

## 中纸在线 1 月第 1 周生活用纸周报

(2017.12.30-2018.1.5)

**生活用纸研究组      0512-87662036**

**客 服 电 话      0512-87662036**

**纯木浆大轴纸市场：**本周，生活用纸市场转入年终备货阶段，加上天然气成本回落，纸企出货价下调，纸厂多清理库存为主。河北地区元旦后生产成本降低，纸价随之下调，降价区间在 200-500 元/吨，市场交投稍显活跃。河南地区影响不大，大轴纸市场交投尚可，纸厂库存低位，元旦后并无调价意向，纸厂多维持前期报价。受河北降价影响，山东地区大轴纸市场稳中下行，纸厂库存一般，实单表现阴跌，其中山东太阳纸业、淄博沣泰纸业下调 200 元/吨，预计后期各纸厂将有调价可能。

**中纸在线预测：**临近年底，木浆大轴纸市场进入年底盘整阶段，部分纸厂库存清算，预计下周或将继续小幅下行！

**甘蔗浆及甘木混浆大轴纸市场：**近期，广西地区浆厂全面开工，市场货源充足，下游纸厂需求一般，节后甘蔗浆出货迟缓，价格与节前报平。本周，广西地区生活用纸原纸市场交投氛围升温，接近年底，下游囤货积极，纸厂库存低位，新一季甘蔗浆已下市，生产成本略有松动，出货价格跌幅在 50-100 元/吨不等。

**中纸在线预测：**广西地区已进入旺季，甘蔗浆大轴纸市场后市多乐观。

## 目 录

目 录.....	
一、本周纯木浆生活用纸市场状况.....	
1.1 北方各地区纯木浆大轴纸价格走势.....	
1.2 本周北方各地区纯木浆大轴纸出厂报价表.....	
1.3 本周纯木浆生活用纸市场分析.....	
二、 本周甘蔗浆生活用纸市场状况.....	
2.1 广西地区甘蔗浆大轴纸价格走势.....	
2.2 本周广西地区甘蔗浆大轴纸出厂报价表.....	
2.3 本周甘蔗浆及甘木混浆大轴纸市场分析.....	
三、 本周焦点新闻回顾.....	
3.1 2017 年-2018 年生活用纸投扩产一览.....	8
3.2 2017 年中国生活用纸行业盘点.....	11

