

中纸在线 3 月第 3 周生活用纸周报

(2018. 3. 17-2018. 3. 23)

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，纯木浆大轴纸市场交投较前周转好，各地区市场报价情况不一，整体稳中上行。经上周调价后，保定地区本周价格落实情况较乐观，下游市场备货积极性提高，本周多延续上周报价出货，个别纸厂上周持观望态度，本周跟涨 100 元/吨。受河北地区涨价带动，本周河南地区各纸厂出货价上行，其中河南银鸽纸业上调 200 元/吨，河南护理佳纸业上调 100 元/吨，目前河南地区交投一般，纸厂多接单排产。山东地区木浆原纸市场行情尚可，纸厂多已维系好本年度客户群体，本周报价持稳。山东地区市场价格高位运行，然，实单多出现倒挂。

中纸在线预测：木浆市场虽仍有窄幅上探，然本轮涨价多已落实到位，中纸在线预测木浆大轴纸市场或将维稳居多。

甘蔗浆大轴纸市场：国产甘蔗浆方面，广西地区个别甘蔗浆厂尚未复工，虽下游有意向工厂提涨大轴纸报价，当前甘蔗浆行情并无好转，报价维稳。甘蔗浆生活用纸原纸市场交投尚可，主流纸厂仍维持上周价格走势出货，个别纸厂根据库存情况按市给价，广西鹿寨县盛兴纸业为刺激走货本周下调 100 元/吨。广西柳州桂中纸业本周上调 100 元/吨。

中纸在线预测：甘蔗浆报价持续维稳，中纸在线预测甘蔗浆大轴纸市场或持稳。

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.....	3
1.2 本周北方各地区纯木浆大轴纸出厂报价表.....	3
1.3 本周纯木浆生活用纸市场分析.....	5
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.....	6
2.2 本周广西地区甘蔗浆大轴纸出厂报价表.....	6
2.3 本周甘蔗浆及甘木混浆大轴纸市场分析.....	7
三、 本周焦点新闻回顾.....	
3.1 卫生纸涨价，祸首全球贸易战！	8
3.2 不涨价等死、涨价找死！我们到底怎样才能拯救行业？	9

