

2024 年及 2025 年前三季度 广东省造纸行业运行分析报告

广东省造纸行业协会

2025 年是“十四五”规划收官之年。回顾 2024 年至 2025 年前三季度，广东省造纸行业在复杂多变的经济环境中承压前行。2024 年全省纸及纸板总产量同比增长显著，但效益回暖动能不足；迈入 2025 年，前三季度行业运行态势趋紧，行业面临市场需求疲软与生产运行成本持续高位震荡的压力加剧，前期规划的新产能陆续释放进一步加剧了市场竞争，产量与利润均在下滑，行业正经历一轮深刻的周期性调整与结构优化。

当前背景下，单纯追求规模扩张的传统模式已难以为继，全行业积极探索高质量发展新路径，打破行业内卷。广东造纸业正致力于从同质化与规模化的比拼，转向提质增效、开拓创新的多元化发展路径，构筑企业新的核心竞争力，这不仅是应对当下复杂环境的必然选择，更是为“十五五”时期行稳致远奠定基础的关键一步。

1 广东省造纸行业发展概况

1.1 纸及纸板产量

据统计，2024 年广东省纸及纸板产量 2648.33 万吨，同比增长 8.1%，占全国总量 17%，居全国第二位。广东省造纸产业结构较为稳定，包装用纸、文化用纸占比较大，其中包装用纸产量超过全省总产量的 70%。2024 年，广东造纸行业整体信心保持高位，延续了 2023 年下半年的向好行情，大部分企业维持满产，并且省内有新项目产能投放，推动全年纸及纸板总产量创下历史峰值。但利润问题仍然困扰整个行业，企业运行成本始终处于较高水平，依托规模效应所能挖掘的利润空间也在持续收窄。

2024 年全国纸及纸板产量超过 1000 万吨的省份有山东、广东、浙江、江苏、福建，其中山东和广东分别位居第一和第二，产量均超过 2000 万吨。2022-2024 年，这 5 个省份纸及纸板产量连续 3 年实现同比正增长，合计占比超过全国总产量 60%，区域集中度保持较高水平。2024 年，我国东部地区纸及纸板产量占全国产量的 67.5%，中部地区占 19.1%，西部地区占 13.4%，与往年相比，东部地区

占比略有下滑，西部地区则呈现上升态势。

据统计，2025 年 1-9 月全国机制纸及纸板累计产量 12112.8 万吨，同比增长 3.4%；同期广东省纸及纸板产量为 1759.03 万吨，同比减少 8.3%，显著低于去年同期水平。主要原因在于 2024 年企业大部分维持满产状态，产量基数大，2025 年春节后行业普遍倾向利润导向型的生产策略，整体开机率有所下降；另外，湛江晨鸣自 2024 年 11 月起进入停产状态，至今持续接近一年，直接影响 2025 年全省产量。预计广东 2025 全年产量将低于 2024 年水平。

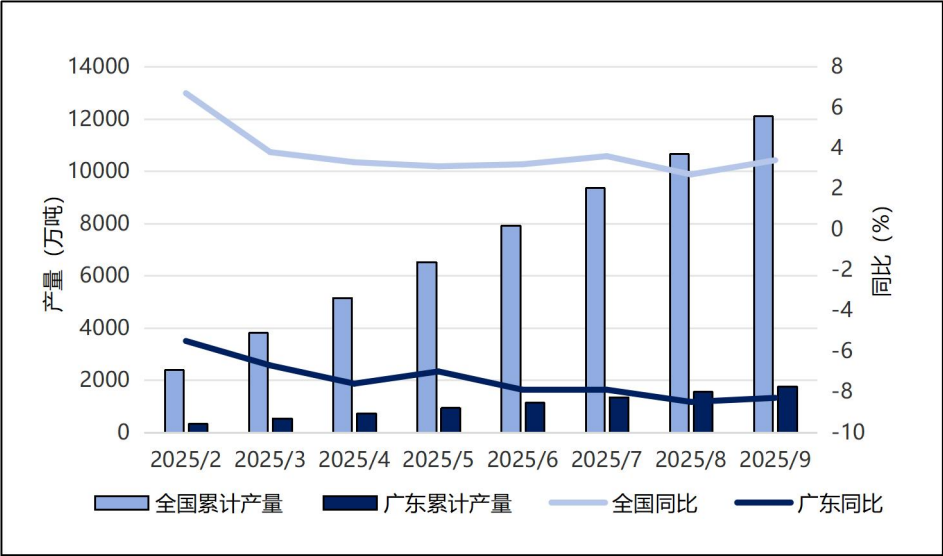


图 1：2025 年 1-9 月全国及广东省纸及纸板累计产量

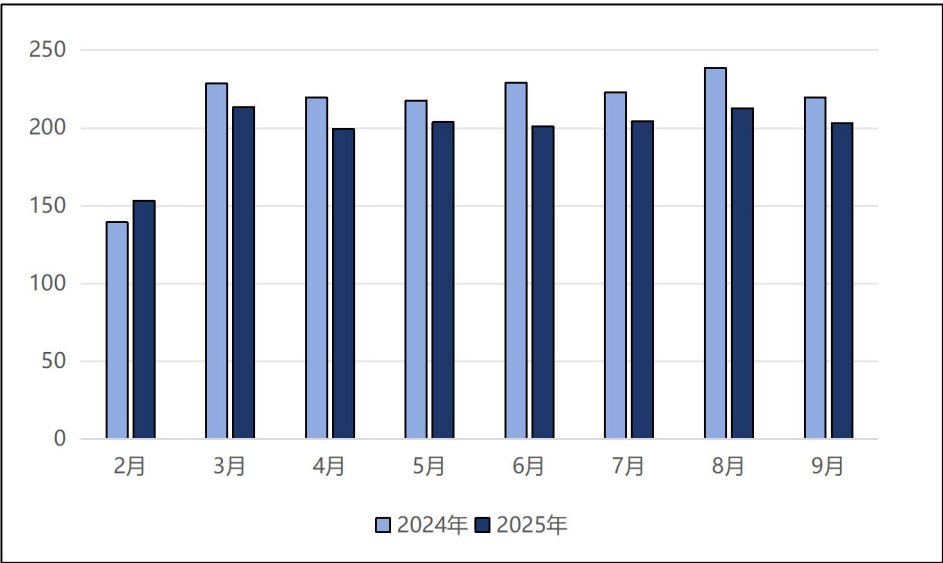


图 2：广东纸及纸板每月度产量对比（单位：万吨）

1.2 主要经济指标完成情况

2024 年全国造纸及纸制品业规模以上工业增加值增速累计比上年同期增长 8.2%；营业收入累计 14566.2 亿元，同比增长 3.9%；营业成本累计 12814.5 亿元，同比增长 4.0%；利润总额 519.7 亿元，同比增长 5.2%。其中，广东省造纸及纸制品业工业增加值增速累计同比增长 0.6%；营业收入累计 2562.80 亿元，同比增长 4.1%；营业成本累计 2281.44 亿元，同比增长 3.8%；利润总额 55.39 亿元，同比增长 102.2%。广东各项经济指标均高于 2023 年水平，行业稳步复苏，利润增长比值尤为突出，但数额与近 5 年平均水平相比，仍处于较低水平，同比增长幅度较大的原因主要在于 2023 年的利润总额基数是历年最低。2024 年下半年起利润增幅放缓，反映出虽然 2024 年行业整体运行情况略有好转，但增长动力不足。