## 一、本周纯木浆生活用纸市场状况

### 1.1 北方各地区纯木浆大轴纸价格走势

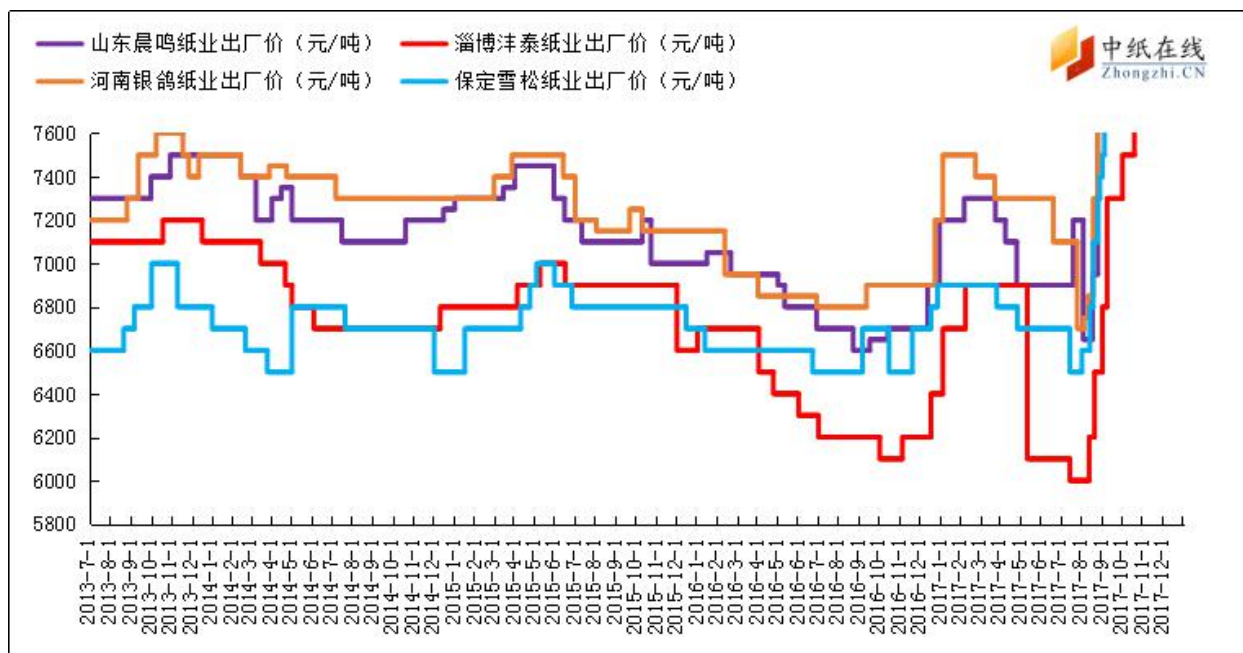


图 1：北方市场代表性厂家纯木浆大轴纸出厂价格走势

数据来源：中纸在线信息部

### 1.2 本周北方各地区纯木浆大轴纸出厂报价表

表 1：河南地区纯木浆大轴纸出厂报价表（单位：元/吨）

厂家	上周出厂价	本周出厂价	周涨跌	备注
漯河银鸽纸业	8300	8300	稳定	未税、喷浆
护理佳纸业	8200	8200	稳定	未税、喷浆
开封柄旭纸业	8150	8150	稳定	不含税喷浆

数据来源：中纸在线信息部

**表 2： 山东地区纯木浆大轴纸出厂报价表（单位：元/吨）**

厂家	上周出厂价	本周出厂价	周涨跌	备注
山东晨鸣纸业	8900	8900	稳定	卫卷大轴
山东东顺集团	8500	8500	稳定	喷浆含税
山东太阳纸业	9100	8900	↓200	卫卷大轴
潍坊含羞草纸业	8100	8100	稳定	卫卷大轴
淄博沅泰纸业	8100	7900	↓200	喷浆未税
青岛青山纸业	8000	8000	稳定	挂浆未税
肥城东盛工贸	8500	8500	稳定	挂浆未税

数据来源：中纸在线信息部

**表 3： 河北地区纯木浆大轴纸出厂未税报价表（单位：元/吨）**

厂家	上周出厂价	本周出厂价	涨跌	备注
满城东升纸业	8100	7700	↓400	-
满城雪松纸业	-	8000	-	挂浆
	8300	8000	↓300	喷浆
满城港兴纸业	8200	7800	↓400	挂浆
	8300	7800	↓500	喷浆单层
满城立新纸业	8100	7900	↓200	喷浆单层
满城飞跃纸业	8200	8000	-	-
满城顺通纸业	8200	7800	↓400	喷浆
满城成功纸业	-	-	停产	挂浆
	8300	8000	↓300	喷浆

数据来源：中纸在线信息部

## 1.3 本周纯木浆生活用纸市场分析

**河北保定地区：**河北地区元旦后天然气价格降低，生产成本回落，纸价随之下调，降价区间在 200-500 元/吨，市场交投稍显活跃。目前保定地区挂浆大轴纸未税主流报价 7500-8100 元/吨，喷浆大轴纸 7800-8200 元/吨，成品卫生纸 8800-9200 元/吨，半木浆大轴纸 7000-7500 元/吨。

**河南地区：**河南地区影响不大，大轴纸市场交投尚可，纸厂库存低位，元旦后并无调价意向，纸厂多维持前期报价。目前河南地区纯木浆大轴纸报价在 8100-8300 元/吨。

**山东地区：**受河北降价影响，山东地区大轴纸市场稳中下行，纸厂库存一般，实单表现阴跌，其中山东太阳纸业、淄博沣泰纸业下调 200 元/吨，预计后期各纸厂将有调价可能。目前山东纯木浆喷浆大轴纸含税主流报价 7900-8500 元/吨，卫生纸大轴纸 8100-9100 元/吨。

