

2017 年及 2018 年 1-8 月广东省造纸行业发展情况

广东省造纸行业协会

2017-2018 年是充满机遇和挑战的时期，国家采取了更严格的“蓝天保卫战”等环保风暴，实施了最严格的废纸进口政策的调整，且遭遇了最紧张的中美贸易关系，广东省造纸行业行情发生明显波动。2017 年，广东省造纸行业产品产量及各项经济指标均表现出增长的态势，尤其是行业利润，大幅增长；2018 年 1-8 月，广东省造纸行业产量累计同比下降，废纸价格高企，下游需求减弱，造纸企业几乎无利润运营。在如此艰难的情况下，广东省造纸行业将继续以国家政策为引领，不断挖潜自身潜力，积极进行自我调整，加大技术改造创新，努力推进造纸行业健康持续发展。

1 广东省造纸行业发展的概况

1.1 2017 年产量小幅增长，2018 年 1-8 月产量略有下降

2017 年，广东省纸及纸板产量达 2177.74 万吨，同比增长 2.9%，占全国纸及纸板产量的 19.6%。2017 年全国纸及纸板产量达 11130 万吨，同比增长 2.53%。

全国造纸企业主要分布在东部地区，2017 年，东部地区纸及纸板产量占全国产量的 74.9%，中部地区占 15.9%。全国重点省市纸及纸板产量超过 1000 万吨的省份仍然有山东、广东、浙江、江苏 4 个省，上述 4 省纸及纸板产量累计占全国总产量的 63%。

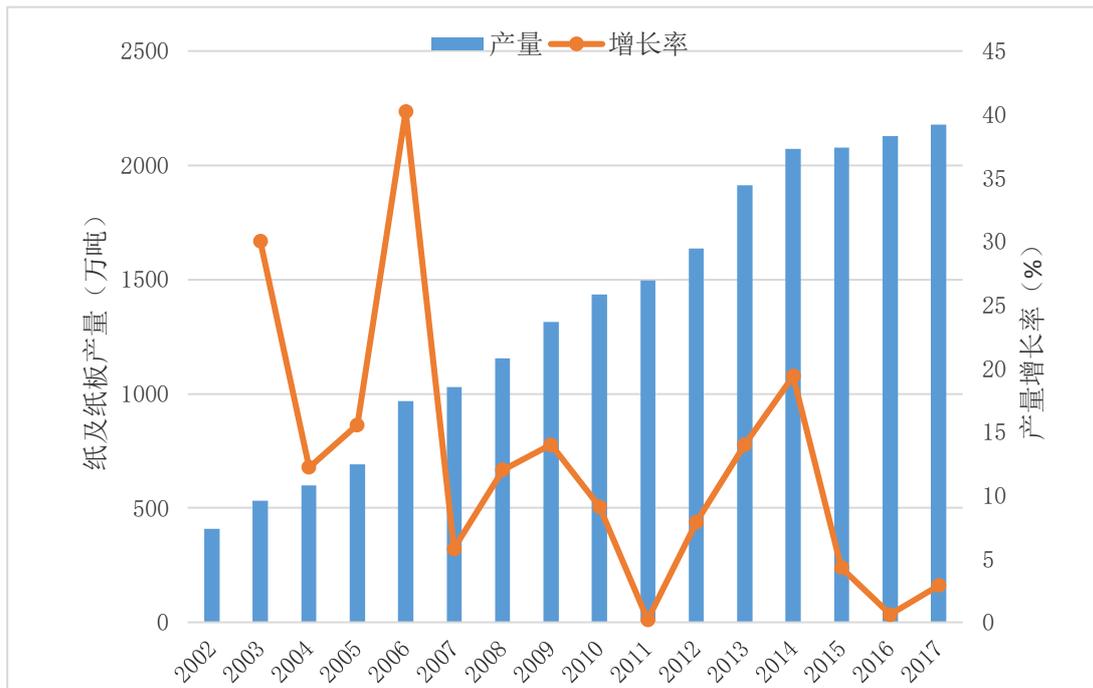


图 1: 近年来广东省纸及纸板产量及增长率图

2018 年 1-9 月,全国纸及纸板产量累计达 8866.4 万吨,同比下降 1.1%;新闻纸产量达 153.8 万吨,同比下降 4.8%,其中,广东省 1-9 月纸及纸板产量达 1579.99 万吨,同比下降 3.1%。2018 年自 6 月份开始,全国及广东省纸及纸板产量均呈现下降趋势,这也是多年来从未有过的情况,且广东省下降的幅度超过全国,可见造纸行业形势严峻。

1.2 主要品种完成情况

2017 年,据广东省造纸行业协会统计分析,广东省造纸行业主要产品产量如下表:

表 1: 2017 年广东省造纸行业主要品种完成情况

单位: 万吨

品 种	生 产 量	全国 2017 年 产量	占全国比 重

	2017年	2016年	同比%	万吨	%
纸及纸板	2177.74	2127.5	2.31	11130	19.6
1 新闻纸	34.3	43.2	-20.6	235	14.6
2 未涂布印刷书写纸	220.8	165	33.8	1790	12.3
3 涂布纸（含白卡）	105	58	81.0	765	13.7
4 生活用纸	97.7	96	1.8	960	10.2
5 包装用纸（含灰板、水泥袋纸、砂管纸等）	124.2	121	2.6	695	17.9
6 白纸板	291.97	315.5	-7.5	1430	20.4
其中：涂布白纸板	289.12	310	-6.7	1370	21.1
7 箱纸板	730	728	0.3	2385	30.6
8 瓦楞原纸	515	510	1	2335	22.1
9 特种纸及纸板	49.12	50.2	-2.2	305	16.1
10 其它纸及纸板	9.65	40.6	-76.2	230	4.2

1.2.1 新闻纸

2017年，广东省新闻纸产量仅34.3万吨，同比减少20.6%，占全国新闻纸产量的14.6%。广东省目前共2家造纸企业生产新闻纸，分别是广州造纸集团有限公司和广东华泰纸业有限公司，但广东华泰纸业有限公司新闻纸的产量极

少，不到 1 万吨，全省新闻纸几乎都由广州造纸集团有限公司生产。

1.2.2 包装纸及纸板

2017 年，广东省包装纸及纸板产量达 1661.17 万吨，占广东省纸及纸板总产量的 76.3%。其中，箱纸板产量为 730 万吨，同比增长 0.3%；瓦楞原纸产量为 515 万吨，同比增长 1%；白纸板产量为 291.97 万吨，同比下降 7.5%；灰板纸产量 104.2 万吨，同比增长 13.9%，包装纸产量下降主要是由于白纸板产量下降导致。

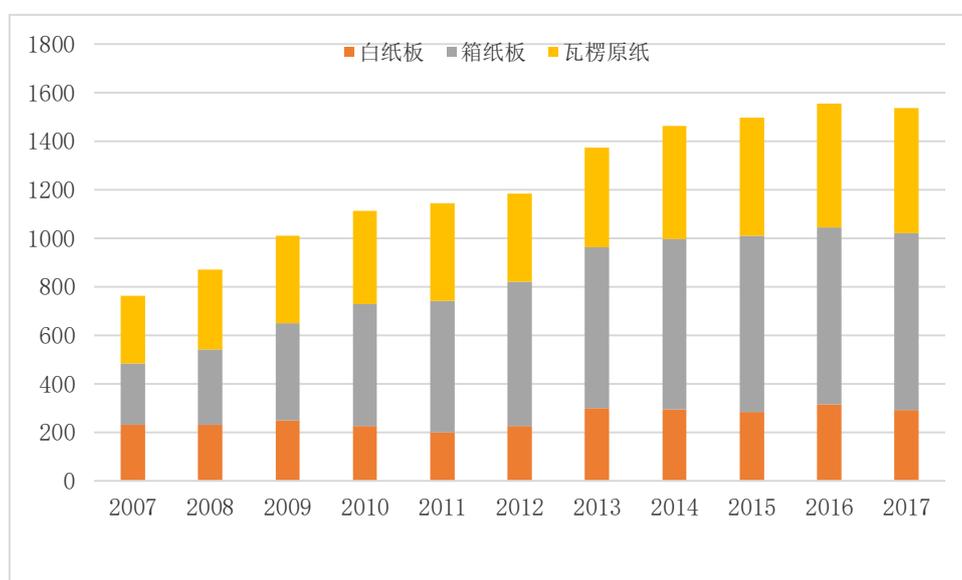


图 2：2017 年广东省包装纸及纸板主要纸种产量

1.2.3 生活用纸

2017 年广东省生活用纸产量达 97.7 万吨，同比增长 1.8%，占全省纸及纸板产量的 4.5%，占全国生活用纸产能的 10.2%。

1.3 主要经济指标完成情况良好

2017 年广东省造纸及纸制品业主要经济指标完成情况良好，工业增加值达 562.2 亿元，同比增长 9.4%；主营业务收入达 2420.44 亿元，同比增长 21.3%；工业销售产值达 2434.5 亿元，同比增长 22.2%；出口交货值达 166.4 亿元，同比下降 10%；资产总额 2135.64 亿元，同比增长 7.4%；其中，流动资产合