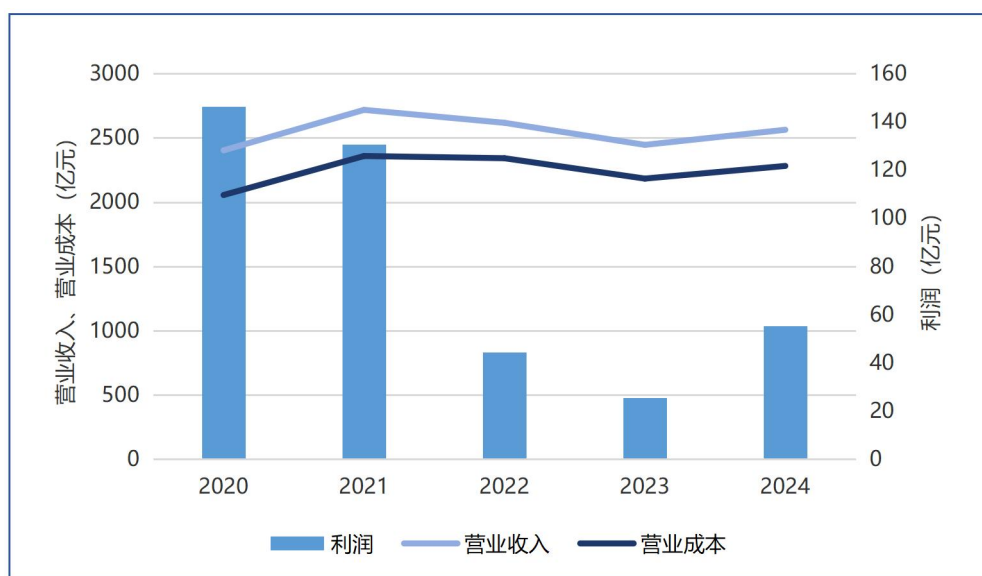


图 3：近 5 年广东省造纸行业主要经济指标

2025 年 1-9 月，全国造纸和纸制品业营业收入累计 10375.7 亿元，同比下降 2.1%；营业成本累计 9169.5 亿元，同比下降 2.1%；利润总额 271.2 亿元，同比下降 15.6%。其中，广东省 1-9 月营业收入累计 1741.13 亿元，同比下降 7.6%；营业成本累计 1551.72 亿元，同比下降 7.6%；利润总额 18.9 亿元，同比下降 40.3%。全国及广东造纸行业的各项经济运行数据与 2024 年同期相比均在下滑，利润下降幅度最大。造成这一现象的主要原因在于国内产能加速扩张，叠加市场消费复

苏速度不及预期，供需失衡格局持续加剧；原料采购、环保投入和能源消耗等成本压力的长期存在，企业产品定价长期维持在成本价边缘，利润空间被持续压缩，企业长期处于微利与亏损的波动区间。广东形势比全国更为严峻，各项指标下降幅度均高于全国水平。1-9月，全国造纸和纸制品业规模以上工业增加值增速累计比上年同期增长3.1%，而广东增速累计比上年同期下降5.5%。

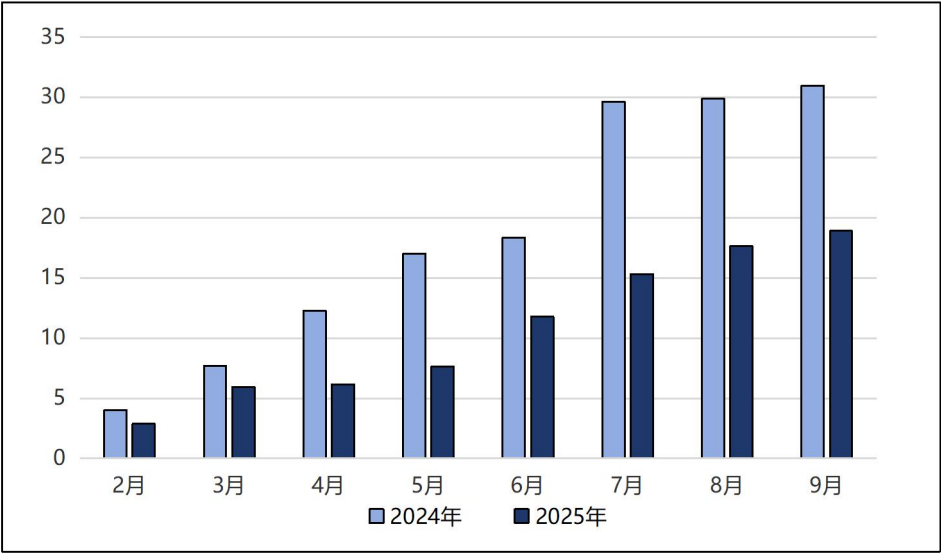


图 4：广东纸及纸制品业利润总额对比（单位：亿元）

作为传统造纸大省，广东造纸产业格局具有鲜明的特征，这些特征在较大程度上加剧了当前行业的运行压力。广东的造纸产业起步早、根基深，早在改革开放初期就依托珠三角的区位优势 and 外贸需求，形成了庞大的产能规模，奠定了在全国造纸行业的重要地位。但也意味着基于过往市场需求和发展逻辑建立的产业架构，使行业形成了较强的路径依赖，导致同质化竞争异常激烈。在当前市场需求收缩的背景下，企业为保住市场份额，往往陷入低价竞争的困境，极大侵蚀行业利润空间，导致行业整体利润下滑。另外，广东规上造纸企业高度集中于珠三角地区，除了土地、劳动力、原料采购成本相对较高以外，作为践行高质量发展和“绿水青山”理念的先行区，珠三角造纸产业的环保准入门槛、能耗和碳排放标准与常态化监管力度，明显高于国内多数同类型产业集群，企业需持续投入节能降碳环保设施及改造，应对日益严格的节能环保和碳排放要求，这些合规成本直接推高了企业的综合运营成本。

尽管当前形势比较严峻，但一些积极的信号已逐步显现。2025年7月，广东省造纸行业协会率先响应国家强化行业自律、防止“内卷式”恶性竞争的号召，

发布了《关于推动广东省造纸行业“反内卷”促进行业高质量发展的倡议书》，呼吁全行业共同努力，抵制低价竞争，推动转型升级，激发创新活力，强化自律协同，营造一个公平有序、健康可持续的市场环境，推动造纸产业链良性发展。10月，国家发展改革委和市场监管总局发布《关于治理价格无序竞争 维护良好市场价格秩序的公告》，为规范市场价格行为、维护良好市场价格秩序、助力高质量发展提供了重要的政策支撑。从第三季度起，企业信心明显增强，行情有所好转，随着传统旺季到来，第四季度市场有望继续温和复苏。

1.3 行业集中度情况

截至2025年，广东省年产能超过10万吨的造纸企业共46家，其中产能超过100万吨的企业有8家，分别是东莞玖龙、广东理文、东莞建晖、东莞金洲、东莞金田、亚太森博、湛江晨鸣、广东山鹰，以2024年产量计算，该8家企业原纸总产量为1593.2万吨，同比增长5.5%，占我省全年总产量的60.1%。30万吨~100万吨的企业有16家，10万吨~30万吨的企业有22家。广东省造纸工业整体工艺技术和装备处于国内领先水平，部分大型企业生产线已达世界一流水平。