**中纸预测：**临近年底，木浆大轴纸市场进入年底盘整阶段，部分纸厂库存清算，预计下周或将继续小幅下行！

## 二、本周甘蔗浆生活用纸市场状况

### 2.1 广西地区甘蔗浆大轴纸价格走势

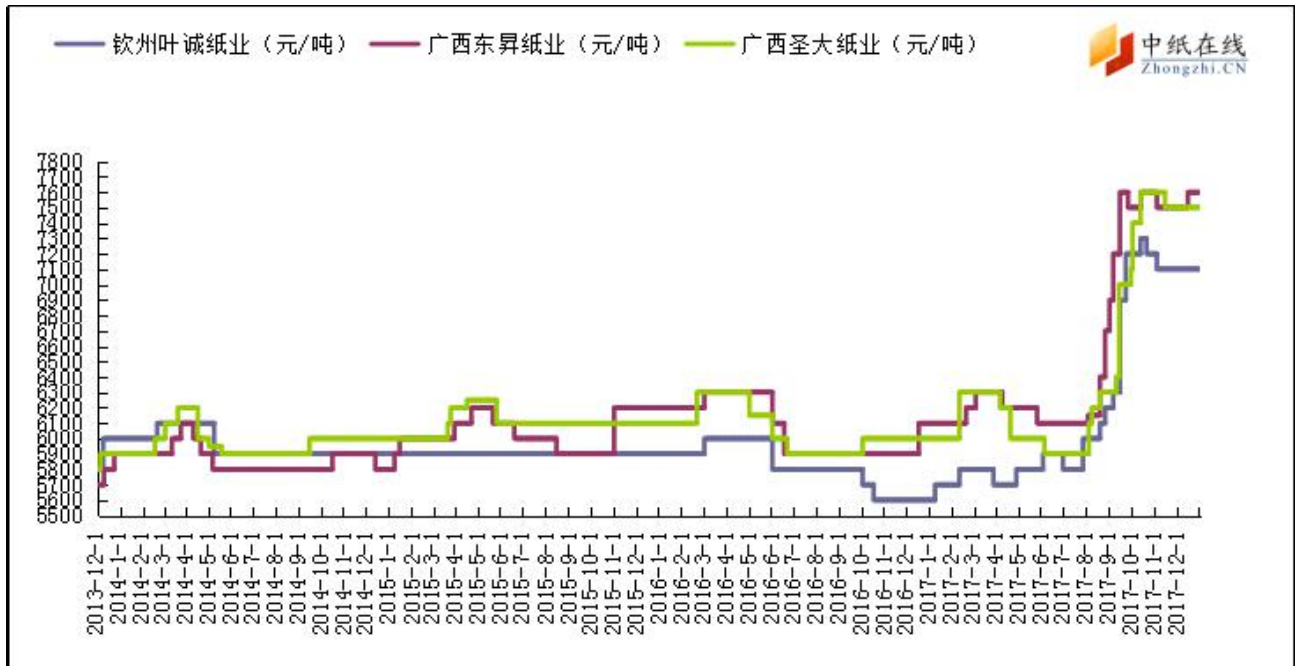


图 2：广西地区甘蔗浆大轴纸出厂价格走势

数据来源:中纸在线信息部

### 2.2 本周广西地区甘蔗浆大轴纸出厂报价表

表 3：广西地区甘蔗浆大轴纸出厂含税报价表（单位：元/吨）

厂家	上周出厂价	本周出厂价	涨跌	备注
广西东糖纸业	7300	7300	稳定	
广西盛兴纸业	7300	7300	稳定	-
宜州神龙纸业	6900	6900	稳定	-
柳州三星纸业	7400	7100	-	-

数据来源：中纸在线信息部

**表 4：广西地区甘木混浆大轴纸出厂含税报价表（单位：元/吨）**

厂家	上周出厂价	本周出厂价	涨跌	备注
广西桂中纸业	7200	7150	↓50	-
广西东昇纸业	7600	7500	↓100	含税
钦州叶诚纸业	7100	7100	稳定	-
广西华怡纸业	7500	7000	-	挂浆
百色合众纸业	7200	-	停产	改做纯木浆
广西纯点纸业	7400	7300	↓100	-

数据来源：中纸在线信息部

## 2.3 本周甘蔗浆及甘木混浆大轴纸市场分析

**浆厂方面：**国产甘蔗浆方面，广西地区浆厂全面开工，市场货源充足，下游纸厂需求一般，节后甘蔗浆出货迟缓，价格与节前报平。

**纸厂方面：**广西地区生活用纸原纸市场交投氛围升温，接近年底，下游囤货积极，纸厂库存低位，新一季甘蔗浆已下市，生产成本略有松动，出货价格跌幅在 50-100 元/吨不等。目前，广西地区生活用纸报价在 6900-7500 元/吨。

**中纸预测：**广西地区已进入旺季，甘蔗浆大轴纸市场后市多乐观。

### 三、本周焦点新闻回顾

#### 3.1 2017 年-2018 年生活用纸投扩产一览

中国造纸协会发布的 2017 年 1—9 月中国造纸工业产销形势的报告中预计了 2017 年全年情况，生活用纸的生产量和销售量相比文化用纸、包装纸及纸板等其他主要纸种，增速继续领先。

