸厂年后开工，受到原材料等成本上调，纸厂纷纷发出涨价函，山东晨鸣、山东太阳上调 200 元/吨，部分纸厂跟涨 100-200 元/吨。目前市场货源紧张，随着木浆成本的持续上升，纸价进一步持高。

广西甘蔗浆大轴纸市场：正月十五过后，广西地区生活用纸纸厂才全面开工。因原材料成本上涨影响，纸价上调 100-200 元/吨。据了解，目前除原材料缺货外，其余纸厂出货情况向好，后期纸价仍有上行空间。

四川竹浆大轴纸市场：年后，四川地区竹浆原纸纸厂已处理年前积压订单为主。随着原材料持续上涨影响，纸价上调 200-300 元/吨，本色纸小幅跟涨。近期竹浆原纸市场交投活跃，特别是竹浆本色纸市场愈发火热。据了解，上游浆价或将继续上扬，纸价看涨。

一、2 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

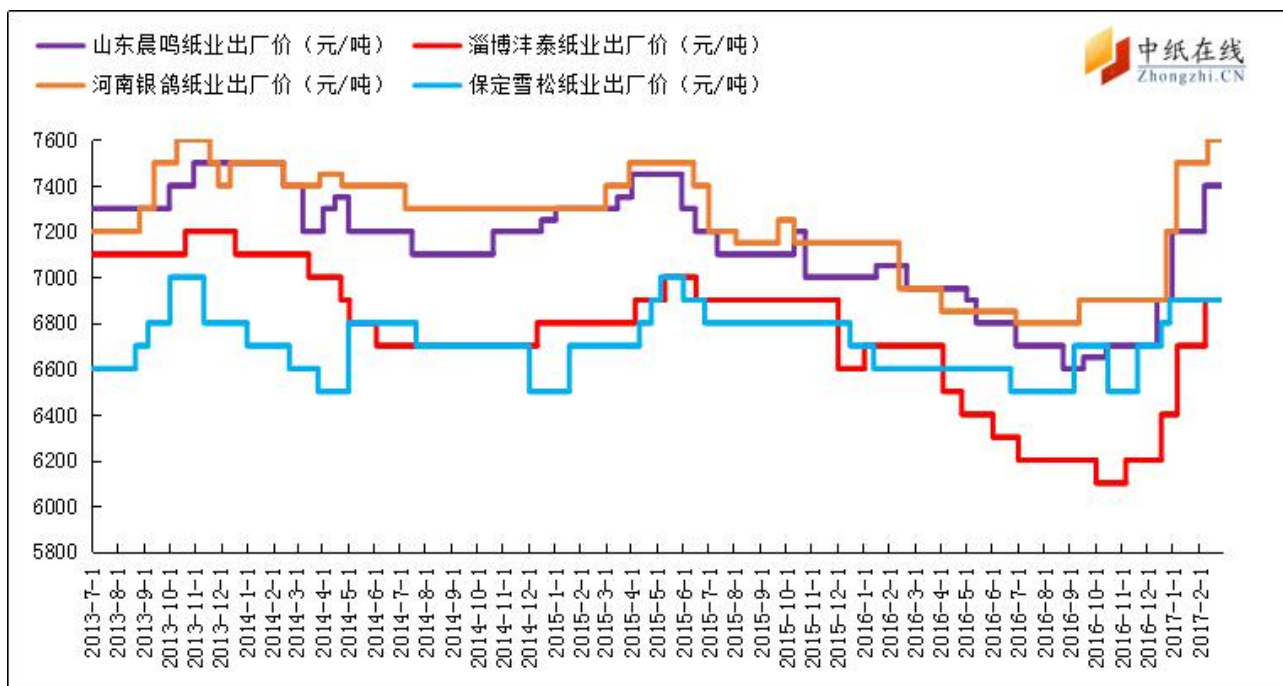


图 1：北方市场代表性厂家纯木浆大轴纸出厂价格走势

数据来源：中纸在线资讯部

1.2 2 月份纯木浆大轴纸市场分析

河北地区：春节过后，保定地区纸厂全面开工，后期受到木浆原材料价格持续上涨影响加之设备整改成本的增加，纸厂压力加大，导致部分纸厂停机。纯木浆原纸市场整体出货动力略显不足，纸价呈上行趋势。目前保定地区纯木浆大轴纸未税主流报价 6700-6800 元/吨，纯木浆卫生纸 7600-7700 元/吨，半木浆大轴纸 5800-5900 元/吨。