据中国造纸协会统计的2024年全国重点造纸企业产量前30名企业中，总部在粤或外省来粤设立生产基地的企业共11家，比2023年减少1家，主要是由于维达纸业被金鹰集团收购后并入亚太森博中国控股有限公司之中进行计算。排名及2024年产量占比情况如下：玖龙纸业（控股）有限公司仍居全国第1位，其东莞基地玖龙纸业（东莞）有限公司产量占集团总产量27%；山鹰国际控股股份有限公司居全国第3位，其肇庆基地山鹰纸业（广东）有限公司产量占集团总产量14%；居全国第4位的理文造纸有限公司在东莞设有3个工厂，分别是广东理文造纸有限公司、广东理文卫生用纸有限公司和东莞理文造纸厂有限公司，其中东莞理文造纸厂有限公司目前处于停产状态，其余两个工厂总产量占集团总产量27%；晨鸣控股有限公司居全国第6位，其湛江基地湛江晨鸣浆纸有限公司产量占集团总产量的36%，该基地自2024年11月起停产，有待复工；亚太森博中国控股有限公司居第7位，其中亚太森博（广东）纸业有限公司生产文化用纸为主，维达纸业（中国）有限公司和维达护理用品（广东）有限公司生产生活用纸为主，以上基地造纸产量占集团总产量的59%；华泰集团有限公司居全国第9位，其江

门基地广东华泰纸业有限公司产量占集团总产量的 4%；中国纸业投资有限公司居全国第 12 位，在湛江设有以特种纸和白卡纸为主的广东冠豪高新技术股份有限公司、在珠海设有以生产白卡纸为主的珠海红塔仁恒包装股份有限公司和珠海华丰纸业有限公司，3 个基地产量共占集团总产量的 35%；东莞建晖纸业有限公司居 20 位，总部位于东莞，广西基地两条生产线已于 2024 年底开机投产，还有两条原纸生产线及制浆线正在建设中；恒安国际集团有限公司居 21 位，其云浮基地广东恒安纸业有限公司一期 12 万吨/年生活用纸项目已于 2024 年 12 月底完成全部 4 条生产线建设，预计 2025 年将逐步释放新增产能；东莞金洲纸业有限公司居第 23 位，目前仅在广东东莞设有基地；东莞市金田纸业有限公司产量居全国第 27 位，集团在四川、江苏设有生产基地。

1.4 主要制浆造纸产品完成情况

经广东省造纸行业协会调研并进行统计分析，2024 年广东省造纸行业主要产品产量情况如下表：

表 1：2024 年广东省造纸行业主要品种完成情况

广东省主要品种完成情况				全国 2024 年产量*	广东占全 国比重
品 种	2024 年产量	2023 年产量	同比变化率		
	万吨	万吨	%	万吨	%
1. 新闻纸	20.42	21.61	-5.5	70	29.2
2. 未涂布印刷书写纸	291.55	289.02	0.9	1845	15.8
3. 涂布纸（含白卡）	182.43	160.28	13.8	705	25.9
4. 生活用纸	133.57	129.86	2.9	1260	10.6
5. 包装用纸	237.15	216.80	9.4	775	30.6
6. 白纸板	283.05	300.16	-5.7	1715	16.5
其中：涂布白纸板	275.24	290.65	-5.3	1635	16.8
7. 箱纸板	718.05	720.23	-0.3	3035	23.7
8. 瓦楞原纸	677.43	534.75	26.7	3145	21.5

9. 特种纸及纸板	82.43	80.49	2.4	485	17.0
10. 其它纸及纸板	22.25	25.40	-12.4	590	3.8
*全国 2024 年产量为中国造纸协会发布的数据。					

1.4.1 新闻纸

2024 年广东省新闻纸产量 20.42 万吨，同比下降 5.5%，占全国新闻纸产量 29.2%。全国及广东新闻纸产销量均延续下滑趋势。广东仅有广州造纸集团有限公司和广东华泰纸业有限公司 2 家新闻纸生产企业，其中广州造纸集团有限公司为主要生产厂家。当前，电子传媒持续渗透影响，国内新闻纸需求逐年缩减，新闻纸主要用于党政刊物，具备战略地位，有一定的刚需量。在市场空间不断萎缩和国家对战略物资产品扶持的背景下，进口新闻纸利润空间受到挤压，进口量有所回落。2024 年全年新闻纸进口总量降至 42.42 万吨，同比下降 17.2%。新闻纸国内生产量和进口量在 2024 年出现同时下滑，反映出需求下行压力进一步深化。2025 年 1-9 月，新闻纸进口量继续下滑至 26.7 万吨，同比减少 18.4%，为国内新闻纸产业缓解竞争压力、优化供需结构创造了有利条件，助力行业实现更健康的发展态势。

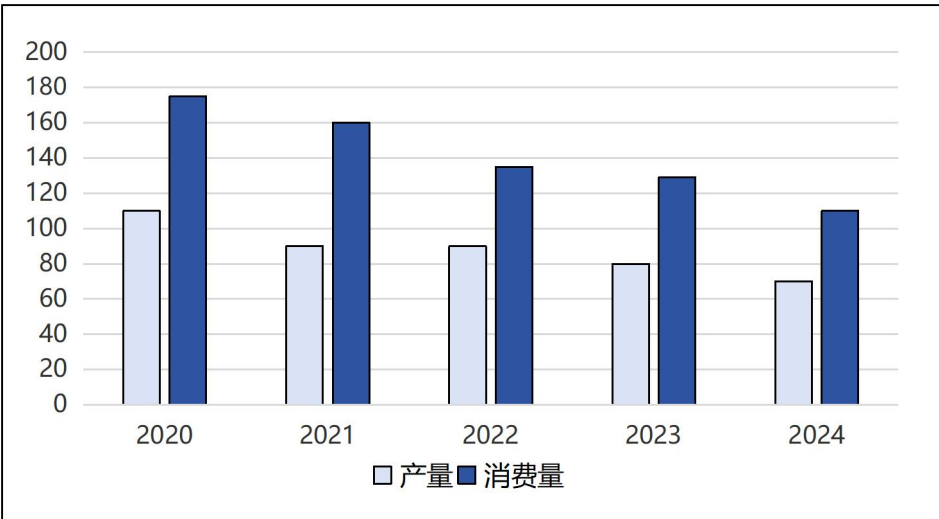


图 5：全国新闻纸产销量（单位：万吨）

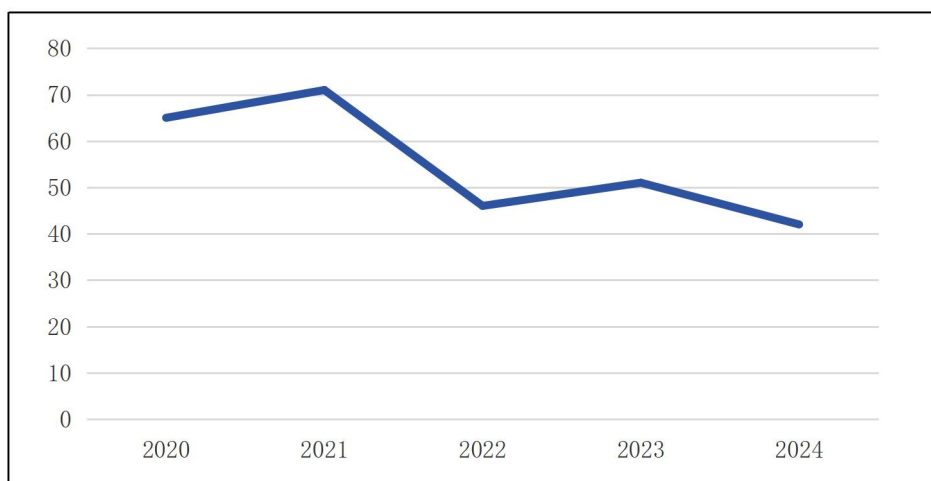


图 6：全国新闻纸进口量（单位：万吨）

1.4.2 包装用纸

广东省是包装纸生产和消费大省，拥有 6 家年产能超 100 万吨的企业，分别是玖龙纸业（东莞）有限公司、广东理文造纸有限公司、东莞建晖纸业有限公司、东莞金洲纸业有限公司、东莞市金田纸业有限公司、山鹰纸业（广东）有限公司，主要产品包括箱纸板、瓦楞原纸、涂布白纸板和灰纸板等。