RISI 咨询公司公布的全球生活用纸行业数据显示，2011—2016 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%。

领先全球的增长率大大刺激了生产企业的投扩产热情，2017 年-2018 年生活用纸投扩产情况呈现如下特点：

##### 一、领先企业继续扩产，中小企业设备升级换代加速

2017 年新投产的卫生纸机均以新月型或真空圆网型的现代化卫生纸机为主，领先企业新投产的项目以进口纸机为主，大部分中小企业新投产的项目以国产卫生纸机为主；华北保定生活用纸基地的企业，加速更新生产设备，新纸机投产的同时淘汰了更多的能耗高、效率低的落后纸机。根据生活用纸委员会截至 2017 年 12 月底的统计，具体项目如下：

##### （1）领先企业继续扩产：

●恒安：重庆生产基地，新增 2 台安德里茨的 6 万 t/a 卫生纸机，分别于 2017 年 3 月和 5 月投产；新疆昌吉生产基地，一期项目新增 2 台拓斯克的 2.5 万 t/a 卫生纸机，于 2017 年年底投产。集团生活用纸总产能达到 131 万 t/a。

●维达：浙江龙游生产基地，新增 2 台拓斯克的 3 万 t/a 卫生纸机，于 2017 年 7 月投产。集团生活用纸总产能达到 110 万 t/a。

●理文：江西九江生产基地，新增 2 台福伊特的 6 万 t/a 卫生纸机，分别于 2017 年 5 月、6 月投产；广东东莞生产基地，新增 2 台福伊特的 6 万 t/a 卫生纸机，分别于 2017 年 11 月、12 月投产。集团生活用纸总产能达到 62.5 万 t/a。

##### （2）中小企业设备升级换代加速：

2017 年中小企业新增进口卫生纸机的项目：

- 保定港兴：投产 1 台川之江与维美德合作制造的 2 万 t/a 卫生纸机（DCT60）；
- 河北义厚成：投产 1 台安德里茨的 2.5 万 t/a 卫生纸机；
- 河北金博士：投产 2 台 PMP 的 2.7 万 t/a 卫生纸机；



- 广东韶能：投产 1 台亚赛利的 3 万 t/a 卫生纸机；
- 四川环龙：投产 2 台川之江的 1.2 万 t/a 纸机；
- 云南金晨：投产 1 台川之江的 2 万 t/a 纸机（东莞永昶转让）；
- 贵州赤天化：投产 2 台安德里茨的 6 万 t/a 卫生纸机。

2017 年投产的国产卫生纸机约有 80 多台（套），设备提供商主要包括佛山宝拓、山东潍坊凯信、山东信和、上海轻良、贵州恒瑞辰等。其中近半数（约 40 台套）提供给河北保定地区的生活用纸企业。

## 二、投资更加理性

（1）2017 年，新签约的项目以现有生活用纸企业扩产或新建基地为主：

●金光生活用纸项目落户江苏如东。金光如东生活用纸项目总投资 68 亿美元（450 亿元），建成后可年产生生活用纸 400 万 t，将成为全球最大的生活用纸生产基地。

金红叶四川雅安生产基地加速建设中，规划产能 12 万 t/a，一期 2 台金顺的 1.5 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年 1 月投产；金红叶遂宁生产基地，计划于 2018 年投产 1 台亚赛利的 6 万 t/a 卫生纸机，公司总产能将达到 172 万 t/a。

●2018 年，恒安计划投产 2 台维美德的 6 万 t/a 卫生纸机，及 1 台山东信和的 2.4 万 t/a 擦手纸机，集团总产能将达到 145.4 万 t/a。

●维达在广东省阳江市正兴建其第 10 个生产基地，预计于 2018 年落成。该基地的初步设计产能为 6 万 t/a，计划投产 2 台拓斯克的卫生纸机。

●据 2017 年中顺洁柔半年报显示，2017 年中顺洁柔在云浮新建 12 万 t/a 的产能，唐山新建 2.5 万 t/a 产能（项目规划扩建产能 7.5 万 t/a），来满足华南以西和华北、东北的产能需求。全部投产后，公司总产能将达到 65 万 t/a。