计 1135.16 亿元，同比增长 13.1%；利润达 152.69 亿元，同比增长 30.7%。

可见，近两年，广东省造纸及纸制品行业工业增加值和利润大幅上涨，尤其是 2017 年，不少企业大力投资，特别是纸板和纸箱等行业，整个造纸及纸制品业迎来工业增加值和利润最高的一年。

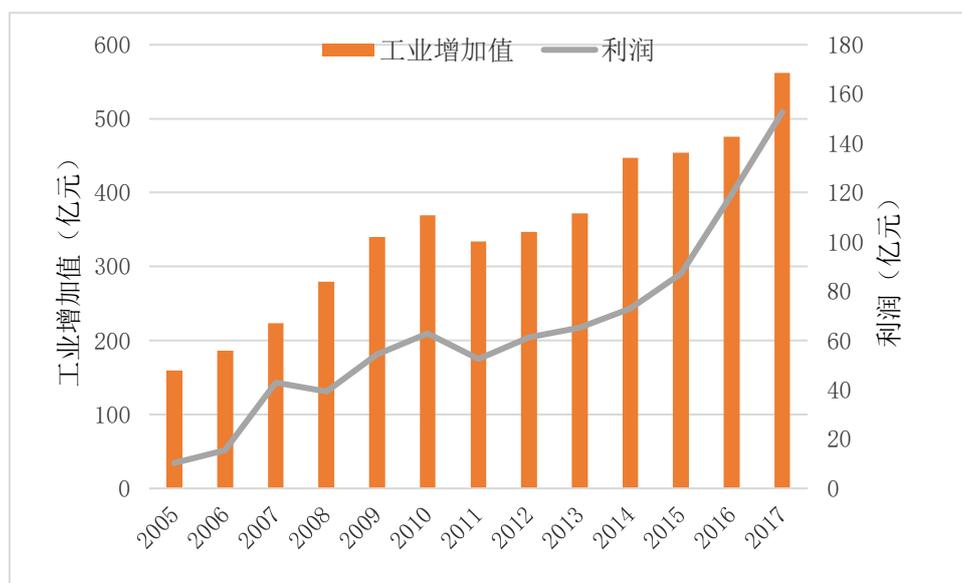


图 3: 近年来广东省造纸行业主要经济指标

在中美贸易战以及全球经济下行的压力下，叠加国家环保政策和进口废纸限制相关政策的影响，2018 年行业整体经济形势放缓。

2018 年 1-9 月，全国造纸及纸制品业资产合计 14796.1 亿元，同比增长 4.3%，其中，广东省造纸及纸制品业资产合计达 2278.59 亿元，同比增长 5%；主营业务收入 10577.6 亿元，同比增长 10%，其中广东省主营业务收入达 1911.3 亿元，同比增长 12.3%；利润总额 590.6 亿元，同比增长 1.5%，其中广东省利润达 106.75 亿元，同比增长 7.1%。广东省纸及纸制品业工业增加值累计达 407.6 亿元，同比增长 1.5%；工业销售产值达 1902.8 亿元，同比增长 11.4%；出口交货值为 127.78 亿元，同比增长 1.5%。

1.4 产业集中度进一步提高

2017 年广东省造纸行业集中度进一步提升，大型造纸企业的市场份额继续

扩大。2017年，广东省纸浆、纸及纸板产量超过10万吨的造纸企业有48家，其中100万吨以上的企业有5家，分别是玖龙、理文、晨鸣、建晖、金洲，这5家企业的纸浆总产量为145万吨，纸及纸板总产量为1122.33万吨，占我省纸及纸板总产量的51.5%；30万吨~100万吨的企业有17家，10万吨~30万吨的企业有26家。

2017年全国产量前30名的重点造纸企业中，公司在我省或分公司在我省的企业共10家，其中，玖龙纸业（控股）有限公司产量仍居全国第1位，产量达1313万吨，同比下降1.35%；理文造纸有限公司产量为554.98万吨，同比增长2.18%，居第二位；山东晨鸣纸业集团股份有限公司居第3位，华泰集团有限公司居第6位，中国纸业投资有限公司居第7位，东莞建晖纸业居13位，亚太森博中国控股有限公司居14位，东莞金洲纸业有限公司居18位，东莞金田纸业有限公司居25位，东莞顺裕纸业有限公司居28位。

1.5 广东省造纸企业主要分布情况

据统计，广东省造纸企业252家，企业数量主要分布在江门、汕头、肇庆、东莞、广州等地，产能以珠三角地区为主，主要分布在东莞、江门、湛江等区域。

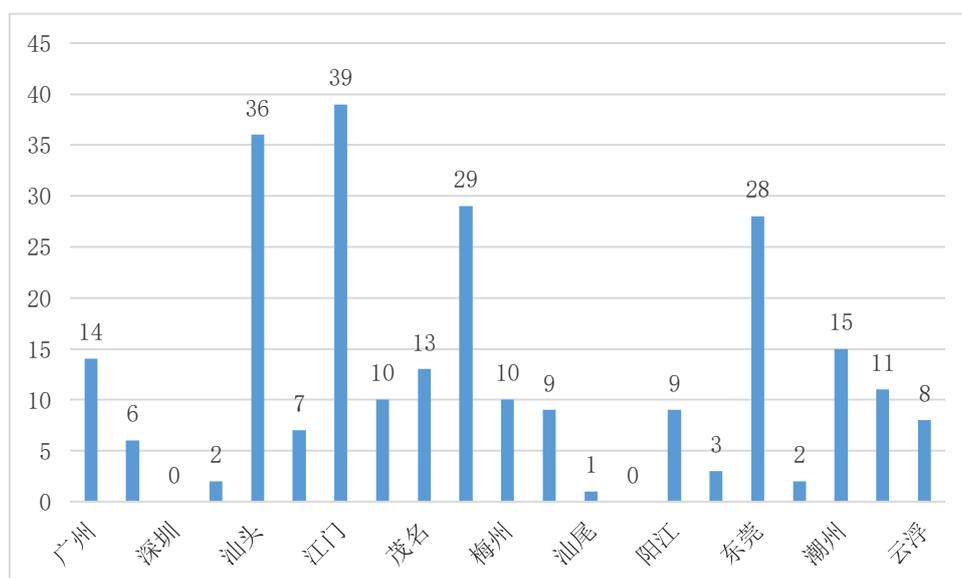


图 4：广东省造纸企业分布情况

1.6 新上项目和技改项目

今年，广东省造纸行业新建和扩建项目较少，部分还是以前环评或建设的项目推迟投产的，主要有以下几个项目。

表 2：部分已投产及新建项目

序号	单位名称	新建项目
1	东莞玖龙纸业有限公司	计划上 1 条 60 万吨卡纸项目，预计 2019 年投产
2	东莞骏业纸业有限公司	计划上 1 条 20 万吨瓦楞原纸生产线，预计 2019 年底投产。
3	维达护理用品（阳江）有限公司	年产 19.8 万吨生活用纸已于 2018 年投产
4	广东理文造纸有限公司	年产 18 万吨生活用纸已于 2018 年投产
5	肇庆万隆纸业有限公司	年产 1.2 万吨的生活用纸生产线已投产
6	广宁县南宝纸业有限公司	年产 1.2 万吨的生活用纸生产线已投产
7	广东飘合纸业有限公司	年产 1.2 万吨的生活用纸生产线已投产
8	江门桥裕纸业有限公司	年产 10 万吨瓦楞原纸生产线已投产