2024 年广东省包装纸总产量为 1915.68 万吨，同比增长 8.1%，占全国包装纸产量 22.1%，占广东省纸及纸板总产量 72.3%。其中，箱纸板产量为 718.05 万吨，同比下降 0.3%；瓦楞原纸产量为 677.43 万吨，同比增长 26.7%；白纸板产量为 283.05 万吨，同比下降 5.7%；其他包装用纸总产量为 237.15 万吨，同比增长 9.4%。2024 年广东包装纸主要增量在瓦楞原纸板块，由于部分企业对产品结构进行调整，增加了瓦楞原纸的生产比例，且东莞地区有部分企业于 2024 年陆续复产，产能重新释放，从而带动了瓦楞原纸产量的提升。2024 年上半年，广东包装纸的市场保持微利运行的态势，大部分企业维持满产运行以摊薄单位产品生产成本。但受终端消费需求增长乏力影响，企业库存持续高企。部分企业利用十一长假停机检修，消化库存。瓦楞原纸从一季度到三季度价格持续下行，在四季度迎来转折点，价格逐步回升，主要原因为四季度是传统消费旺季，受“双十一”、春节等节假日和消费活动的带动，包装纸需求量增长，另外由于年底美国大选结果出炉，下游出口企业对未来一年国际贸易形势的不确定性存在担忧，为规避潜在风险，选择加快节前出口订单的发货节奏，进而催生包装纸需求的“爆发式增长”，双重因素叠加推动瓦楞原纸价格实现阶段性回升。

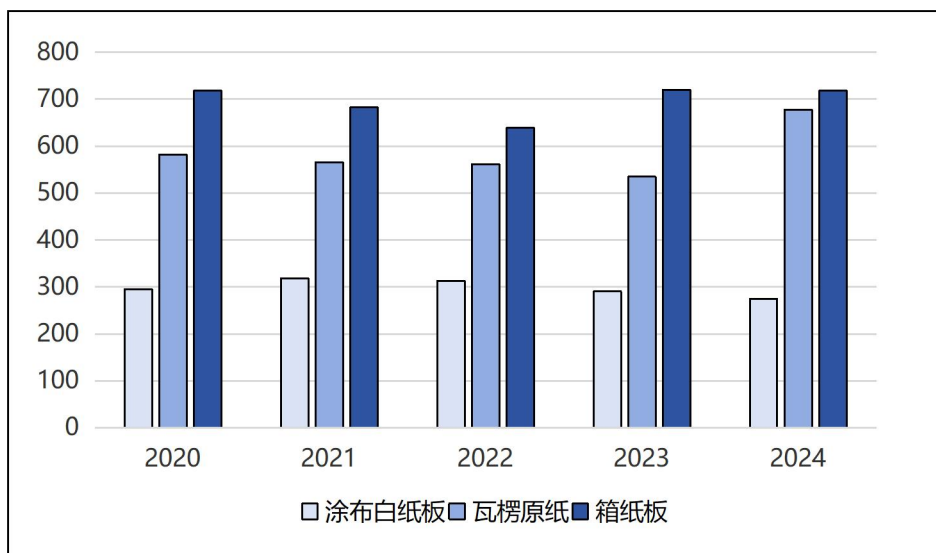


图 7：广东省包装纸及纸板产量（单位：万吨）

2025 年上半年，广东省包装用纸市场整体表现疲软，价格震荡下行。各类包装纸价格不如年初水平，而原料价格呈增长趋势，包装纸企业的盈利空间受到明显挤压。需求不振仍然是影响 2025 年广东包装纸市场的核心因素。广东作为外向型经济发达地区，包装纸需求与出口贸易密切相关。受中美关税摩擦影响，美国对中国商品加征关税频繁调整，导致出口订单存在较大不确定性，部分依赖出口的包装纸应用领域需求受挫，进一步拖累整体市场。在需求不确定的背景下，下游客户的采购策略发生变化，略趋于保守，多以消化库存、适量补库为主，不再采取传统的大规模备货模式，进一步加剧了纸厂端的库存压力。另外，近年来有部分轻工制造业企业向东南亚转移，相应减少了国内包装需求，广东作为国内包装纸核心产区，需求受到冲击。近年来下游包装厂技术更新迭代速度加快，机台自动化程度提升和尺寸规格发生变化，为匹配客户的技术升级要求，省内包装企业也在积极推进行机台技改或更新整合，通过提升自身生产灵活性与产品适配性，探索在市场调整期的发展新路径。

2025 年三季度，包装纸市场呈现阶段性改善，但整体复苏力度有限。7 月底，广东省造纸行业协会“反内卷”倡议书发布，为市场营造更加有序自律的环境，该倡议得到省内造纸企业的迅速响应与积极践行，有效缓解了此前市场恶性竞争、价格无序波动的问题，三季度市场出现回暖，预计随着四季度传统旺季到来，价格将继续保持平稳前行。但市场复苏过程中仍面临成本端的显著压力，随着纸价回升，废纸价格同步上涨，且涨幅高于纸价涨幅，利润仍有待进一步修复。

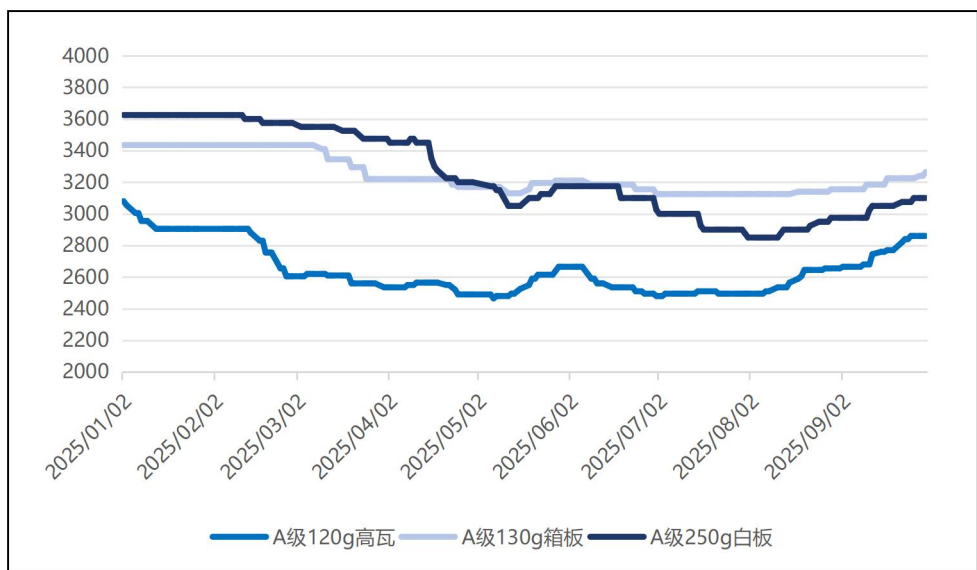


图 8：2025 年前三季度广东省部分包装用纸平均价格（单位：元/吨）



图 9：2025 年前三季度广东地区 A 级废黄板纸平均价格（单位：元/吨）

进口方面，2024 年箱纸板和白纸板进口量均略有提升，箱纸板年进口量再创历史新高。瓦楞原纸的进口量则有较明显的下降，同比 2023 年减少 25%。原因仍在于国内瓦楞原纸价格较低，进口纸没有价格优势；国内禁止进口废纸后高端箱纸板相对稀缺，且周边国家新投放包装纸项目多以箱纸板为主，且主要是销往国内市场。