中顺洁柔 2017 年 11 月 15 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 t/a 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 t 高档生活用纸，计划在 2019 年底前完成投产。

●环龙集团：与宝拓签订 8 台 1.5 万 t/a 卫生纸机（SF12-1000B），预计将于 2018 年 6 月 30 日全部安装完毕。

●南宁香兰纸业：与宝拓签订 2 台 1.5 万 t/a 卫生纸机（C1300-2850），计划于 2018 年投产。

●肇庆南宝纸业：与宝拓签订 1 台 1.2 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年初投产。

●广东万隆纸业：与宝拓签订 1 台 1.2 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年初投产。

●广东飘合纸业：与宝拓签订 1 台 1.2 万 t/a 卫生纸机，已于 2017 年 12 月投产。与潍坊凯信签订 2 台 3 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年 12 月投产。

●宁夏佳美纸业：与宝拓签订 2 台 2 万 t/a 卫生纸机（C1300-3550），计划于 2019 年投产。

●宝马纸业：与宝拓签订 1 台 1.2 万 t/a 卫生纸机，已于 2017 年 11 月投产。

●湖北真诚纸业：与宝拓签订 1 台 1.5 万 t/a 卫生纸机，已于 2017 年 12 月投产。

●保定港兴：与日本川之江签订 1 台 2 万 t/a 卫生纸机（DCT60），已于 2017 年 11 月投产，及 1 台 1.6 万 t/a 卫生纸机（BF-1000S），计划于 2018 年 1 月投产。

●保定永兴纸业：与宝拓签订 2 台 2 万 t/a 卫生纸机（MC1100-3550），计划于 2018 年初投产。

●保定永利纸业：与宝拓签订 1 台 1.2 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年初投产。

●保定明月纸业：与宝拓签订 1 台 1.2 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年初投产。

●保定辰宇纸业：与宝拓（慧丰）签订 1 台 1.8 万 t/a 卫生纸机（MC1100-3550），已于 2017 年 10 月投产。

●满城纸业：与宝拓（慧丰）签订 1 台 2.25 万 t/a 卫生纸机（AL-FORM C1200-3550），计划于 2018 年 1 月投产。

●金博士集团：与山东信和签订 2 台 2.5 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年 6 月投产。

●保定达亿纸业：与山东信和签订 1 台 2.5 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年投产。

●保定金能纸业：与山东信和签订 3 台 1.5 万 t/a 卫生纸机和 1 台 1.8 万 t/a 卫生纸机，其中 2 台 1.5 万 t/a 纸机已于 2017 年 9 月、12 月投产，其余 2 台计划于 2018 年 1 月投产。

●保定泽裕纸业：与潍坊凯信签订 1 台 2.5 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年 4 月投产。

●保定中信纸业：与潍坊凯信签订 1 台 1.5 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年 3 月投产。

●东升纸业：与山东华林签订 4 台 1.7 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年上半年投产。

（2）新宣布进入生活用纸行业的大企业只有宜宾纸业。2017 年 6 月 22 日，宜宾纸业发布公告称，公司投资约 7.5 亿元的生活用纸项目启动，项目位于四川省宜宾市南溪区裴石轻工业园区，建设周期为一年半。

生活用纸行业目前仍处于产能相对过剩阶段，竞争压力加大，加之国家环保要求更趋严格，使河北、四川、山东等地区的纸厂开工受到一定影响。预计 2017 年全行业的平均开工率不足 80%。2017 年计划投产的项目仍有部分推迟投产。

### 3.2 2017 年中国生活用纸行业盘点

2017 年，中国生活用纸市场继续以领跑全球的增长率稳步增长，市场竞争激烈。新项目投资以领先企业扩产和现有中小企业设备升级为主，促使行业集中度和整体装备水平进一步提高；产能相对过剩、主要原材料商品浆涨价、环保要求严苛使企业经营压力加大，倒逼企业节能降耗，多渠道强化营销，产品创新聚焦消费者诉求变化，适应消费高端化趋势。

#### 行业继续保持发展势头，整体运行良好，加速向高端发展

##### 1、在造纸行业各品类中增速继续领先

中国造纸协会发布的 2017 年 1—9 月中国造纸工业产销形势的报告中预计了 2017 年全年情况，生活用纸的生产量和销售量相比文化用纸、包装纸及纸板等其他主要纸种，增速继续领先。

##### 2、中国是全球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—2016 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，中小企业设备升级换代加速