河南地区：本月，河南地区木浆原纸市场因环保受限影响，除主流纸企外，中小型纸厂开机不稳定。银鸽纸业价格上调 100 元/吨，河南沁阳宏涛纸业价格上调 200 元/吨，聚源纸业较年前价格小幅下探。2 月 15 日至 3 月 15 日期间环保检查，受此影响部分纸厂出货受阻。目前河南地区喷浆大轴纸主流未税报价 7000-7200 元/吨，挂浆大轴纸 6300-6500 元/吨。

山东地区：山东地区纸厂年后开工，受到原材料等成本上调，纸厂纷纷发出涨价函，山东晨鸣、山东太阳上调 200 元/吨，部分纸厂跟涨 100-200 元/吨。目前市场货源紧张，随着木浆成本的持续上升，纸价进一步持高。目前山东地区喷浆大轴纸主流未税报价 6800-7000 元/吨，挂浆大轴纸 6600-6700 元/吨。

1.3 纯木浆大轴纸市场展望

春节过后，纯木浆大轴纸市场随着原材料的大幅上涨，纸价进一步走高。随着两会的召开，北方地区环保力度加大，各纸厂出货紧张，库存低位，近阶段将延续此态势。

二、2 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

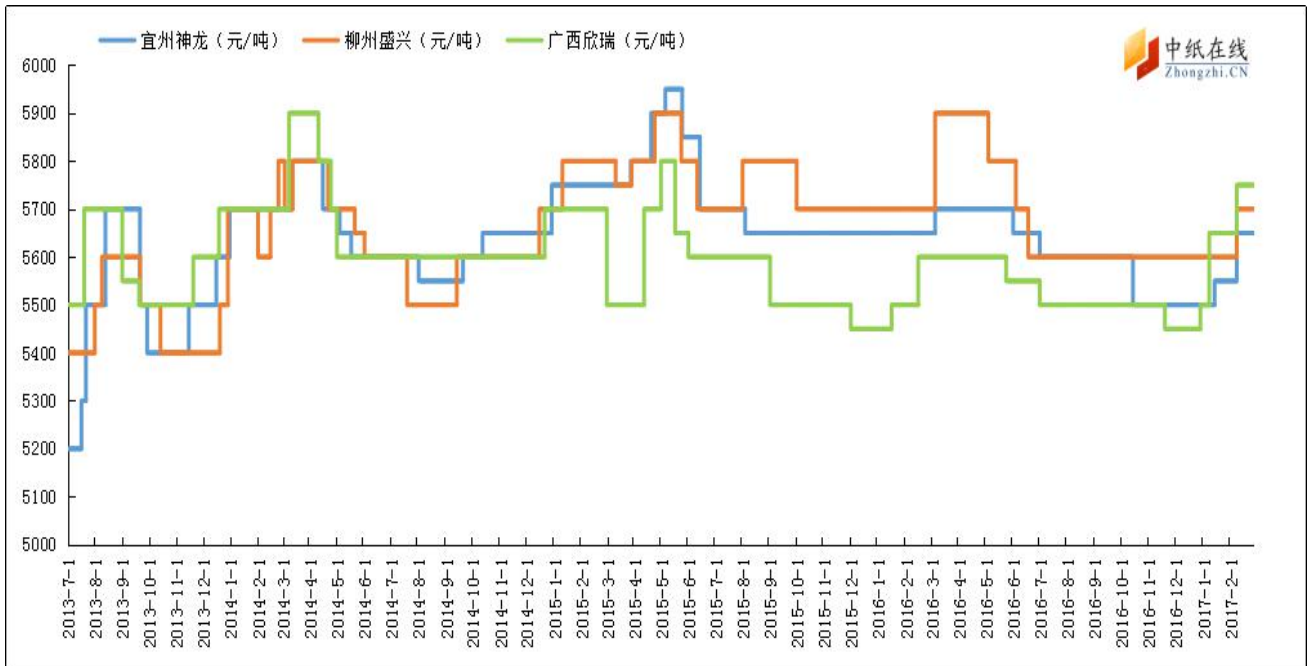


图 2：广西地区甘蔗浆大轴纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线资讯部

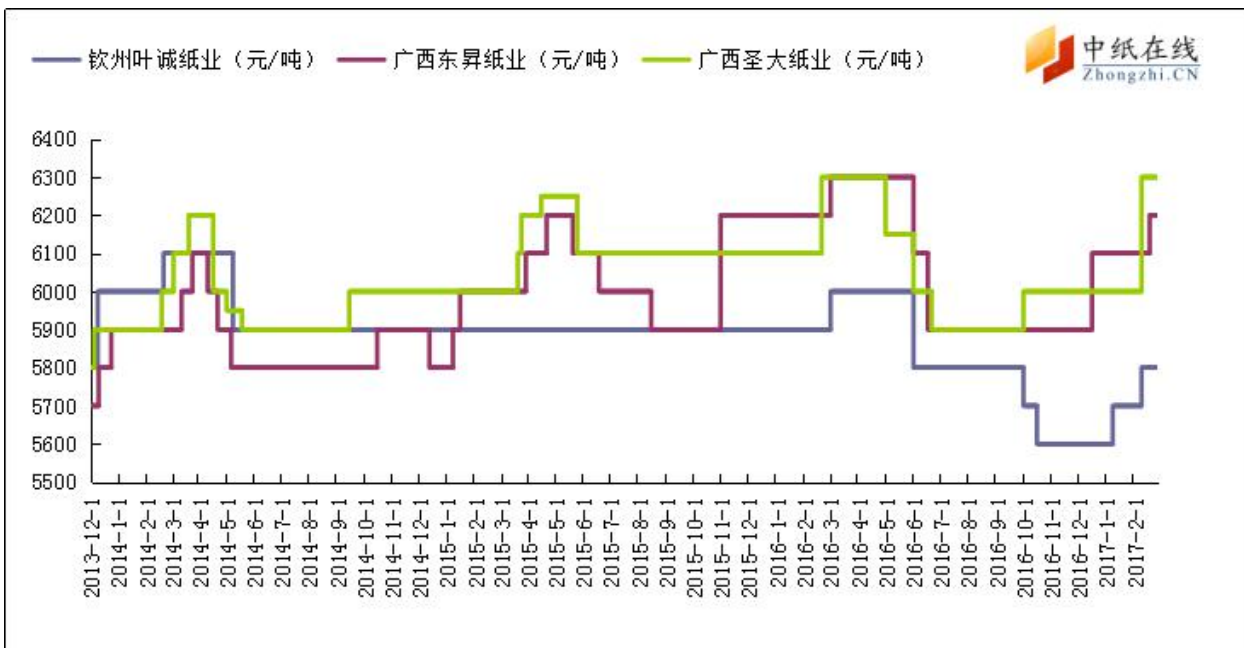


图 3：广西地区混浆大轴纸代表厂家价格走势

数据来源：中纸在线资讯部

2.2 2 月份甘蔗浆大轴纸市场解析

浆厂方面：甘蔗浆方面，广西地区漂白甘蔗湿浆、浆板、竹木混浆等节后报价上调 100 元/吨，广西博冠，贵糖、广西鹿寨凤糖本月生产线均生产排产，外售良好。

纸厂方面：正月十五过后，广西地区生活用纸纸厂才全面开工。因原材料成本上涨影响，纸价上调 100-200 元/吨。据了解，目前除原材料缺货外，其余纸厂出货情况向好，后期纸价仍有上行空间。目前广西地区甘蔗浆大轴纸主流含税报价 5650-5750 元/吨，甘木混浆大轴纸 5900-6100 元/吨。