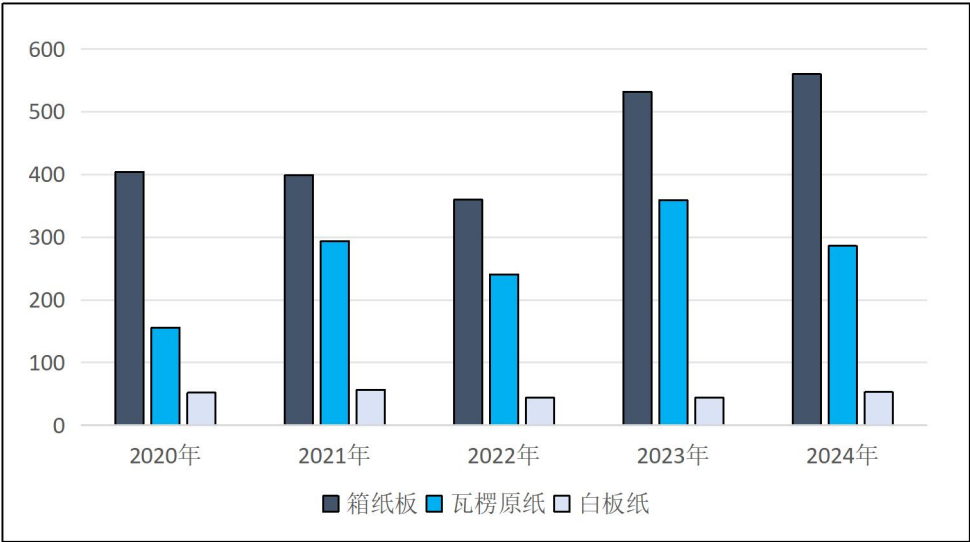


图 10：全国各类包装纸进口量（单位：万吨）

由于海外造纸原料成本及国际运输成本持续攀升，削弱了其在国内市场的价格竞争力，国内包装纸新产能陆续投放，市场供给能力进一步增加，2025 年上半年国内包装纸价震荡下行，同时下游需求有限，对进口需求形成挤压，多重因素叠加下，包装纸进口情况迎来新局面。2025 年 1-9 月，箱纸板进口总量 337.66 万吨，同比大幅减少 21%；瓦楞原纸进口总量 168.02 万吨，同比下降 20.7%。预计该两类纸种 2025 年全年进口量均同比 2024 年有大幅度下降。

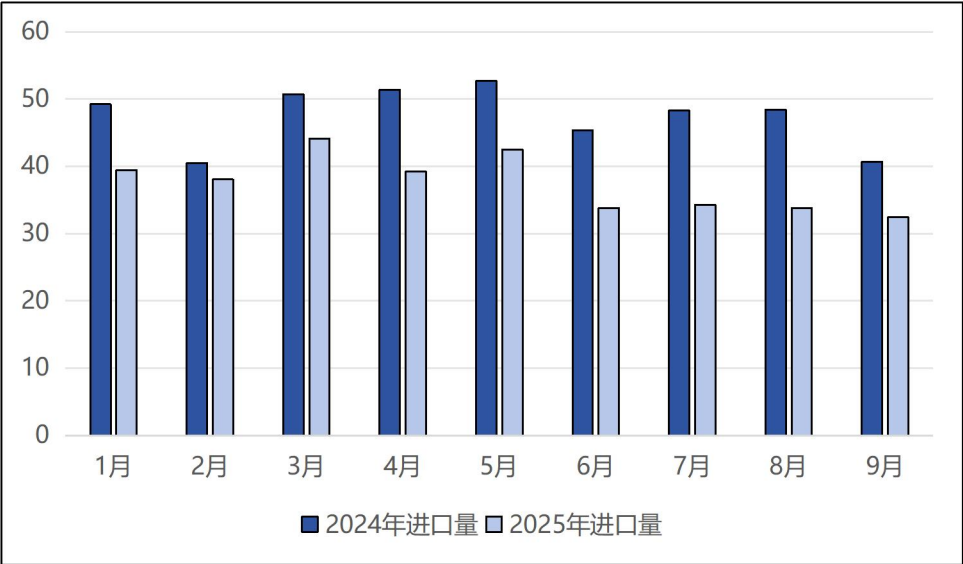


图 11：全国箱纸板 1-9 月进口量同期对比（单位：万吨）

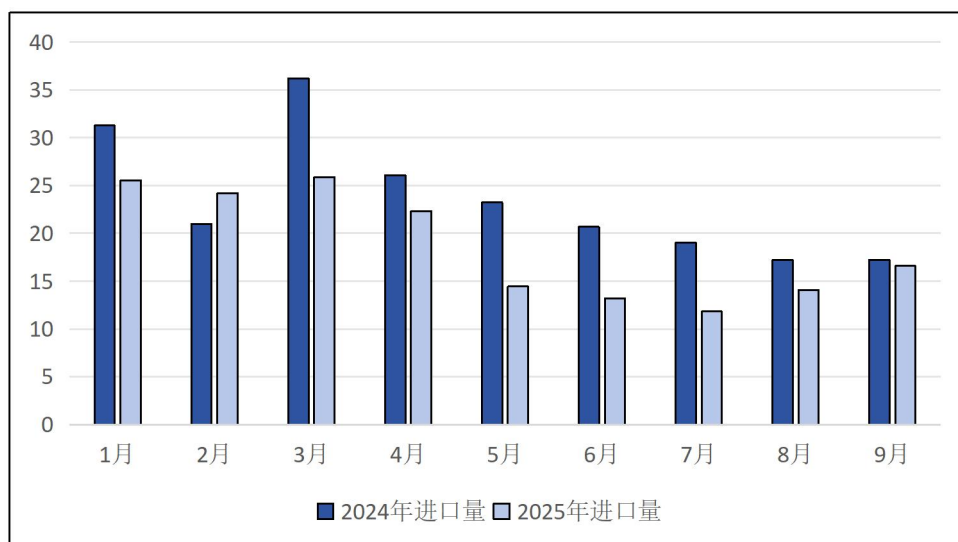


图 12: 全国瓦楞原纸 1-9 月进口量同期对比 (单位: 万吨)

箱纸板和瓦楞原纸在加工成纸箱后，一般作为包装容器跟随产品出口，很少直接出口原纸到国外，自 2024 年下半年起，箱纸板出口逐渐增加，尽管出口数量不多，但可以看出企业正逐步走出去的趋势。涂布白纸板不仅直接出口数量较大，且近年来呈现持续增长态势。自 2022 年起，涂布白纸板出口量跃升至新台阶，2024 年出口量已从 2020 年的 170 万吨上升至 276 万吨，增幅达 62.35%，创历史新高，2025 年增长势头仍在延续，预计将继续增长。