2017 年新投产的卫生纸机均以新月型或真空圆网型的现代化卫生纸机为主，领先企业新投产的项目以进口纸机为主，大部分中小企业新投产的项目以国产卫生纸机为主；华北保定生活用纸基地的企业，加速更新生产设备，新纸机投产的同时淘汰了更多的能耗高、效率低的落后纸机。根据生活用纸委员会截至 2017 年 12 月底的统计，具体项目如下：

##### （1）领先企业继续扩产：

●恒安：重庆生产基地，新增 2 台安德里茨的 6 万 t/a 卫生纸机，分别于 2017 年 3 月和 5 月投产；新疆昌吉生产基地，一期项目新增 2 台拓斯克的 2.5 万 t/a 卫生纸机，于 2017 年年底投产。集团生活用纸总产能达到 131 万 t/a。

●维达：浙江龙游生产基地，新增 2 台拓斯克的 3 万 t/a 卫生纸机，于 2017 年 7 月投产。集团生活用纸总产能达到 110 万 t/a。

●理文：江西九江生产基地，新增 2 台福伊特的 6 万 t/a 卫生纸机，分别于 2017 年 5 月、6 月投产；广东东莞生产基地，新增 2 台福伊特的 6 万 t/a 卫生纸机，分别于 2017 年 11 月、12 月投产。集团生活用纸总产能达到 62.5 万 t/a。

（2）中小企业设备升级换代加速：

2017 年中小企业新增进口卫生纸机的项目：

●保定港兴：投产 1 台川之江与维美德合作制造的 2 万 t/a 卫生纸机（DCT60）；

●河北义厚成：投产 1 台安德里茨的 2.5 万 t/a 卫生纸机；

●河北金博士：投产 2 台 PMP 的 2.7 万 t/a 卫生纸机；

●广东韶能：投产 1 台亚赛利的 3 万 t/a 卫生纸机；

●四川环龙：投产 2 台川之江的 1.2 万 t/a 纸机；

●云南金晨：投产 1 台川之江的 2 万 t/a 纸机（东莞永昶转让）；

●贵州赤天化：投产 2 台安德里茨的 6 万 t/a 卫生纸机。

2017 年投产的国产卫生纸机约有 80 多台（套），设备提供商主要包括佛山宝拓、山东潍坊凯信、山东信和、上海轻良、贵州恒瑞辰等。其中近半数（约 40 台套）提供给河北保定地区的生活用纸企业。

#### 4、上市公司前三季度业绩良好

（1）维达纸业：2017 年前 3 季度实现营业收入 96.74 亿港元（其中 77.82 亿港元来自生活用纸业务），同比增长 11.3%（其中生活用纸业务同比增长 6.6%）；毛利润 29.35 亿港元，同比增长 7.7%。

（2）中顺洁柔：2017 年前 3 季度实现营业收入 33.52 亿元，同比增长 22.30%；净利润 2.47 亿元，同比增长 36.15%。

## 产能相对过剩，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，竞争压力加大，加之国家环保要求更趋严格，使河北、四川、山东等地区的纸厂开工受到一定影响。预计 2017 年全行业的平均开工率不足 80%。2017 年计划投产的项目仍有部分推迟投产。

### 2、投资更加理性

（1）2017 年，新签约的项目以现有生活用纸企业扩产或新建基地为主：

●金光生活用纸项目落户江苏如东。金光如东生活用纸项目总投资 68 亿美元（450 亿元），建成后可年产生活用纸 400 万 t，将成为全球最大的生活用纸生产基地。

金红叶四川雅安生产基地加速建设中，规划产能 12 万 t/a，一期 2 台金顺的 1.5 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年 1 月投产；金红叶遂宁生产基地，计划于 2018 年投产 1 台亚赛利的 6 万 t/a 卫生纸机，公司总产能将达到 172 万 t/a。

●2018 年，恒安计划投产 2 台维美德的 6 万 t/a 卫生纸机，及 1 台山东信和的 2.4 万 t/a 擦手纸机，集团总产能将达到 145.4 万 t/a。

●维达在广东省阳江市正兴建其第 10 个生产基地，预计于 2018 年落成。该基地的初步设计产能为 6 万 t/a，计划投产 2 台拓斯克的卫生纸机。

●据 2017 年中顺洁柔半年报显示，2017 年中顺洁柔在云浮新建 12 万 t/a 的产能，唐山新建 2.5 万 t/a 产能（项目规划扩建产能 7.5 万 t/a），来满足华南以西和华北、东北的产能需求。全部投产后，公司总产能将达到 65 万 t/a。