1.7 节能环保效果显著

1.7.1 节能

截止至 2017 年 12 月底，共有 21 家企业 34 条生产线参加了能效对标活动，比上年增加 2 家企业，增加 5 条生产线。该 21 家企业的总产能超过 1456 万吨，占 2017 年广东省机制纸及纸板产量的 67%以上。对标纸种包括涂布白纸板、箱纸板、瓦楞芯纸、灰纸板、新闻纸、文化用纸、白卡纸、生活用纸、无碳复写纸 9 个纸种，涵盖了广东省造纸企业生产的典型纸种。其中由于广州启鸣纸业有限公司燃煤锅炉改为生物质锅炉无法比较综合能耗变化，其余 20 家企业 2017 年节能量为 12.46 万吨标煤，吨纸综合能耗下降 8.56kgce。

2018 年广东省经济和信息化委员会公布了 2017 年广东省造纸行业能效领

跑者，维达纸业（中国）有限公司卫生纸原纸直接生产系统单位产品综合能耗为 237.21kgce/t，亚太森博（广东）纸业有限公司文化用纸直接生产系统能耗 191.5 kgce/t，玖龙纸业（东莞）有限公司箱纸板直接生产系统能耗 199.06 kgce/t。

1.7.3 低碳

2018 年广东省造纸企业共 56 家被纳入碳排放控排企业管理，9 家企业被纳入新建项目企业管理。2018 年配额与 2017 年相比，基准值并未改变，但还有较大变动，主要有：

- 1、有纸浆制造的企业由原来的使用基准值法改为：历史强度下降法；
- 2、能源修正因子由原来的自备电厂能源修正因子为 1.35 改为：使用天然气的自备电厂能源修正因子取值 1.35，使用非天然气的自备电厂能源修正因子取值 1.25，其他情况取值 1。
- 3、文化用纸生产企业由原来的基准值法改为：文化用纸生产比例高于 40% 的企业采用历史强度下降法，低于 40% 的企业采用基准线法。

可见，省内造纸行业碳排放配额逐年收紧，且紧跟省内煤改气等相关政策，造纸企业应积极采取措施进行节能减排，并随时留意政策的变化。

1.8 科研与技术进步

2017 年广东省有 3 项国家或省部级奖，其中，华南理工大学陈克复院士团队的项目“造纸行业清洁生产和末端治理相结合的水污染全过程控制集成技术”获教育部科技进步一等奖；华南理工大学万金泉教授团队的项目“造纸工业排水安全保障关键技术研发与集成应用”获广东省科学技术奖二等奖；珠海红塔仁恒包装股份有限公司等为单位的“本色纤维防伪涂布白卡纸的研发与产业化”获广

东省科学技术奖三等奖。

2017年，广东省造纸学会召开的2017年学术年会，颁发了“广东省造纸学会科学技术奖”，分别授予广东省造纸研究所、维达纸业（中国）有限公司等4家单位“广东省造纸学会科学技术奖”成果奖一等奖，亚太森博（广东）纸业股份有限公司等11家单位“广东省造纸学会科学技术奖”成果奖二等奖。

1.9 品牌建设

广东省著名商标评审委员会发布公告停止2018年广东省著名商标认定工作。

2017年，广东省造纸及纸制品业有18个产品被评为广东省名牌产品。

表3：2017年广东省名牌产品（造纸行业相关）

编号	企业名称	产品名称	商标	所属地市
GD2017-634	佛山市啟盛卫生用品有限公司	卫生巾（含卫生护垫）	U适	佛山
GD2017-635	佛山市啟盛卫生用品有限公司	卫生巾（含卫生护垫）	小妮	佛山
GD2017-717	佛山市高明鸿源纸业有限公司	复印纸	“环球+HUANQIU”	佛山
GD2017-718	广东天章信息纸品有限公司	复印纸	TANGO+图形	珠海
GD2017-719	湛江晨鸣浆纸有限公司	复印纸	铭洋	湛江
GD2017-720	湛江晨鸣浆纸有限公司	复印纸	晨鸣祥云	湛江
GD2017-721	湛江晨鸣浆纸有限公司	复印纸	晨鸣碧云天	湛江
GD2017-722	湛江晨鸣浆纸有限公司	复印纸	晨鸣云镜	湛江
GD2017-734	广东广乐包装材料股份有限公司	环保型降焦抗菌水松纸	廣樂	佛山
GD2017-749	东莞顺裕纸业有限公司	瓦楞纸	顺裕	东莞
GD2017-750	东莞金洲纸业有限公司	瓦楞纸	建洲	东莞
GD2017-751	广州莲旺纸品有限公司	瓦楞纸板箱	蓮旺紙品 LIAN WANG PAPER	广州
GD2017-752	广东冠豪高新技术股份有限公司	无碳复写纸	冠豪	湛江

GD2017-753	广东松炆再生资源股份有限公司	吸塑白板纸	美阳	汕头
GD2017-755	广州五羊化妆品有限公司	婴童湿巾纸	五羊	广州
GD2017-763	维达纸业（中国）有限公司	纸巾纸	维达	江门
GD2017-764	江门市新会区宝达造纸实业有限公司	纸巾纸	生活天	江门
GD2017-765	广东信达纸业有限公司	纸巾纸	信达	揭阳

1.10 荣誉和社会责任

2018年，广东省造纸行业工会联合会继续响应省社会组织工会工作委员会关于开展“创建星级工会组织”活动实施方案的要求，在全省造纸行业开展了“星级工会”评选活动，经过各基层工会自愿申报，初评、专家评审，上报省社会组织工会工作委员会。经广东省社会组织工会工作委员会批准，江门市丰达纸业有限公司工会委员会、中烟摩迪（江门）有限公司工会2个基层工会达到“五星级工会”要求，被评为2018年度“五星级工会”组织。

2018年9月5日中华慈善日，中央广播电视台播出的大型公益宣传活动——“第五届 CCTV 慈善之夜”晚会，关注了在扶贫攻坚工作中做出突出贡献的榜样人物，玖龙集团董事长张茵获得“2018年度慈善人物”的光荣称号。2018年10月17日，2018年全国脱贫攻坚奖表彰大会举行首场脱贫攻坚先进事迹报告会，玖龙纸业（控股）有限公司董事长张茵被授予全国脱贫攻坚奖奉献奖。

2017年6月30日，“江门市2017年慈善公益活动主题晚会”，亚太森博（广东）纸业有限公司荣获2016年度“江门市杜鹃花慈善捐赠铜奖”。2018年9月13日第十届“中华慈善奖”颁奖典礼上，亚太森博的创始人陈江和被授予第十届“中华慈善奖-最具爱心捐赠个人”奖项。

2 造纸行业的发展形势分析及展望

近两年来，国家出台了一系列环保相关的政策，包括对进口废纸进行限制，蓝天保卫战等，以及近期的中美贸易战，都对造纸行业的生产经营产生了很大的

影响。

2.1 相关政策及影响汇总

2.1.1 进口废纸

2017年7月，国家环保部开展了为期一个月的打击进口废物加工利用企业违法行为的专项行动，国务院办公厅发布了《禁止洋垃圾入境推进固体废物进口管理制度改革实施方案》，规定2017年年底以前，禁止进口未经分拣的废纸。

2017年8月，环保部发布《进口可用作原料的固体废物环境保护控制标准（征求意见稿）》，规定进口废纸一般含杂量标准由1.5%降低至0.3%，2018年1月，公布正式文件，规定进口废纸其他夹杂物的比重不得超过0.5%。

2017年12月，环保部发布《进口废纸环境保护管理规定》和《限制进口类可用作原料的固体废物环境保护管理规定》，规定进口废纸企业生产能力不小于5万t/a。且2017年5月后，国家环保部没有再批复2017年度进口废纸配额。这一系列的进口废纸政策导致2017年进口废纸大幅缩减，全年全国共进口废纸2572万t，同比减少9.75%。

2018年5月2日，中国海关总署颁布《海关总署关于对进口美国废物原料实施风险预警监管措施的通知》。根据《通知》，自2018年5月4日起，对来自美国的废物原料实施100%开箱，100%掏箱检验检疫，对疑似热固性废塑料、含有粉状物的金属废料、废纸中夹杂难以识别的特种纸（硅油纸、浸蜡纸、热敏纸、防潮纸等）、夹带疑似危险废物的，实行100%实验室检测分析。

2018年6月16日，中国商务部发布对从美国进口的废纸等产品征收25%的关税。

2.1.2 环保政策：

2.1.2.1 “煤改气”

2018年5月7日，广东省环境保护厅关于印发《广东省打赢蓝天保卫战2018年工作方案》的通知（粤环【2018】23号），要求“严格控制煤炭消费总量”，强化能源消费总量和单位生产总值能耗“双控”措施。2018年全省煤炭消费总量比2017年下降500万吨以上，珠三角地区煤炭消费总量比2017年下降300万吨以上。到2020年，全省能源消费总量控制在3.38亿吨标准煤以内，其中煤炭消费总量控制在1.65亿吨左右，珠三角地区煤炭消费总量控制在7000万吨左右。