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

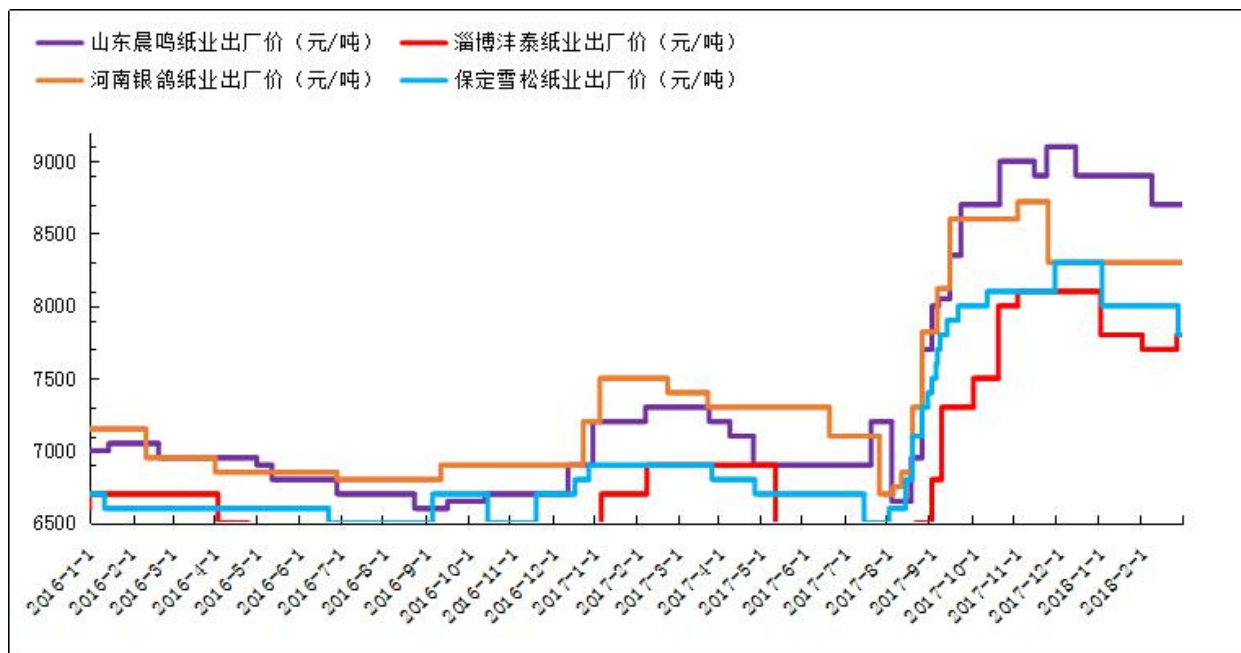


图1：北方市场代表性厂家纯木浆大轴纸出厂价格走势

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	8500	↑200	未税、喷浆
护理佳纸业	8000	8100	↑100	未税、喷浆
开封柄旭纸业	8150	8150	稳定	未税、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	8800	8800	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	8900	8900	稳定	卫卷大轴
潍坊含羞草纸业	7900	7900	稳定	卫卷大轴
淄博沅泰纸业	7800	7800	稳定	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	—	—	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	7500	7500	稳定	—
满城雪松纸业	7800	7800	稳定	挂浆
	7800	7800	稳定	喷浆
满城港兴纸业	7700	7800	↑100	挂浆
	7800	7900	↑100	喷浆单层
满城立新纸业	7600	7600	稳定	喷浆单层
满城飞跃纸业	7700	7700	稳定	—
满城顺通纸业	7600	7900	—	喷浆
满城成功纸业	7800	7800	稳定	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:经上周调价后，保定地区本周价格落实情况较乐观，下游市场备货积极性提高，本周多延续上周报价出货，个别纸厂上周持观望态度，本周跟涨 100 元/吨。目前保定地区挂浆大轴纸未税主流报价 7500-7800 元/吨，喷浆大轴纸 7600-8200 元/吨，成品卫生纸 8500-9000 元/吨，半木浆大轴纸 6800-7200 元/吨。

河南地区:受河北地区涨价带动，本周河南地区各纸厂出货价上行，其中河南银鸽纸业上调 200 元/吨，河南护理佳纸业上调 100 元/吨，目前河南地区交投一般，纸厂多按单排产。目前河南地区纯木浆大轴纸报价在 7700-8300 元/吨。

山东地区:山东地区木浆原纸市场行情尚可，纸厂多已维系好本年度客户群体，本周报价持稳。山东地区市场价格高位运行，然，实单多出现倒挂。目前山东纯木浆喷浆大轴纸含税主流报价 7700-8800 元/吨，卫生纸大轴纸 8700-9500 元/吨。

中纸预测:木浆市场虽仍有窄幅上探，然本轮涨价多已落实到位，中纸在线预测木浆大轴纸市场或将维稳居多。

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

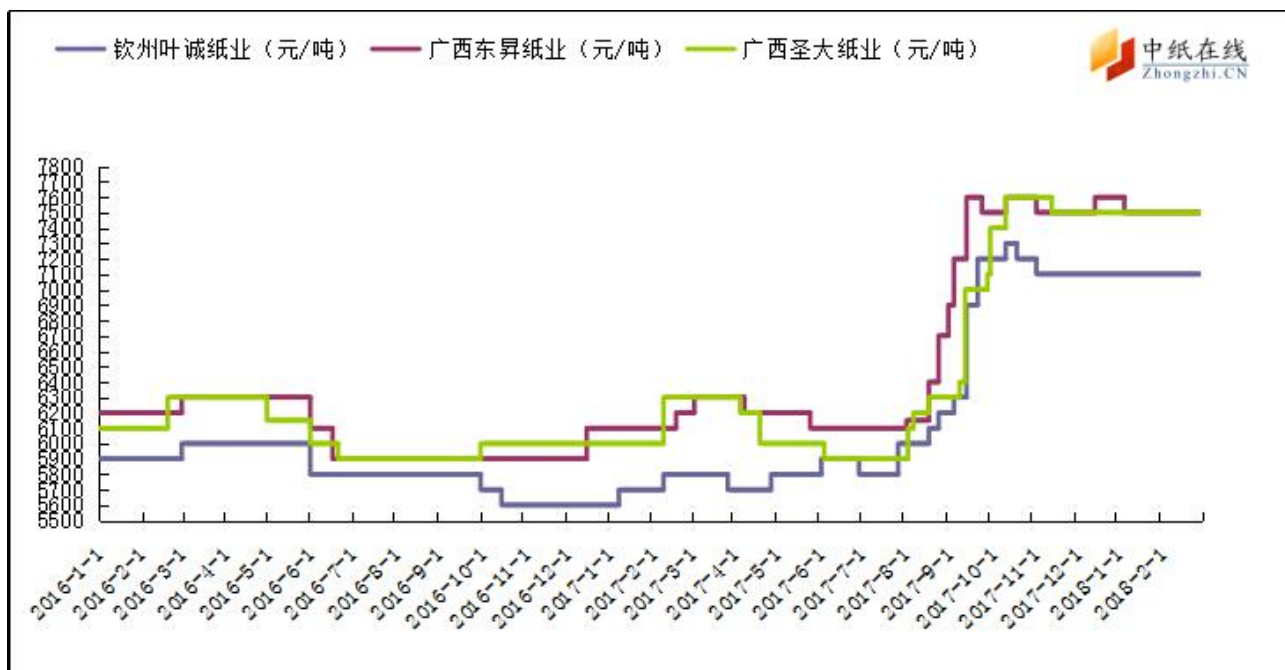


图 2：广西地区甘蔗浆大轴纸出厂价格走势

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	7400	7400	稳定	
广西盛兴纸业	7300	7200	↓100	-
宜州神龙纸业	7000	7000	稳定	-
柳州三星纸业	7300	7300	稳定	