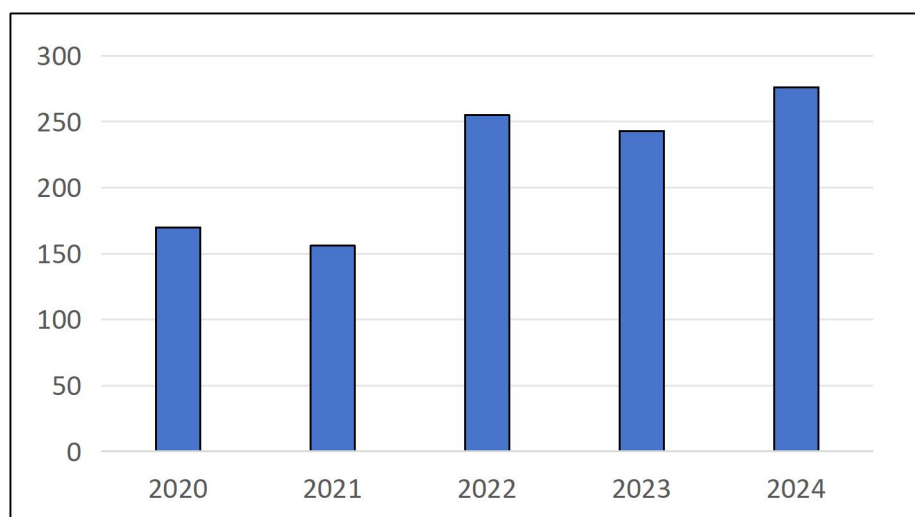


图 13: 近五年全国涂布白纸板出口量对比 (单位: 万吨)

1.4.3 文化用纸

2024 年广东省未涂布印刷书写纸产量为 291.55 万吨，同比增长 0.9%，占全

国 15.8%。该纸种在省内产能集中度较高。省内 8 家年产能超 100 万吨的造纸企业中有 3 家涉及生产该类纸种，分别是亚太森博（广东）纸业有限公司、湛江晨鸣浆纸有限公司和玖龙纸业（东莞）有限公司。亚太森博（广东）纸业有限公司是广东省最大型的未涂布印刷书写纸生产企业，产量份额占全省一半以上。湛江晨鸣浆纸有限公司自 2024 年 11 月起进入停产调整，至今仍未重新开机，将对 2025 年全省文化用纸、白卡纸产量及总产量有较大影响。玖龙纸业（东莞）有限公司生产的文化用纸中包含了以废纸浆为原料的品种。

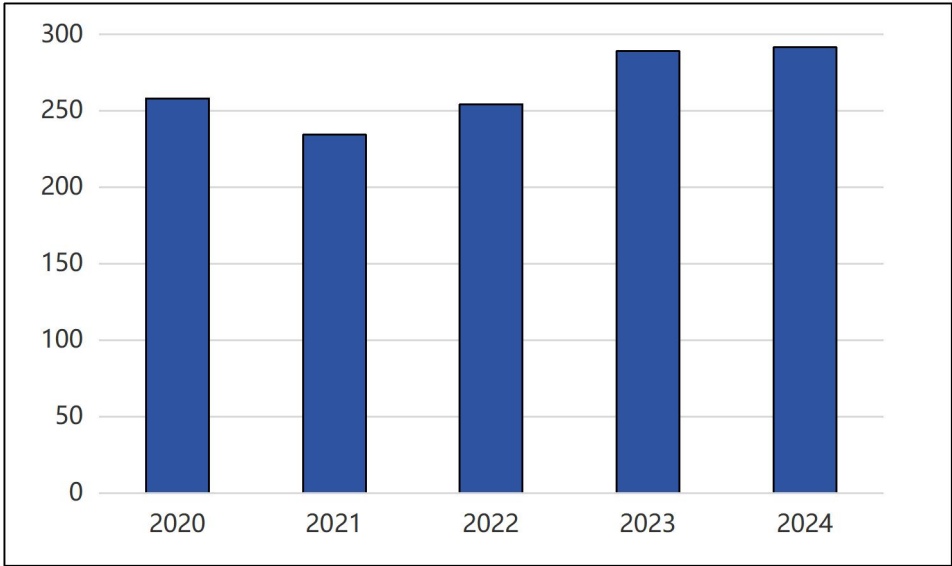


图 14：近五年广东省未涂布印刷书写纸产量（单位：万吨）

2024 年，全国未涂布印刷书写纸产量 1845 万吨，消费量 1761 万吨，延续了产大于销的局面。一方面，由于电子媒体日益发展对传统纸质媒体造成强烈冲击，以纸为载体的传统出版物需求持续萎缩，直接拖累未涂布印刷书写纸的市场消费规模；另一方面，由于供需不平衡，纸价持续下跌，叠加部分时段原料成本高位运行，导致文化纸行业整体盈利困难，开工积极性受挫。面对市场压力，以文化用纸为主营产品的企业积极探索转型路径，寻找增长点，致力于研发高端化、功能化或差异化的产品，尤其是中小型企业，逐步降低双胶纸和复印纸等传统大类纸种的生产占比，加大对各类特种纸的研发力度，以提升产品附加值，突破传统市场的同质化竞争，开拓细分市场新赛道，创新企业经营模式。部分企业为了消化富余产能，将目光投向海外市场。

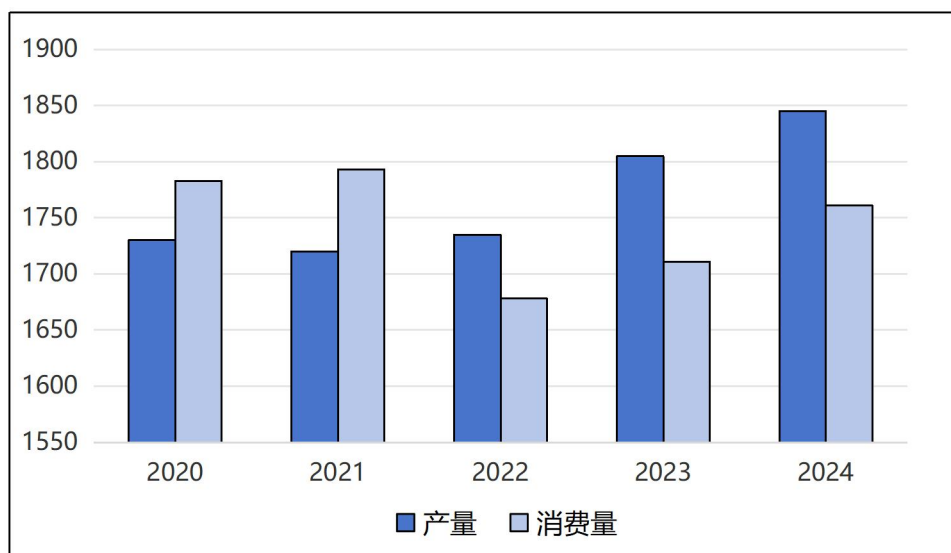


图 15：近五年全国未涂布印刷书写纸产销量（单位：万吨）

2024 年全国未涂布印刷书写纸继续延续净出口的局面。全年出口量 133 万吨，同比减少 2.2%；进口量 49 万吨，同比增长 16.7%，净出口量 84 万吨，同比减少 10.6%。其中双胶纸为主要进出口品种，2024 年出口量为 96.8 万吨，占未涂布印刷书写纸出口量的 72.8%；进口量为 19.9 万吨，占未涂布印刷书写纸进口量的 40.6%，净出口量达 76.9 万吨，同比减少 16.6%。2025 年 1-9 月，全国未涂布印刷书写纸出口总量 98 万吨，同比增长 2.2%，进口总量 36 万吨，同比减少 4.3%；双胶纸出口量 62 万吨，进口量 13 万吨，相比 2024 年同期均有较大幅度下降。双胶纸出口主要目的地为东南亚和日韩，近期部分企业反馈东南亚订单多为转口贸易，净出口量小幅下滑。