狮子洋地区实现绿色转型升级——周边地区自备电厂集中供电供热。加快推进煤改气工程。

2018年以建筑陶瓷制造企业、35蒸吨以下燃煤锅炉等为重点，稳步实施工业燃料升级工程，按照“先规划、先合同、后发展”原则，将供气合同作为发展用户与保障供需平衡的首要条件，实现供气合同“全覆盖”。

2018年4月7日，东莞市人民政府关于印发《东莞市蓝天保卫战行动方案》的通知（东府〔2018〕56号），要求逐年压减煤炭用量：2018年全市煤炭总量压减至1000万吨，2019年全市煤炭总量压减至500万吨，2020年全市煤炭总量压减至300万吨。推动火电厂和自备电厂煤改气，2018年底前完成自备电厂煤改气工作。东莞市发改局又发布文件关于印发《东莞市煤炭消费减量和自备电厂煤改气工作实施方案》（东发改〔2018〕500号），要求：2018年全市煤炭消费总量压减至1268万吨，2020年全市煤炭消费总量压减至868万吨。将自备电厂煤改气的实施时间延迟到2019年9月底。

除了东莞，广东省其它各省也纷纷出台相关政策。中山市要求除了保留一个

大型燃煤发电厂外，其它所有锅炉都要进行煤改气。江门市也提出将蓬江区、江海区、新会区会城街道设为禁燃区。佛山市也提出到 2020 年，35 蒸吨以下锅炉进行煤改气，35 蒸吨以上锅炉实施超低排放。

2.1.2.1 环保税和固废污染防治行动

2016 年 12 月 25 日，十二届全国人大常委会第二十五次会议表决通过了《中华人民共和国环境保护税法》，现行排污费更改为环保税，自 2018 年 1 月 1 日起开征环保税。

2018 年 6 月份广东省政府召开固废管理专项工作会议，按照中央第五环境保护督察组对广东省开展“回头看”工作的要求，研究部署加大力度推进固废污染防治工作。

2.1.3 中美贸易战

自 2018 年 3 月开始，中国和美国产生经济贸易摩擦，美国对中国进口涉及征税的中国商品规模达 600 亿美元。2018 年 7 月 11 日美国政府发布了对从中国进口的约 2000 亿美元商品加征 10%关税的措施。

8 月 2 日美国贸易代表声明拟将就加征税率由 10%提高至 25%。针对上述措施，中国决定对原产于美国的 5207 个税目约 600 亿美元商品，加征 25%、20%、10%、5%不等的关税。其中与造纸行业相关的产品主要集中在加征 5%、20%和 25%三类产品中，涵盖了纸浆、文化纸、新闻纸、包装纸、特种纸、生活用纸以及纸制品等。在加征 5%的产品名单中，最重要的产品是木浆，包括了 12 类产品，这些产品原来的进口关税基本都是 0。此外，还有一些包装纸、特种纸和纸制品。在加征 20%的产品名单中，主要是生活用纸、特种纸、部分文化纸以及纸制品。这些产品的关税原来多在 5%左右。在加征 25%的产品名单

中，包括了新闻纸、部分文化纸、瓦楞原纸、箱板纸以及部分纸制品等。这些产品原来的关税多在 5%-7.5%。

2018 年 8 月 23 日，商务部 2018 年公告及国务院关税税则委员会关于对原产于美国约 160 亿美元进口商品加征关税的公告》(税委会公告[2018]7 号)，公布了经过调整的第二批对美输华商品加征关税的清单，并于 2018 年 8 月 23 日 12 时 01 分起实施加征 25%关税，该清单中也包括废纸。

2.2 各纸种发展情况

2.2.1 新闻纸

近十年来，受电子媒体的冲击，传统媒体大幅缩减，新闻纸的产量发生明显变化，从全国来看，自 2009 年开始，全国新闻纸的产量逐年下降，广东省则自 2012 年开始逐年下降。2017 年，全国新闻纸产量 235 万吨，同比下降 9.62%；消费量 267 万吨，同比增长 0.75%；广东省新闻纸产量为 34.3 万吨，同比下降 20.6%，几乎为广州造纸集团有限公司生产，广东华泰纸业有限公司的新闻纸 2017 年产能几乎全部转为生产瓦楞原纸。

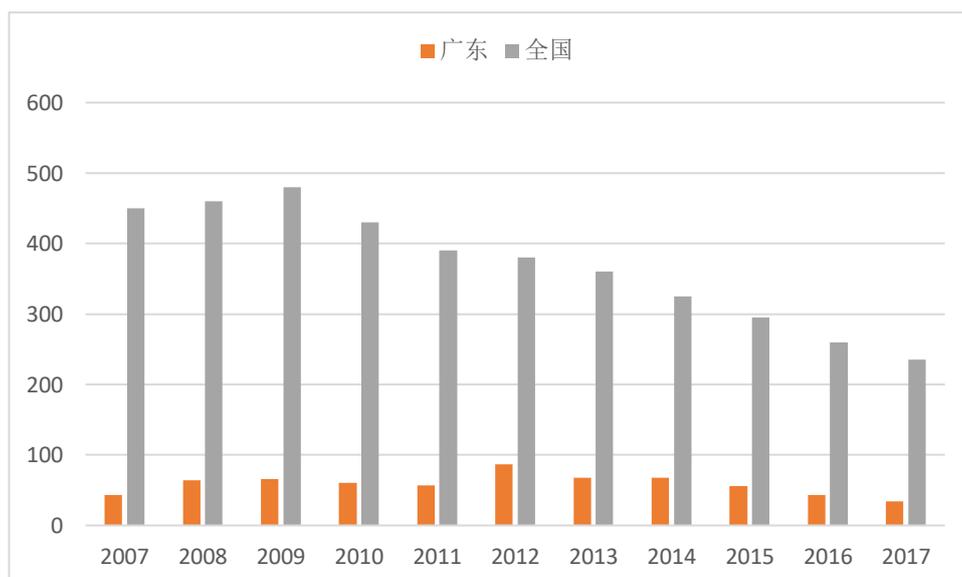


图 5：全国和广东新闻纸产量

据统计，2017年全国出版报纸1884种，同比下降0.5%；总印数362.5亿份，同比降低7.07%，总印张1076.2亿印张，同比下降15.1%。

由于新闻纸大部分采用进口废纸生产，2017年国家对进口废纸采取了一系列限制措施，导致进口废纸量大幅缩减，国产废纸价格大幅提高，新闻纸产量减少，价格上涨。在这种艰难的环境下，广州造纸集团有限公司竭尽全力保障党报等报刊杂志的顺利出版。

目前，国内生产新闻纸的只剩下华泰集团、广州造纸和山鹰纸业三家企业。2018年，全国新闻纸的产量继续下滑，1-9月份累计产量153.8万吨，同比下降4.8%。2018年国内新闻纸价格缓慢爬升，高位震荡运行。

2.2.2 生活用纸

据中国造纸协会生活用纸专业委员会统计，2017年我国生活用纸继续以领跑全球的增长率稳步增长，市场竞争激烈。2017年我国生活用纸产量达923.4万吨，同比增长8%，消费量达851.1万吨，同比增长8.1%，人均消费量约6.1千克，同比增长7%，明显超过世界人均4.9千克的消费水平。国内市场规模约1106.4亿元，同比增长12%。

2017年全球生活用纸零售量达2300万吨，其中厕用卫生纸的比例最大，达71%，面巾纸的增长速度最快。

我国生活用纸出口较多，进口量较少。2017年进口量仅3.5万吨，仅占总产量的0.38%，且进口主要是原纸；而出口量为74万吨，同比上涨6.8%，出口量占总产量的8%，出口产品以生活用纸成品纸为主，出口金额约17.35亿美元，同比上涨4.6%，生活用纸出口量增价跌。

近几年大量新上项目产能不断释放，新增产能较多。据统计，2017年，全国生活用纸行业新增产能达219.3万吨，2018年计划新增315.5万吨，2019年及之后计划新增71.7万吨，2017年全国淘汰和关停的产能约137万吨。且2017年受废纸相关政策的影响，使包装纸等纸种对纸浆的需求增加，引发木浆价格大幅上涨，生活用纸生产企业的成本上升。随着国家政策的影响以及市场的竞争加剧，叠加新投产的项目集中释放的影响，不少中小型生活用纸企业运营艰难，有些已开始转型，不再生产卫生纸原纸，而改为后加工企业。