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	7150	7250	↑100	含税
广西东昇纸业	7100	7100	稳定	含税
钦州叶诚纸业	7100	7100	稳定	含税
广西华怡纸业	7000	7000	稳定	挂浆
广西纯点纸业	7300	7300	稳定	含税

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，广西地区个别甘蔗浆厂尚未复工，虽下游有意向工厂提涨大轴纸报价，当前甘蔗浆行情并无好转，报价维稳。

纸厂方面：本周，甘蔗浆生活用纸原纸市场交投尚可，主流纸厂仍维持上周价格走势出货，个别纸厂根据库存情况按市给价，广西鹿寨县盛兴纸业为刺激走货本周下调 100 元/吨。广西柳州桂中纸业本周上调 100 元/吨。目前，广西地区生活用纸报价在 6900-7500 元/吨。

中纸预测：甘蔗浆报价持续维稳，中纸在线预测甘蔗浆大轴纸市场或持稳。

三、本周焦点新闻回顾

3.1 卫生纸涨价，祸首全球贸易战！

近期因涨价掀起的全台卫生纸之乱，其实正反映全球纸业产销竞争实况，追根究柢，祸首就是全球贸易战！尤其在这 10 年间台湾纸业产生翻转性变化，纸厂偏重高成长、价格好的工纸，靠外销抢攻中国大陆、越南等新兴市场。相对地，在国内竞价激烈的家庭用纸、市场萎缩的文化用纸却陷入苦战，还得应付便宜进口家纸制衡，涨不涨价都是两难。

2017年台灣造紙業產銷統計			
紙種	內容	數量(公噸)	成長率(%)
紙張及紙板 (總計)	生產量	4,026,727	+2.3
	外銷量	1,415,782	+13.0
	進口量	1,553,294	+1.9
	消費量	4,164,239	-1.0
紙張 (含家庭用紙、 文化用紙)	生產量	899,329	-3.0
	外銷量	231,100	+5.0
	進口量	1,104,618	+0.7
紙板 (工業用紙)	生產量	3,127,398	+3.9
	外銷量	1,184,682	+14.6
	進口量	448,676	+5.0
家庭用紙	生產量	322,425	+0.2
	外銷量	29,003	-15.1
	進口量	104,441	+6.4
回收(廢)紙	國內收購量	2,410,000	-16.3
	進口量	1,123,590	+58.5
	出口量	135,163	+15.5

2017 年关系造纸原料木浆等纸浆进口量，是国内生產量逾 3 倍，也创歷史高点。造纸公会表示，纸浆进口量大概占国内消费量的 7 成，与惊惊涨的国际浆价高度连结，长纤浆

价近日达每吨 932.5 美元,创 6 年半以来新高(之前历史高点出现在 2011 年 6 月每吨 1,040 美元),是这一波卫生纸涨价最主要的依据。

台湾纸浆进口来源国前 3 大为智利、巴西、加拿大,去年 7 月加拿大森林大火,影响纸浆供给,随后又有巴西浆厂锅炉爆炸,影响纸浆供应,也让纸浆价格攀升,烧出台湾纸业产销问题。台湾工纸近年积极外销,主要以中国大陆、越南、马来西亚等国最多,近期大陆有 28 家工纸喊涨,相关台厂也获益。但台厂要打亚洲杯,目前竞争力仍受到不对等关税牵制,尚待政府打开区域多边或双边互惠合作,看似简单的一张纸其实写的是一场全球贸易战。

据台湾区造纸工业同业公会的统计,目前各类生产厂家 77 家,其中家纸专门生产厂家约 45 家、生产卫生纸厂家约 20 家,除了永丰余、正隆等大厂,多数为中小型业者,随着市场更迭,近 5 年国内家纸厂关厂数约 2 家。至于工纸专门生产厂家约 14 家,有大者恒大的趋势。

国内造纸量消长也说明全球市场动态,据造纸公会 2017 年产销统计,台湾造纸量 402.7 万吨重新站上 10 年新高,国内总消费量 416.4 万吨却创下近 10 年新低,其中文化用纸产量下降,家庭用纸产量持平,以纸板为首的工纸则成长 5%,不仅抢攻电商等高成长产业,也靠着外销维持成长动能,达 10 年来最大外销量。

同时间,国内纸张与纸板产量、消费者却不成比例,以卫生纸为首的家庭纸张生产比例仅占 22.4%,工纸纸板产量却高达 77.6%,纸张、纸板消费量比例却是 42.6%、57.4%。面对国内消费市场成熟,媒体、出版市场萎缩,台湾家纸、文纸厂家产量不仅没增,外销量也大减 15%、让进口家纸有可乘之机,2017 年增加 6.4%。

3.2 不涨价等死、涨价找死!我们到底怎样才能拯救行业?