2.3 甘蔗浆大轴纸市场展望

2 月，广西地区生活用纸原纸市场开机时间较后，受到上游浆价提涨影响，纸价上扬，纸厂整体出货情况较乐观，后市若原材料价格上调，纸价仍将跟涨。

三、2 月份竹浆生活用纸市场简介

竹浆方面，国产竹浆方面，受本色生活用纸行情大热影响，本色竹浆市场供不应求，四川地区主流竹浆厂漂白竹浆及本色竹浆报价均上调 100-200 元/吨，临近月末，贵州赤天化宣布停止接单，后期竹浆价格仍有上调计划，重庆理文造纸竹浆生产线本月满产，2 月产能 1500 吨上下，供下游生活用纸生产，本月无外销。

竹浆大轴纸市场，年后，四川地区竹浆原纸纸厂已处理年前积压订单为主。随着原材料持续上涨影响，纸价上调 200-300 元/吨，本色纸小幅跟涨。近期竹浆原纸市场交投活跃，特别是竹浆本色纸市场愈发火热。据了解，上游浆价或将继续上扬，纸价看涨。重庆地区原纸价格均上调 100-200 元/吨。目前，四川地区竹浆大轴纸主流含税报价 7000-7100 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）
恒安纸业（重庆）	12	2017-3（二期）
维达纸业（浙江）	6	2017 年中

信息来源：中纸在线资讯部

五、2 月份焦点新闻回顾

5.1 山东造纸再次超越广东成全国第一

山东省实现总产量 2170.64 万吨，超越广东省，时隔两年后，再次成为中国纸及纸板产量第一大省。广东省以 2127.52 万吨排名第二位，浙江省以 1889.76 万吨排名第三位。

据国家统计局近日通报，全年机制纸及纸板总产量达到 12319.2 万吨，比 2015 年总产量增加了 545 万吨，产量创历史新高。山东省实现总产量 2170.64 万吨，超越广东省，时隔两年后，再次成为中国纸及纸板产量第一大省。

除产量创新高外，2016 年，造纸工业的经济效益同样增幅明显。造纸和纸制品业全年实现营业收入 14687.4 亿元，同比增长 6.5%；实现利润总额 844.1 亿元，同比大幅增长 16.1%。在所有 41 个工业大类行业中，造纸和纸制品业的利润总额增长率高居第六位。

山东省实现总产量 2170.64 万吨，超越广东省，时隔两年后，再次成为中国纸及纸板产量第一大省。广东省以 2127.52 万吨排名第二位，浙江省以 1889.76 万吨排名第三位。在 2014 年之前，山东省曾连续 19 年位居全国纸及纸板产量第一大省；2014 年，广东纸和纸板产量达到 2070.7 万吨，首次超越山东成为产量最高的地区。

据悉，2014 年以来山东省委、省政府加快推进全省产业转型升级，组织编制了重点产业转型升级实施方案，其中造纸行业成为全省第一个实施的行业。两年多来，山东省造纸工业无论在质、还是量上都有了明显的变化，转型发展的成就和经验，获得了普遍认可。

而造纸大省广东省针对造纸行业的激励与支持政策也不断推出，诸如碳排放、碳交易等国内的新兴事物也率先在广东省的造纸行业中展开，这些都是该省造纸行业发展的利好。未来，山东、广东两个纸业大省的“比拼”仍然会继续，而比较的重心则会从量向质转变。