近年来，生活用纸国产设备和技术水平不断提升，尤其以佛山宝拓、宝索、德昌誉等为主的生活用纸纸机和后加工设备发展迅速，纸机单机产能不断提高，生活用纸后加工设备不断创新。例如2017年11月，由宝拓自主设计、研发、制造的在广东信达纸业投产的幅宽4200mm，设计车速1500m/min，设计产能100t/d的新月型卫生纸机，创造了国产卫生纸机单机产能最高纪录。德昌誉自主研发的卫生纸卷纸无胶封尾设备也是国内首创。

2.2.3 一次性卫生用品

据中国造纸协会生活用纸专业委员会统计，2017年我国一次性卫生用品市场继续保持增长，市场规模达到1138.9亿元，同比增长9.8%。其中，女性卫生用品占46.3%，婴儿纸尿裤占48.2%，成人失禁用品占5.5%，婴儿纸尿裤和成人失禁用品的增长较快。

2.2.3.1 女性卫生用品

2017年，女性卫生巾的产量达934亿片，销售量903.4亿片，市场规模约459.7亿元，同比增长6.7%；卫生护垫产量达407.1亿片，销售量396亿片，市场规模约67.7亿元，同比下降12%。

2017年，适龄女性人口有所减少，对卫生巾和护垫的需求下降，另一方面由于人们卫生意识的提高，更换频次增加，抵消了部分不利因素的影响，再加上企业不断推出创新产品和高端产品，卫生巾的消费量小幅提高。由于近年来涌现出迷你巾等产品，代替了部分卫生护垫，导致卫生护垫市场出现下降。

2.2.3.2 婴儿纸尿裤

2017年婴儿纸尿裤的市场继续保持高速增长，婴儿纸尿裤总产量350亿片，总销售量343.9亿片，总消费量381.8亿片，其中，婴儿纸尿裤约322.8亿片，保持高速增长，婴儿纸尿片约59亿片，有轻微下降。

全面放开二胎政策后，2016年和2017年新生儿数量连续两年保持在1700万以上，极大的促进了婴儿纸尿裤的消费。近几年婴儿纸尿裤中拉拉裤的销量占比达到24.9%，同比增长了5.3%，增长较快，明显高于纸尿裤行业平均水平。

自2017年12月1日起，进口纸尿裤关税降为0，将导致婴儿纸尿裤进口品牌与国产品牌的竞争进一步加剧。

2.2.3.3 成人失禁用品

2017年我国成人失禁用品保持着高速增长，市场规模约62.9亿元，同比增长28.9%。成人纸尿裤生产量约40.4亿片，销售量38.8亿片，销售额47.7亿元；成人纸尿片生产量11.1亿片，销售量10.1亿片，销售额7.1亿元，成人护理垫生产量20.3亿片，销售量18.9亿片，销售额14.1亿元。

我国已进入老龄化社会，2017年，我国60周岁及以上人口占总人数的17.3%，老年人数量的增长拉动了成人失禁用品的消费，但消费模式仍以价格为主要导向，主要集中在满足基本功能、具有高性价比的中低档产品。

2017年，维达积极与地区政府和养老院合作，扩大网上销售，不断加强名

牌的影响力，“添宁”品牌成为业界领先品牌。

2.2.3.4 湿巾

我国湿巾的普及率还较低，仍以婴儿专用和普通型为主。2017年湿巾的出口贸易大幅增长，出口量比2016年增长18%，出口金额增长14.2%，主要出口的国家地区是美国、日本、澳大利亚等。

2.2.4 废纸和包装纸

由于包装纸的主要原料是废纸，废纸的价格变化及行业发展趋势对包装纸的形势起了至关重要的影响。广东省外贸量大，进出口便捷，主要以进口废纸作为原料，进口废纸原料占废纸原料消耗的50%以上。2017年，国家出台了一系列进口废纸相关政策，对废纸的价格和包装纸的行业影响较大。由于进口废纸主要来源于美国，2018年爆发的中美贸易战对废纸进口产生了较大的影响。

2.2.4.1 进口废纸量减少，国产废纸价格波动较大

2017年全国废纸浆消耗量为6302万吨，占纸浆消耗总量的63%，其中用进口废纸制浆占21%，同比下降10.62%，可见进口废纸大幅下降；国产废纸制浆占42%。

受进口废纸政策影响，2017年，全国进口废纸2572万吨，同比下降9.76%。2018年1-6月份，全国仅进口废纸710万吨，同比减少52.2%，仅占去年全国进口废纸的27.6%，进口废纸量大幅下降。

近两年进口废纸价格波动较大，从图6中可以看出，尤其是2017年7月份后，进口废纸价格逐步下跌，主要是受国家进口废纸限制政策的影响，未经分拣的废纸不允许进口，且有部分在废纸专项检查中有问题的企业的进口废纸配额上缴，导致国内企业无法购买进口废纸和进口废纸意愿减弱。2018年，

进口废纸价格逐步上涨，主要是由于国家对进口废纸限制后，国外为了将废纸输送到中国，对进口废纸分拣得更细，进口到国内的废纸质量明显提高，国外分拣的成本上涨，价格也随之小幅增长。

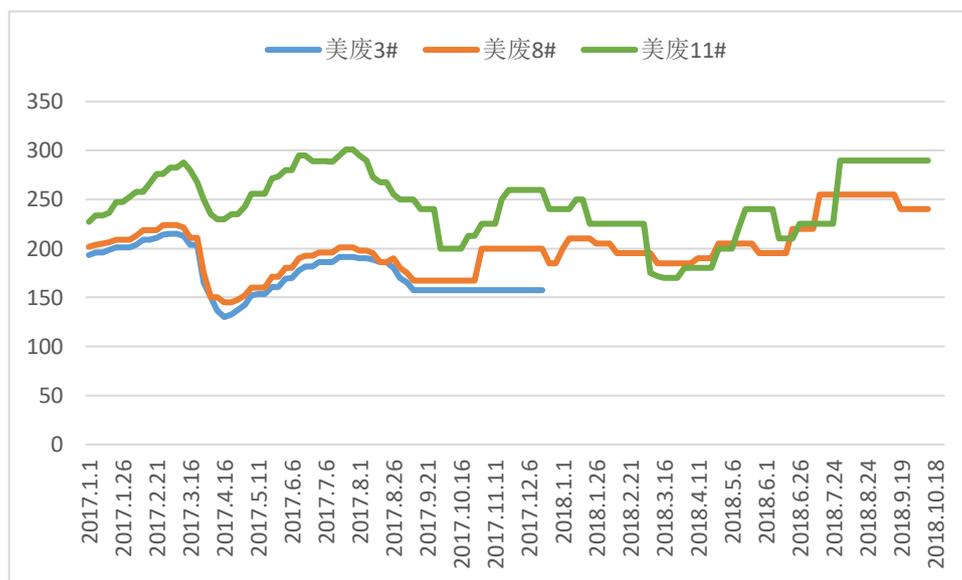


图 6: 进口废纸价格走势图

受进口废纸限制等相关政策影响，国产废纸的价格也波动较大，从图 7 中可以看出，国产废纸的价格 2017 年从 1500 元/吨逐步上涨，至 9 月份达到最高 3500 元/吨，随后第四季度价格猛降 500 元/吨左右，2018 年又逐步上涨到 3000 元/吨的水平。2017 年前期国产废纸价格大幅上涨主要是由于包装纸市场旺季到来，各包装生产商积极备料，同时受到进口废纸批文的影响，逐步推高了国产废纸的价格。而 2017 年第四季度由于下游需求不足，造纸企业库存较大，再加上春节假期的影响，不少企业停工检修和减产，减少了废纸的需求量，导致废纸价格大幅下降。而 2018 年春节后逐步回复正常生产，废纸原料仍旧短缺，价格持续上涨，10 月份价格又大幅下跌。7.8 月份是包装纸的旺季，对废纸的需求量也较大。预计 2018 年第四季度，废纸价格将保持稳定，在 2000 元/吨上下浮动。