2018 年,去产能、抓环保、进区入园仍然是不能逃避的关键词。限产、限排、关停,无数企业直接倒在了环保风口上。而这场被称为最彻底、最严厉的环保风暴仍未结束,那么,如此环保“寒冬”,摆在造纸制造型企业面前的只有两条路:一是早日完成转型升级,二是抱团取暖。

对于整个制造业来说，大多原材料上涨，带动下游产品涨价，众多工厂纷纷发布涨价通知。造纸行业更是逃脱不了宿命，2017 年以来，国际浆价一路飙升，环保治理更加加剧行业的生产成本。

2018 年，生活用纸行业比包装用纸、工业用纸、文化用纸涨价稍微迟来一个月，涨价最早的是包装用纸和工业用纸，它们受国际浆价与国废、进口政策的几重压力，开工后一天一个价，惊心动魄，有单不敢接，中小企业的老板有纸不敢屯双重窘境。

2018 年 3 月 10 日左右，生活用纸企业原纸陆续涨价，小编在第一时间给大家推送了生活用纸企业最新涨价函，生活用纸原纸大多提价在 200 元/吨左右，对于下游加工厂家来说，涨价意味涨去了 200 元/吨的利润，上游成本上升的同时，卖价却很难上涨。很多客户并不买账，继续上涨就面临着“不涨价等死、涨价找死”的两难境地。

大家都在问：路在何方？

纵观目前行业的各个厂家，其实涨价策略与涨价幅度都不同。各品牌都有各自的战略目标，前期各自的价格操作空间也不尽相同，经营策略也各有差异。但殊途同归，各个厂家已经意识到行业的冬天提前到来，行业洗牌在所难免。

越是在这样的危机下，其实越是企业弯道超车的好机会。再成熟的行业不可能尽善尽美，在行情动荡的时候，切中行业发展的痛点，抑或事半功倍。

如今的行业又有哪些痛点？

一、产品创新和产品精细化能力较弱

随着市场的越来越成熟，技术手段也就越来越成熟。市场产品的同质化问题也就更为突出。在各家产品都相差无几的情况下，消费者自然是要比价格的，这也是为什么价格一旦上涨，销量瞬间下跌的原因之一。所以，产品的差异化与创新性，是在目前市场能够突出的最快速手段。

二、产品结构单一

很多有着多年经验与庞大市场占有率的企业，往往想“一招鲜吃遍天”。而现如今的市场，从地域、工资水平、平均年龄等不同维度来看，各个地区都有不同特点的市场情况。想靠同一款产品，打通所有市场，已经不可能了。

三、品牌意识薄弱

品牌是如今这个世界上，最无价的资产。以磨料磨具市场为例，目前，三磨所、圣戈班、黄河旋风、郑州华晶、白鸽等，凭借大范围的市场占有率、高知名度的品牌价值，占

领了磨料磨具市场的大半个江山。在同样价格高涨的情况下，很多消费者也宁愿把钱花在大企业的身上。

四、渠道狭窄

现在很多的企业主要的市场推广依然围绕一级渠道做文章，很少有企业能够做到渠道下沉，这样也就收窄了销售的渠道。

五、管理成本过高

当原材料上涨、运输费用上涨、环保等重重压力来袭之时，很多企业开始重视企业成本问题。其实，企业的成本不仅仅来源于以上三个方面，管理成本在企业内部同样占比不少。在控制原材料等成本的同时，深挖内部，查缺补漏，对企业降低成本大有裨益。

目前，行业环境的确很严峻，2017 年，企业关门和经销商关门将不是个例，很多低质低价粗制滥造的小厂将举步维艰。当然，机会也往往就在危机之中，对于真正优质的企业来说，或许行业洗牌来的越早越好，只有真正优质的行业，发展的路才会越走越宽。

六、近期行业疑点回复

近期生活用纸涨价函一出，有经销商反馈：进货时卫生纸并没有涨价。小编在这里给大家回复：涨价是趋势，大企业的涨价函摆在眼前，且成品原纸都有，但是中国生活用纸厂家众多、浆料品种众多、设备类型多样，企业现状不一，所以有些反常情况要具体问题具体对待，不能一刀切的看待，或许有的企业逆势促销夺取市场，更多市场疑问，可以根据厂家与品牌的具体情况做分析。

（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