5.2 生活用纸市场格局在发生重大变化

1、生活用纸品牌第一阵

纵观目前中国消费市场，在可以预见的未来生活用纸无疑是最好的行业，在略低

于全球平均水平的人均用纸量，遇到中国高速经济及人口增长大背景下，给生活用纸行业的持续增长带来巨大动力，消费升级也会给持续的增长带来加速度。

过去近二十年，是原生木浆的时代，生活用纸四大家族：恒安集团（心相印）、维达纸业（维达）、金红叶纸业（清风）、中顺洁柔（洁柔）一直是行业小伙伴们追赶的对象，然而又是那样的可望而不可及。

2、生活用纸品牌第二阵营

处于第二阵营的东顺纸业、东冠纸业、五月花纸业一直紧随其后，但不管是销售额、净利润、品牌价值等综合指数均难获高分，东顺纸业业绩乏力，东冠和五月花在与四大品牌的长跑中差距越来越大。

刚刚进入准第二阵营的泉林本色、环龙科技、四川雅诗借本色纸发展的风口，大有后发赶超之势，特别是四川石化雅诗和四川环龙科技增长强劲，预计在 2017 年四川石化雅诗和四川环龙科技分别成为生活用纸行业第五名和第六名，超越东顺纸业、东冠纸业、五月花纸业，紧追四大品牌。

3、生活用纸原纸制造商

从传统造纸行业进军生活用纸的晨鸣纸业、银鸽纸业也发展缓慢，在生活用纸阶段性产能过剩的背景下，2016 年偶遇造纸主业的业绩大增，能否让他们对生活用纸持续抱有信心带来变数。

近几年进入生活用纸的行业新锐如理文造纸、泰盛浆纸，大有后发制人的气势，尤其是理文造纸，在竹木种植、制浆、原纸抄造等方面具有领先优势，特别在竹浆本色生活用纸原纸制造，竹浆本色纸后加工产业集群的项目推进上成绩斐然，大有将重庆永川打造成为中国最大生活用纸产业基地的架势。

4、本色生活纸市场快速崛起

本色生活用纸企业中，目前最具规模的成品产销一条龙企业为山东泉林本色、四川石化雅诗纸业、四川环龙科技。前者是现代本色生活用纸的开创者，以麦草为主要造纸原料，后两位是竹纤维本色的开创者，目前都处于成品销售的前三位，特别是四川石化雅诗纸业（竹妃+鸥露）和环龙科技（斑布）后发优势明显。

5、广西蔗浆板块的沉寂

广西板块上，这几年以甘蔗浆为主要原料的广西生活用纸明星品牌“洁宝”比较沉寂，这个曾经的广西老大多年占据广西市场第一的市场份额，由于没有跟上消费升级的步伐，在根据地市场被中顺洁柔等四大品牌严重挤压生存空间。

在广西原纸销售中美誉度比较高的华劲纸业，自从在赣州走上林浆纸一体化的道路之后，鲜见在行业内有亮眼表现。

过去在漂白纸的市场格局中，以竹浆为原料的川纸公司生存空间严重挤压，无论是在消费体验和产品售价上都难以和原生木浆纸竞争，然而川纸在竹本色纸市场找到自己的优势，实现了突围。

甘蔗浆为主要原料的广西生活用纸板块可否借鉴川纸的突围方式，根据蔗浆料的特性，消费需求增长点，重新定位产品，实现突围呢？

5.3 维达集团副行政总裁张健：技术营销“双创新”助推品牌年轻化

随着新生代消费主力结构的年轻化，不少“老字号”企业面临品牌老化的问题，纷纷开展减龄行动，或推出焕然一新的包装，或启用新的形象代言人作为“流量担当”。对此，维达集团副行政总裁张健日前在接受南方日报记者专访时表示，品牌推广和销售渠道的改造不可急于求成，企业品牌要焕发新活力需要技术创新和营销思维创新的双重保证。