图 7：2017-2018 年国产废纸价格走势

截止 2018 年 10 月 19 日，全国共公布了 22 批进口废纸配额，额度仅 1495.4 万吨，其中，广东省量最大，有 568.7 万吨，占 38%，但比去年同期 1004.6 万吨的配额相比，下降了 43.4%，可见废纸配额大幅缩减。但进口废纸批文公布后，企业可从国外进口废纸，由于进口废纸成本比国产废纸成本低，造纸企业采购国内废纸的意愿下降，导致近期废纸价格下跌。由于进口废纸含杂率标准的提高，今年有较多海关退运废纸的消息，例如 10 月份杭州海关就有近 900 吨废纸退运。且据相关文件指出，国家可能在 2020 年全面禁止进口废纸。这些政策的影响势必造成国内废纸的价格大幅波动，影响包装纸的成本及运营。

2.2.4.2 废纸发展趋势

包装纸主要依赖废纸纤维原料，而废纸来源不足，将影响行业今后的发展。通过调研，包装纸行业及上游的废纸回收业态有以下几个方面的发展趋势：

①进口本色木浆生产高端牛卡，进口脱墨浆生产涂布白纸板。

②有实力的大型纸企走出国门，对外投资建厂，适时反销纸或纸浆，平衡国内生产不足或原料不足。

③大型纸企自建废纸打包场，

④金融资本、互联网电子商务参与废纸回收行业。

2.2.4.3 包装纸价格波动大

据统计，2017 年全国三大包装纸种白纸板、箱纸板和瓦楞纸产量合计 6150 万吨，同比增加 2.8%。其中白纸板 1430 万吨，同比增加 1.7%；箱纸板 2385 万吨，同比增加 3.5%，瓦楞原纸 2335 万吨，同比增加 2.9%。

自 2018 年 6 月份开始，全国纸及纸板产量开始逐月下降，广东省纸及纸板产量下降幅度超过全国。

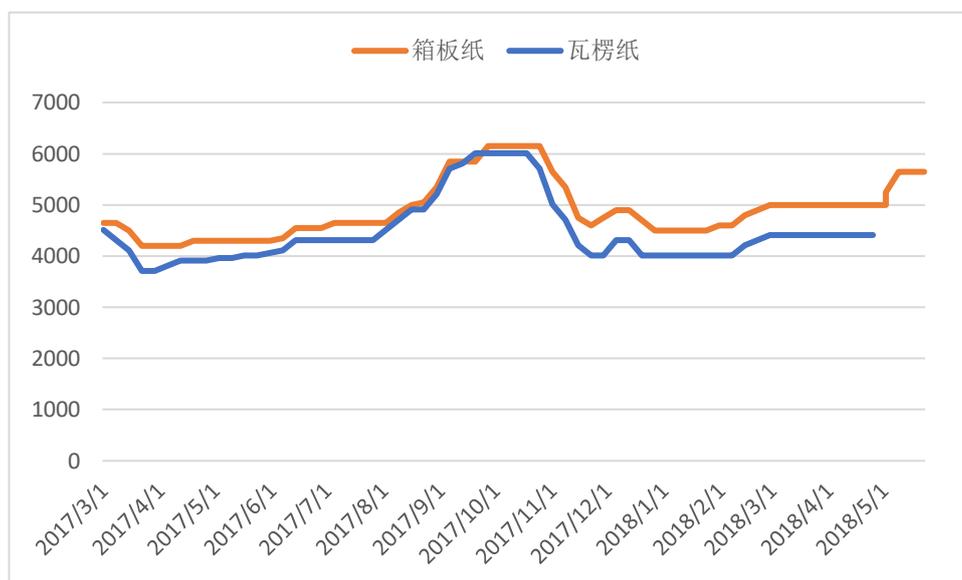


图 8： 包装纸价格走势图

受废纸价格上涨的影响，包装纸价格也一路上涨，在 2017 年 10 月份达到最高值 6000 元/吨以上，同比上涨 30%以上。主要是受多重因素的影响：废纸等原材料价格的大幅上涨；环保整治导致部分地区停产限产；行业内恐慌的心态等等。2017 年包装纸行业利润丰厚，是历史上利润最高的一年。但 2017 年底至 2018 年，包装纸行业形势变化，2018 年企业利润逐渐下降，至 7.8 月份，造纸企业几乎无利润或微利运营。

由于前期包装纸价格大幅上涨，下游企业提前备货，导致原本 10 月份包装

纸旺季的时候价格反而下跌。2018年春节后，伴随着国内对房产加码调控，因房产拖累带来了家电，家具，家纺，陶瓷和五金、卫生洁具消费萎缩；不确定的国际环境导致低附加值贸易（如鞋帽，玩具，服装等）出口萎缩，包装纸的生产和消费有萎缩的趋势。且由于包装纸的价格太高，原来采用纸箱包装的产品陆续尝试改用其它包装材料，例如今年的月饼盒，大部分都采用铁盒包装；有些快递采用塑料包装；矿泉水瓶等也从纸箱更改为塑料包装，且中美贸易战也导致电子产品、玩具、鞋类等产品的出口量下降，导致纸包装的需求减少。由于近两年包装纸产品的价格波动较大，下游企业不再提前备货，按需购买，逐渐回归理性，造纸企业的库存逐步增加。

2018年以来相比2017年除了市场需求不足以外，包装纸市场起伏变化还有一些特点：

①白卡纸与涂布白板纸价格差缩小，低克重高松厚白卡部分替代高克重涂布白板纸，也是导致涂布白板纸产销量急剧下降的原因之一。

②国家加强监管进口废纸；提高进口废纸质量标准，导致2018年进口废纸数量比2017年大幅减少。2018年1-9月份国废价格有两次大的变化都是由于进口废纸的政策生效的时候发生的。也是导致瓦楞纸和箱板纸市场价格变化的主要原因之一。

③2018年6月份广东省对固体废物整治的环保行动，使部分企业停产，也是包装纸减产的原因之一。

④2017年广东省内无白板纸，白卡纸退出产能和新增产能投产。广东省内有部分瓦楞纸和箱板纸因环保督查或经营的原因而退出，也有大型项目建设完工，但是产能尚未释放。

2.2.5 纸盒与纸箱

广东省是全国最大的包装纸生产基地之一，也是纸盒和纸箱使用量最大的省份之一。与之相适应的生产商通常都是些二级厂（纸板生产）和三级厂（只有纸箱加工）。这些企业大小不一，星罗棋布，市场竞争充分。

自 2016 年 9 月份到 2018 年 9 月份，下游纸板和纸箱厂也跟随着上游造纸业经历了两年未有之变局。

经过市场洗礼后，上游的包装纸生产企业有向下游延伸拓展的趋势，2018 年 7 月，东莞玖龙纸业投资的玖龙智能包装（东莞）有限公司开业，这给下游产业带来非常大的震动。部分弱小的纸板和纸箱生产商退出市场，部分二级纸板厂继续扩大生产规模。新上马的纸板生产线都是 2.8 米以上宽幅，高速，智能和环保型，有很高的生产效率。二级纸板厂也有收购和兼并三级纸箱厂的趋势，深耕终端市场。

自 2016 年末以来，包装纸、纸板价格大幅涨价，推动纸质包装品涨价。纸价高企导致纸品包装成本高位运行之后，有一些纸包装盒被铁盒代替，部分纸箱被可降解多次循环使用塑料包装替代等，但纸质包装物仍是当下绿色环保可再生的经济的包装物，不可能被完全取代。

2.2.5 纸浆

2017 年全国纸浆消耗总量 10051 万吨，同比上涨 2.59%，其中木浆 3152 万吨，占纸浆消耗总量 31%，同比上涨 2 个百分点，其中进口木浆 2112 万吨占 21%、 国产木浆 1040 万吨占 10%。

表 4：进口木浆的种类及数量

种类	2017 年进口量	2016 年进口量	同比 (%)
----	-----------	-----------	--------

	(万吨)	(万吨)	
漂白针叶木浆	812.81	803.5	1.16
漂白阔叶木浆	1046.93	832.92	25.69
未漂白木浆	65.2	66.15	-1.44
半化学浆、机械浆	179.48	173.2	3.61
溶解浆	260.34	224.6	15.91

2017年进口的商品浆中，除了未漂白木浆进口量小幅下降，其余浆种进口量均有增加，尤其是漂白阔叶木浆，进口增速超过25%。由于国内纸浆生产厂家较少，广东纸浆生产厂更少，仅湛江晨鸣、广东鼎丰和韶能珠玑3家企业，且他们的纸浆还大部分是供企业内部使用，外卖的较少，省内企业大量从国外进口或外省购进纸浆。

2018年1-9月份进口木浆（含溶解浆）1867.9万吨，比2017年1-9月份进口量1761.4万吨，增长6.05%。预测计2018年全年进口量达到2490万吨（含溶解浆）。