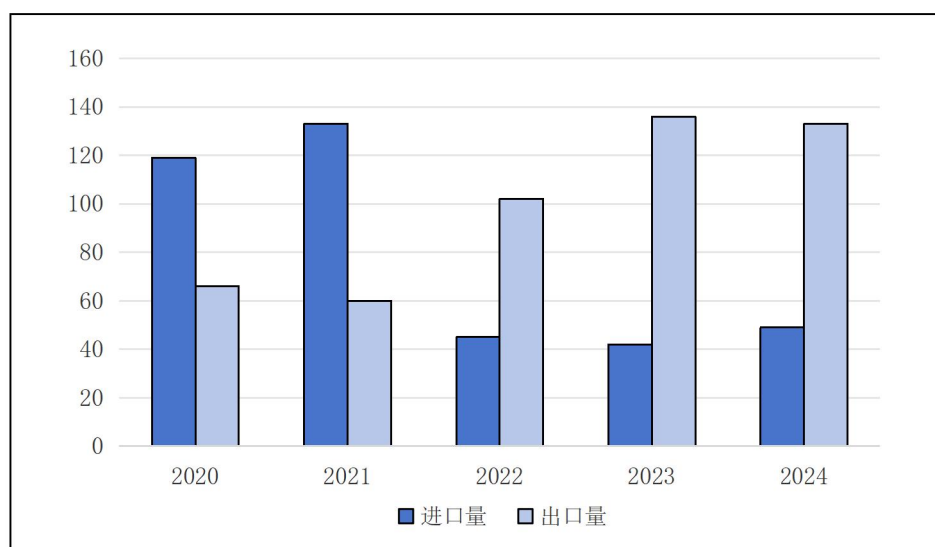


图 16：近五年全国未涂布印刷书写纸进出口量（单位：万吨）

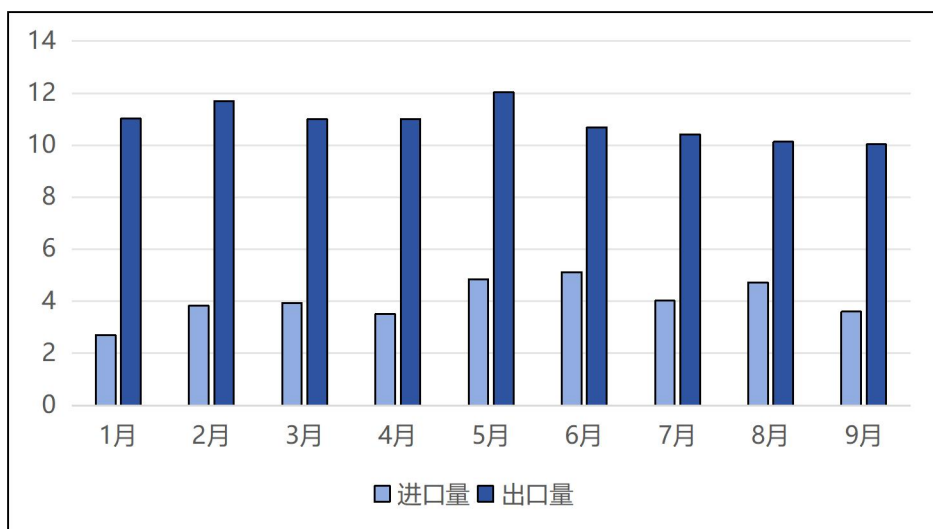


图 17：2025 年前三季度全国未涂布印刷书写纸进、出口量（单位：万吨）

2025 年前三季度，纸浆价格整体下行，且部分企业自建纸浆生产线，纸浆的供应相对宽松，晨鸣停产后未涂布印刷书写纸的市场供应量减少，一定程度上减少了企业的压力。随着国内文化纸新增产能的陆续投放，晨鸣寿光及其它基地陆续复产，预计市场在第四季度将迎来巨大挑战，浆价与纸价的价差正逐步收窄，下游价格传导不畅，企业难以通过提高产品价格来提升利润，可能会再度出现 2024 年纸浆价格高于纸价的倒挂现象。

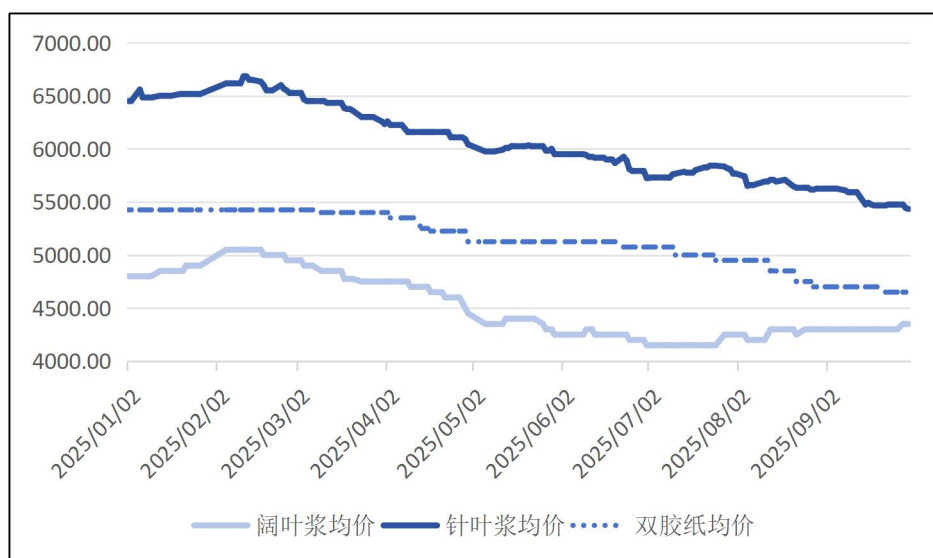


图 18：2025 年前三季度广东省双胶纸和纸浆价格情况（单位：元）

作为文化用纸领域传统大类纸种的代表，从 2015 年起，全国双胶纸开工率

呈现明显的逐年下滑态势，2024 年-2025 年期间国内有新的产能陆续投放，而市场需求并未同步增长，供需矛盾进一步激化，导致产能利用率持续走低。2025 年上半年行业开工率仅约 50%。

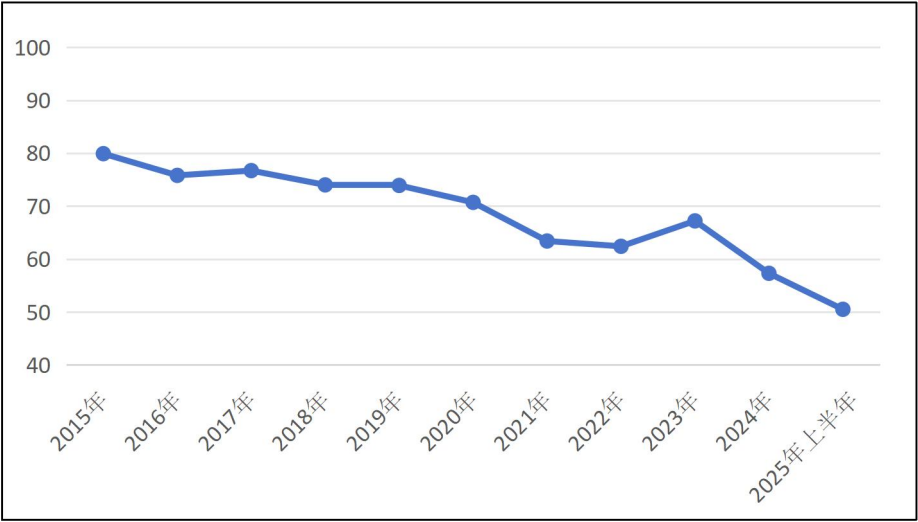


图 19：全国双胶纸历年开工率情况（单位：%）

2025 年 9 月 10 日，胶版印刷纸期货及期权、纸浆期权在上海期货交易所正式挂牌交易。我国是全球最大的文化用纸生产和消费国，市场规模超千亿元，胶版印刷纸的产量和消费量亦位居世界首位。纸浆期货自 2018 年上市以来，已逐步成为行业定价和风险管理的重要工具。此次新增胶版印刷纸期货及期权、纸浆期权，将进一步健全和完善造纸产业链避险体系，为企业提供更灵活的风险对冲手段，具有重要的现实意义。