中顺洁柔 2017 年 11 月 15 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 t/a 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 t 高档生活用纸，计划在 2019 年底前完成投产。

●环龙集团：与宝拓签订 8 台 1.5 万 t/a 卫生纸机（SF12-1000B），预计将于 2018 年 6 月 30 日全部安装完毕。

- 
- 南宁香兰纸业：与宝拓签订 2 台 1.5 万 t/a 卫生纸机（C1300-2850），计划于 2018 年投产。
  - 肇庆南宝纸业：与宝拓签订 1 台 1.2 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年初投产。
  - 广东万隆纸业：与宝拓签订 1 台 1.2 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年初投产。
  - 广东飘合纸业：与宝拓签订 1 台 1.2 万 t/a 卫生纸机，已于 2017 年 12 月投产。与潍坊凯信签订 2 台 3 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年 12 月投产。
  - 宁夏佳美纸业：与宝拓签订 2 台 2 万 t/a 卫生纸机（C1300-3550），计划于 2019 年投产。
  - 宝马纸业：与宝拓签订 1 台 1.2 万 t/a 卫生纸机，已于 2017 年 11 月投产。
  - 湖北真诚纸业：与宝拓签订 1 台 1.5 万 t/a 卫生纸机，已于 2017 年 12 月投产。
  - 保定港兴：与日本川之江签订 1 台 2 万 t/a 卫生纸机（DCT60），已于 2017 年 11 月投产，及 1 台 1.6 万 t/a 卫生纸机（BF-1000S），计划于 2018 年 1 月投产。
  - 保定永兴纸业：与宝拓签订 2 台 2 万 t/a 卫生纸机（MC1100-3550），计划于 2018 年初投产。
  - 保定永利纸业：与宝拓签订 1 台 1.2 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年初投产。
  - 保定明月纸业：与宝拓签订 1 台 1.2 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年初投产。
  - 保定辰宇纸业：与宝拓（慧丰）签订 1 台 1.8 万 t/a 卫生纸机（MC1100-3550），已于 2017 年 10 月投产。
  - 满城纸业：与宝拓（慧丰）签订 1 台 2.25 万 t/a 卫生纸机（AL-FORM C1200-3550），计划于 2018 年 1 月投产。
  - 金博士集团：与山东信和签订 2 台 2.5 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年 6 月投产。

●保定达亿纸业：与山东信和签订 1 台 2.5 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年投产。

●保定金能纸业：与山东信和签订 3 台 1.5 万 t/a 卫生纸机和 1 台 1.8 万 t/a 卫生纸机，其中 2 台 1.5 万 t/a 纸机已于 2017 年 9 月、12 月投产，其余 2 台计划于 2018 年 1 月投产。

●保定泽裕纸业：与潍坊凯信签订 1 台 2.5 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年 4 月投产。

●保定中信纸业：与潍坊凯信签订 1 台 1.5 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年 3 月投产。

●东升纸业：与山东华林签订 4 台 1.7 万 t/a 卫生纸机，计划于 2018 年上半年投产。

（2）新宣布进入生活用纸行业的大企业只有宜宾纸业。2017 年 6 月 22 日，宜宾纸业发布公告称，公司投资约 7.5 亿元的生活用纸项目启动，项目位于四川省宜宾市南溪区裴石轻工业园区，建设周期为一年半。

### 三

#### 主要原材料木浆价格持续上涨，企业经营压力加大

2017 年的商品木浆价格延续了 2016 年第四季度以来的上升势头，尤其是 2017 年 8 月，环保部等 5 部委出台《进口废物管理目录》，将未经分拣的废纸调整为《禁止进口固体废物目录》，使得包装纸和纸板等纸种的商品浆需求量骤增，引发进口、国产商品浆现货价格大幅飙升，给生活用纸生产企业带来更大的压力，推动原纸和加工产品出厂价格提升 1000~2000 元/吨。从零售市场看，原料涨价已传递到终端零售市场，产品零售价涨幅明显，但仍不足以平衡原材料涨价对成本的影响，企业纷纷通过推出高附加值新品、减少促销活动等方式争取合理的盈利空间。