2017年纸浆的价格在前2个季度基本保持平稳，自8月份开始大幅上涨，最高涨幅达到200多美元/吨，受进口木浆价格上涨的带动，国产木浆价格也大幅上涨。主要原因有：国外巴西纸浆厂因锅炉故障停机半年，且印尼APP浆厂的产能未完全达产，导致国外纸浆供应量下降，国内由于对进口废纸进行限制，国产废纸价格大幅上涨，部分企业由于废纸原料不足采取木浆代替，尤其是本色浆，进一步助推了木浆价格上涨。

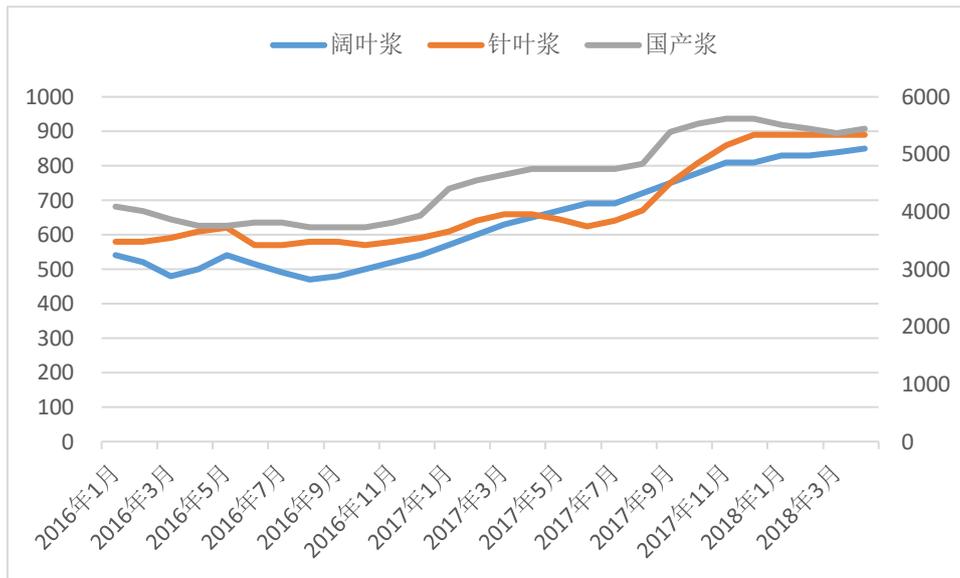


图 9：纸浆价格走势图

2018年进口木浆期货价格变化不大,主流品牌针叶木浆报盘USD890-920;主流品牌阔叶木浆报盘 USD760-790。2018年进口木浆现货市场价格变化也不大。归纳起来两点:2017年春节后伴随国内生活用纸,文化用纸及包装白卡纸,白板纸消费旺季到来,相关纸厂备料,现货价格上扬。随后市场需求不及预期,现货价格逐渐下降。7-8月份由于人民币贬值的影响,又有回升。4季度以后,随着国内下游需求萎缩,价格一路走低。综合考虑当下国内三大木浆现货库存高企的实际情况,预计今后3-6个月的市场走势将趋于负面。

据某咨询公司统计,全球纸浆的库存量呈上升趋势,长纤的需求有所下降,但供应量增长3.7%;短纤的需求上升3.7%,产能增幅则高于需求的二倍之多,纸浆的压力较大。预计未来5年中国短纤的需求增长5.6%,长纤需求增长3.7%。未来5年供应量增幅将放缓,中国的强劲需求可能将持续支撑浆价。

经过5年的筹备,我国纸浆行业首个期货合约产品于今年11月26日在上海期货交易所上市,合约标的物为漂白硫酸盐针叶浆。由于目前纸浆仍保持上游浆厂、中间贸易商和下游纸厂的传统贸易模式,纸浆上市将转变为“产业+金融”

模式，有利于增强我国纸浆的定价权，也为造纸企业购买纸浆提供了一个新的渠道，将会对纸浆行业的形势产生影响。

2.6 文化用纸

据统计，2017年全国未涂布印刷书写纸产量达1790万吨，同比增长1.13%；消费量1744万吨，同比增长3.26%。

广东省生产的文化用纸主要是未涂布印刷书写纸，未涂布书写纸以双胶纸为主。广东省是文化用纸消费大省，复印纸的需求也很大。有些企业生产原纸直接加工以自有品牌售出，例如亚太、晨鸣，还有很多后加工企业购买原纸进行分切加工后以该企业品牌售出。

省内的主要生产商如湛江晨鸣，亚太森博，东莞玖龙，佛山高明鸿源，肇庆中盛等总产能都不能满足当地市场需求，还需要从外省购进。目前，国内文化用纸生产企业大多都有自备浆线，对于成本控制方面具有一定的优势。

双胶纸的下游主要是图书，由于党政相关书籍、儿童读物、教辅教材的需求受经济形势影响较小，预计双胶纸的需求量将继续保持稳定。2017年全国出版新版图书25.5万种，同比下降2.8%，重印图书25.7万种，同比增长8.4%，总印数92.44亿册（张），同比增长2.29%，占全部出版物的19.05%；期刊10130种，同比增长0.5%，总印数24.92亿册，同比下降7.59%，占全部出版物的5.14%。可见，图书出版量还在增长，而期刊发行量还在下降。期刊发行受到互联网，手机头条，微信等新电子媒体冲击影响很大。印刷复制（包括出版物印刷、包装装潢印刷、其他印刷品印刷、专项印刷、印刷物资供销和复制）（未包括打字和复印）还在增长。

2018年1-7月国内双胶纸累计产量约853.48万吨，同比下降约0.96%。

但在环保等相关政策及人民币汇率的影响下，企业的成本将进一步增加，大型企业因规模效应且大部分有自备浆线，可将拉低吨纸成本，盈利水平高于中小企业，集中度也将进一步提升。

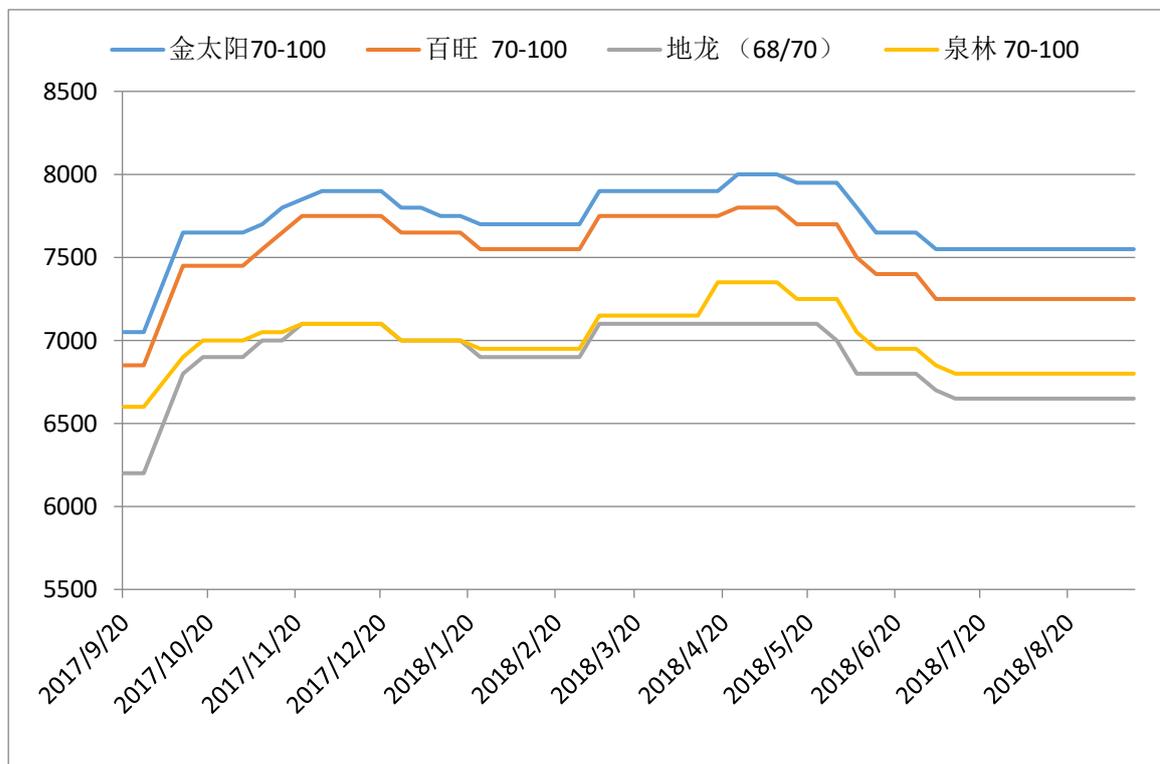


图10：双胶纸价格走势图

从双胶纸的价格走势可以看出，2018年4月份至今双胶纸价格一直在下跌，8月-9月是双胶纸旺季，但今年出版订单招投标普遍较往年推迟。受中美贸易战及人民币汇率的影响，纸厂将面临纸浆采购成本上涨的压力。在成本推动下，双胶纸厂继续推高纸价的意愿将较为显著。双胶纸市场价格未来即使存在上涨空间，但势必也会受到行业大环境拖累。因此，双胶纸未来几个月价格很大可能呈现微幅缓步上涨趋势。