生活用纸行业同质化严重

在快速消费品领域，由于产品单价低，山寨产品屡见不鲜，张健坦言现在的生活用纸行业，产品同质化严重，“被山寨”是行业龙头企业一直面临的问题。

“维达品牌针对超韧系列产品的特性最先推出纸婚纱，目前业内的纸婚纱已较为普遍。”张健表示，在同质化严重的行业环境中，维达的处理方式是一方面通过法律手段维护企业的合法权益和专利所有，一方面加快在创新和革新方面的投入，保持行业领跑者的地位。

据张健介绍，目前维达集团在亚太地区范围内有两大国际科研中心，分别在中国江门和马来西亚，专注于全品类及个人护理的研发工作。2016年10月，维达的“超韧系列”产品搭乘神舟十一号登陆太空，同年“维达 4D-deco 立体美”系列上市，该款产品从概念到落地花了两三年的时间。“基于对消费者的深层洞察，在战略层面，维达品牌从产品本质上逐步建立与其他品牌的区隔。”

提到业内的年轻化风潮，张健认为品牌革新要保持技术工艺上的创新，还有经营思维上的创新。据凯度消费者发布的《2016 全球品牌足迹报告》显示，维达以消费者触及数增长率 11.6% 上榜消费者触及数增长最快的前十品牌。“年轻化不是一个口号，它是

一种日常工作，最重要的事情是了解用户需要什么。”维达品牌总监钟锋表示维达不是直接定位到学生用户或者白领用户，核心用户是家庭，家庭最核心的成员就是小朋友、妈妈，尤其是年轻的妈妈如何看待一个品牌，通过“她经济”可以全面撬动“家庭经济”。

“随着 80、90 后新生代家庭不断壮大，他们比传统家庭更追求品质生活，创新产品体验就变得更加重要。”钟锋表示，维达一方面在品牌推广上进行年轻化改造，根据市场反馈，海绵宝宝新春特别限量版、维达超韧中国行、纸巾婚纱等形式得到不少 80 后、90 后新生代父母的喜爱。另一方面，维达在销售渠道上进行年轻化改革，电商平台是品牌接触消费者的重要途径。

开发多元化品类产品

近年来，中国生活用纸市场规模不断增长，根据中国造纸协会生活用纸专业委员会的调查统计，中国生活用纸市场规模 2014 年达到 811 亿元的市场规模，增速由原来的高速增长向中高速增长转变。

“从行业的角度而言，随着市场需求的增加，产能扩张非常快，所以短期内生活用纸的确会出现产能过剩的状况，但高品质的产品还是相对有限的。”张健认为，就中长远而言，中国及亚洲卫生用品市场仍然充满契机：城镇化、电商网购之兴起、可支配收入的提高及消费者更重视产品质量促进对高质量产品的追求；人口老龄化持续推动对失禁用品的需求；严谨的环保条例加速市场整合等，将推动中国及亚洲消费者对优质生活卫生用品的需求。

在开放二胎和人口老龄化加剧的情况下，婴儿纸尿裤和成人失禁用品将迎利好。张健表示，维达一直关注和开发婴儿护理和女性护理，只是开发不是为了追求量的发展，或是追求短期带来的红利。“随着人口结构的变化、消费升级的需求，我们也看到了市场发展的机遇和新的挑战。2014 年，我们开始向多品类市场发展，除了生活用纸这一强势业务，也开发了另外三大品类，即个人护理类产品，包括婴儿护理、女性护理和成人失禁护理。”张健说。

据介绍，目前维达已有针对性地布局中国市场的婴儿及成人失禁护理业务，拥有北欧的“国民品牌”丽贝乐和最早进入中国消费者视野的“嘘嘘乐”，这两个品牌原装进口产品覆盖了中高端的消费需求。全球知名的添宁和包大人品牌，则是维达打开中国成人护理业务的重要品牌。张健表示，未来，维达将继续实施“重质增长”的策略，借助全球第二大卫生用品公司爱生雅的优势，开启多元化道路，全面拓展到生活用纸、婴

儿护理、女性护理、失禁护理四大品类，满足消费者的不同需求。

（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