### 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：推出“迷你型”面巾纸。



## （2）抓住消费者关注自身健康和天然环保的诉求开发新品

2017 年本色生活用纸迎来全面爆发，成为更多企业的“标配”产品，包括恒安、中顺洁柔、东冠、银鸽、晨鸣、泰盛、港兴等行业领先企业都推出本色系列产品。

川渝地区的本色竹浆生活用纸生产、加工企业，包括理文及理文工业园入驻加工企业，环龙、雅诗及什邡竹纤维加工产业园入驻企业等迎来快速发展。

## （3）唯尔福推出绸缎纸

上海唯尔福推出新产品——优净绸缎纸，采用进口保湿配方，含有天然抑菌成分，产品触感细腻、柔滑，即使在干燥环境下也可以保湿、润滑，特别适合过敏性肌肤、幼嫩肌肤和花粉症、粉刺、鼻炎等的敏感人群使用。

## 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，电商份额总体占比相对较少，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 2017 年上半年电商份额占 20%，与 2016 年上半年相比提高 3 个百分点；恒安 2017 年上半年电商渠道营业额达到约 8.4 亿元，同比上升 160%，电商对整体销售额贡献亦上升至约 8.8%（2016 年上半年：3.3%）。

## 六

### 出口市场回暖

2017 年，生活用纸行业出口市场回暖，呈现量价齐升态势，前三季度生活用纸总出口量 56 万 t，同比增长 6.83%；总出口额 13.1 亿美元，同比增长 11.11%，平均出口价格基本与上年同期持平。出口产品仍以成品为主，占总出口量的 72.9%。

## 七

### 国产设备水平提升

（1）国产卫生纸机同时在大幅宽、高车速两个方面加速发展，不断提升单机产能。



●2017 年 11 月，宝拓在广东信达纸业投产 1 台幅宽 4200mm，设计车速 1500m/min，设计产能 100t/d 的新月型卫生纸机，该机由宝拓自主设计、制造，创造了中国制造的卫生纸机单机产能最高纪录。

●2017 年 4 月，江西欧克与山东大正签署《合并共同开发 2000m/min 新月型造纸机械项目》合作协议。该项目总投资 1 亿元，共同开发时间为两年。

（2）卫生纸、加工设备全套交钥匙服务，提升装备企业竞争力

●2017 年，宝拓并购辽阳慧盛，宝进正式归入宝索集团，实现宝索集团从原纸生产到包装成品的一站式服务。

（3）钢制烘缸国产化进程加速

●江南烘缸公司钢制扬克缸业绩显著

截至 2017 年底，江南烘缸公司已与亚赛利、川之江、PMP、APP、维达集团、中顺洁柔、泉林纸业、辽阳慧丰、佛山宝拓、山东凯信、上海轻良、山东华林、贵州恒瑞辰、绵阳同成、四川振邦、诸城大正等多家知名卫生纸机制造商及生活用纸生产企业达成长期合作协议，已完成或签约配套钢制扬克缸 150 台/套。

江南烘缸于 2017 年成功向欧洲知名企业提供大尺寸钢制扬克缸数台，包括 18 英尺（设计车速达 2000m/min）和 22 英尺（直径为 6.706m，幅宽 5800mm，重量达 176 吨，属亚洲首创）钢制扬克缸。

●山东信和钢制扬克缸业务取得新进展

山东信和公司自 2010 年与欧盟的先进造纸机械制造商进行技术引进与合作以来，已经研发制造出直径 3000~5000mm 的钢制扬克缸，工作车速已达 1600m/min 以上，2017 年公司又研发制造出幅宽 6000mm，直径 4877mm，设计车速 2000m/min 的高速钢制扬克缸。

## 八

### 国外新技术和新设备的推广应用

卫生纸生产设备和技术相对成熟，新技术和新设备的开发主要围绕提高能源利用效率、提高纸机的运行效率、降低单位产品能耗来进行。以此降低产品生产成本，提高市场竞争力。2017 年国外新技术和新设备在中国的推广应用动态包括：

- 
- 维美德的 ABC 节能增效系统：通过合理设定气罩及热风系统参数，提高纸机产能与产品质量，降低能耗；
  - 拓斯克的新一代靴式压榨技术，提高了成纸品质和生产效率；
  - 索拉透平公司用于卫生纸厂热电联产的燃气涡轮机；
  - 凯登约翰逊的陶瓷刮刀、高效托辊双刮刀系统、白水纤维回收设备等，对卫生纸机的综合节能具有重要作用。

**（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：李丹丹 0512-87662036

资讯监督：白敬涛 0512-87815117