广东省内珠三角地区是全国三个主要的印刷和复制基地之一。未涂布印刷纸市场容量大。省内的中小型未涂布纸企业面对竞争激烈的市场，由于规模小，没有成本优势，需要寻找一些市场需求量不大，又有特殊要求的品种，进行差异化

竞争，度过难关。今年下半年,面对国内需求不足,国际环境存在不确定性,未涂布印刷纸和双胶纸处于供过于求的状态,预料市场价格不断走低。

2.7 特种纸

据中国造纸学会特种纸专业委员会统计,2017年全国特种纸和纸板总产量670万吨,同比增长5.51%,产量保持平稳增长,但增速有所回落。全国特种纸行业的总体开工率达到86.3%,产销率达99.8%,供需平衡。

2017年特种纸进口量27.59万吨,同比增长5.39%,进口总额7.61亿美元,同比增长0.54%,进口以滤纸及纸板、毡纸及纸板、电解电容器纸和卷烟纸为主。特种纸出口量102.79万吨,同比增长3.8%,出口金额24.83亿美元,同比增长10.76%,出口量较大的纸种是卷烟纸,近几年出口量激增,但出口价格逐步降低,出口量最多的是美国、印度和韩国。

2017年是造纸行业近几年效益最好的一年,但特种纸和生活用纸企业的效益增长相对较缓慢。

由于特种纸具有独特的性能,产品品种特别多,涉及范围广,包括电力、汽车、电子、建材、航天、医疗等众多行业,并且应用领域还在不断扩大。广东省生产特种纸原纸的厂家较少。厂家少,品种少,规模少,生产技术含量高,研发成本高,是特种纸生产的特点。广东省是特种纸消费较大的省,有很多企业采购原纸回来进行加工,生产标签纸、淋膜纸等等。近年来,受经济环境等多重因素影响,越来越多的中小型企业开始考虑向特种纸转型发展,例如高明鸿源纸业、肇庆中盛纸业等均部分产能转型生产特种纸原纸。

随着社会的不断发展,特种纸的需求也将不断发生变化。普通的无碳复写纸由于电子发票的兴起和快递单被热敏纸取代而不断的衰退,而一些新兴的特种纸

却在不断发展。例如现在快餐外卖行业的发展，促进了具有加热性能的石墨烯纸基的发展，还有果蔬保鲜纸、烘焙用的防油纸等。因此，企业也需要紧跟时代步伐，跨学科、跨领域，不断研究开发出新的适应市场需要的特种纸，提升企业的竞争力。

3. 造纸企业今年应注意的问题

2019年将是我省造纸行业面临严峻形势的一年，也可能成为我们加大力度转型升级，全省造纸企业及相关企业要认真学习《广东省降低制造业成本，支持实体经济发展的若干政策措施（修订版）》，充分利用好政策，降低生产成本，提高企业的竞争力，使整个行业迈向国际更接轨的一年。

全省造纸企业还要做到以下几个方面：

①国家对国外废纸进口实施新政策，从而使进口废纸总量大幅减少。进口废纸减少，不但影响以废纸作原料的纸种，还影响到以商品浆作原料的纸品，所以全行业对进口废纸减量现实，必须面对。要详尽分析，进口废纸减少除使废纸价格上升、直接导致成品纸价格上升外，还会出现何种局面。比如是否会因为原料不足而使部分收购废纸较困难的企业被淘汰，原料成本上升使企业所需流动资金量增大，部分企业的被淘汰引起行业集中度提高，每个造纸企业将应在这一变化中采取措施，使自己企业得到顺利发展。

②由于进口废纸减少，国内废纸的不足，业内谋求发展，部分企业计划投资国外专制废纸浆。这确实是解决原料不足的办法之一，但企业对外投资必须考虑一些不可预测之处：

1. 计划投资地对固体废物进口是否有可能限制；
2. 计划投资地的环境容量，可否达到较大量废纸浆的生产，计划投资地的

废弃物排放标准及固废处理是否会有所趋严；

3. 从国外运回的废纸浆是否符合我国废纸浆的有关技术标准。

③固体废物的处理。目前国家和省有关部门对固体废物污染环境防治法进行条文上的修改。省经信及环保部门也将制定指导意见，因此对固废处理的要求日趋细化和明确，法律责任也越来越明确。产废单位必须对产生的固废跟踪到底，并应与有关行业、企业（热电厂，水泥窑）搞好协同处理，年产固废 5000 吨以上的单位或工业园应依法向环保部门申报建设对固废无害化或资源化处理的设施。尤其部分转型升级（煤改气）的企业，更应考虑取消燃煤锅炉后，固体废物的处理方法。

④全国，尤其是我省，对打赢蓝天保卫战这一仗，是下了极大地决心：

1. 珠三角对 35 蒸吨以下锅炉改用清洁能源；
2. 2020 年对 35 蒸吨以上锅炉一定要做到超低排放，省对《锅炉大气污染物排放标准》正在修订；
3. 部分生物质锅炉要淘汰，无须淘汰的生物质锅炉要改造；
4. 狮子洋地区对供热供电会有新的举措；
5. 部分地市还会设立禁燃区。

从上分析，清洁能源的使用将会大幅增加，清洁能源的利用，会使造纸企业支付一笔较大的一次性投资，并且生产成本会有一些的上升。造纸企业对这一变化，必须进行充分研判，决定本企业的走向。

⑤要考虑包装材料的变化对用纸量的影响。2016 年纸价飞涨，引起下游行业生产成本上升，下游行业为减轻生产成本，采用了其他材料作为包装，从而使包装纸用量有一定的下降。造纸行业考虑每年用纸量的变化时，要将下游行业改

变包装材料作为一个计算因素，当然纸和其它材料作包装原料的优劣对比以及纸包装可以多次循环使用、可再生性强等优点，我们在社会上还要大力宣传。

⑥文化用纸、生活用纸，其使用量每年略有增长，但由于产能的膨胀、废纸缺乏等因素对浆价的影响，这几个纸种的销售和单位利润是不定因素，所以这两个纸种产能的增长必须慎重。

针叶木浆期货市场的开启，使木浆的供销形成一个新局面，企业要上好期货买卖这一课。

⑦为保证社会自然环境的和谐发展，国家对环保节能依然采取严厉的政策，明年环保节能方面会有一些新举措或完善目前所执行的政策：

1. 会进一步完善排污许可证制度，要求企业进一步做好环境管理台账，依法向社会公开，定期上交执行报告，做好自证守法的工作；
2. 要实行新的广东省《锅炉大气污染物排放标准》；
3. 2008年制定的《制浆造纸工业水污染排放标准》需要修改更新，使其更趋向合理化和完善；
4. 总部在广东，在长江流域设有生产基地的企业，要关注长江流域对环保的新要求；
5. 今年全国造纸进行能耗核查，我省能耗是较低的，但台账、计量器具仍需改进。有关部门规定对能耗无法溯源的企业将作超标处理，超标企业用电将要接受惩罚性电价。
6. 各类造纸产品碳排放的基准值将要求下降。

⑧高度重视创新工作，行业和企业在转折关头，只有不断创新，不断完善供给侧改革，创新新的纸种，改革新的工艺，大力节约成本，才能适应新形势的需

要。企业要明确对专利、创新、发明、论文发表等的奖励，务必使企业有一个创新的气氛，通过改革创新提高企业的竞争力。

⑨有计划技改、扩产的企业，必须对照粤发改规〔2018〕12号文《关于广东省主体功能区产业准入负面清单（2018年本）》衡量项目的合法性。

⑩安全生产必须高度重视。不要将安全 and 生产、安全和环保对立起来，如废料的堆放和安全，已有企业较好地和谐起来。生命宝贵，安全生产教育和安全生产措施不可放松。