1.4.4 生活用纸

2024 年，广东省生活用纸总产量 133.57 万吨，同比增长 2.9%，占全国生活用纸总产量 10.6%。广东省生活用纸原纸产能集中度高，产品品牌优势突出，全国原纸产量排名前列的生活用纸企业中，维达国际控股有限公司和中顺洁柔纸业股份有限公司 2 家企业在广东的生活用纸原纸总产能均超过 35 万吨/年；亚太森博（广东）纸业有限公司基地内拥有生活用纸原纸总产能约 10 万吨/年，主要生产维达的产品；广东理文卫生用纸有限公司生活用纸原纸总产能约 9 万吨/年；广东恒安纸业有限公司目前一期生活用纸项目已全部投产，现有总产能 12 万吨/年，其中 2024 年春节前投产的 2 台 3 万吨/年生活纸机是全省生活用纸产量提升

的主要增长点，另有 2 台纸机分别于 2024 年 12 月和 2025 年 1 月投产，产能未在 2024 年体现。另外，广东本土企业生活用纸产能增长的潜力还在持续释放：广东鼎丰纸业有限公司生活用纸生产线技术改造项目于 2025 年 5 月正式投产，江门、东莞等地还有若干个正在建设中或正筹备的生活用纸项目，预计 2025 年-2026 年期间全省生活用纸产量将进一步提升。目前生活用纸原纸生产企业受原料成本牵制，拥有自制浆的企业优势明显，在市场竞争中占据主动。生活用纸产品逐步呈现细分化、多样化发展趋势，更多细分品类产品如厨房纸、乳霜纸等占比逐渐提升。

2024 年，国内生活用纸均价约 6300 元/吨，同比下降 5.6%，全年价格整体呈现“先涨后跌”态势。上半年，因国际纸浆原料供应端减产提价消息扰动，市场对原料成本上行的预期增强，以及春节前后纸企开工率偏低影响，短期生活用纸市场供给相对收紧，生活用纸价格呈现上涨趋势；下半年，纸浆价格回落，但国内生活用纸新增产能持续释放，市场供应压力并未减轻，与此同时，生活用纸需求进入季节性平淡期，终端消费动力不足，纸价呈现下跌趋势。2025 年春节后，生活用纸价格出现大幅下行，前三季度最大价差达到 700 元/吨，市场竞争十分激烈。

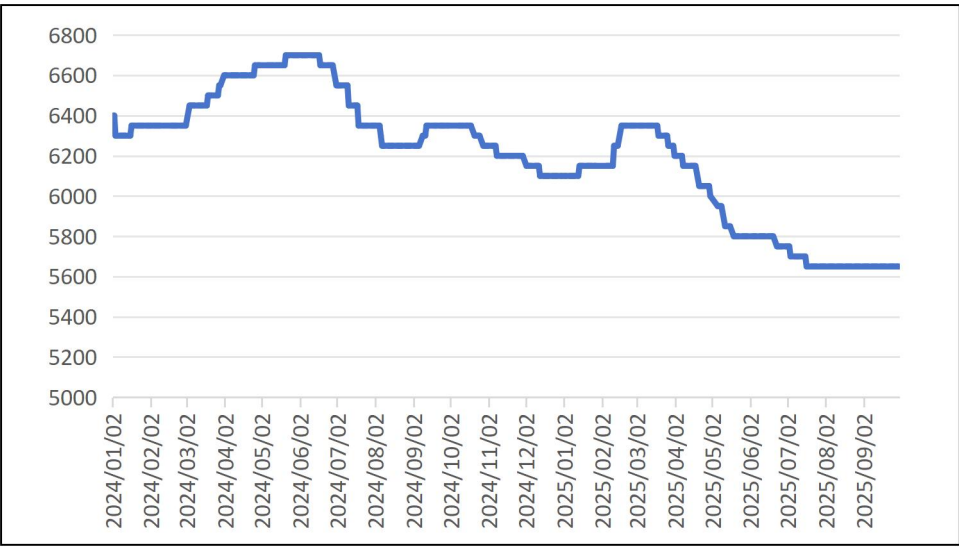


图 20：2024 年 1 月-2025 年 9 月国内生活用纸价格走向（单位：元/吨）

我国是生活用纸净出口国家，近年来出口量持续扩大，2024 年净出口量已达到 132 万吨，有效助力国内部分产能消化。2024 年全国生活用纸总出口量达到 136.35 万吨，同比大幅增长 22.49%。但生活用纸出口量增价跌，反映国际市

市场竞争加剧及国内企业为抢占市场份额采取“以价换量”的策略。2024 年我国生活用纸出口仍以成品纸为主，占比达总出口量的 70.38%。成品纸出口的平均价格，同比均有不同程度的下降。各品类出口成品中，卫生纸占总出口量的 29.18%，占比呈逐年下降趋势；手帕纸、面巾纸占总出口量的 31.17%，与 2023 年基本持平，是所有出口品类中占比最大的；纸台布、餐巾纸占总出口量的 10.03%，增幅最大，同比增长 28.56%，出口的生活用纸产品种类持续向高端化方向发展。2024 年生活用纸总进口量约 3.96 万吨，同比略有增长，进口产品以生活用纸原纸为主，占比为 89.21%。由于生活用纸进口总量小，对国内市场影响微小。2025 年出口延续量增价跌趋势，上半年生活用纸累计出口总量 77.83 万吨，同比增长 19%，预计 2025 全年出口总量将达新高，增幅约保持在 20%左右。

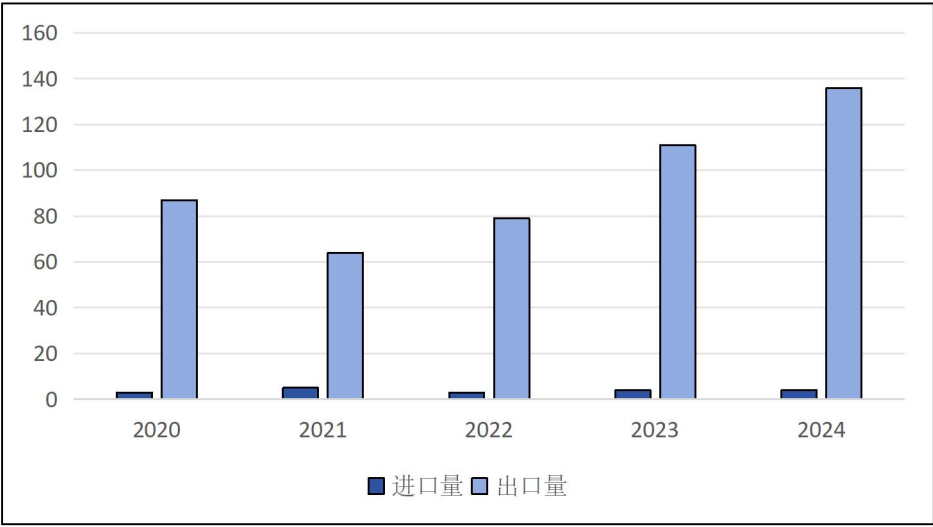


图 21：近五年全国生活用纸进出口量（单位：万吨）

在国内生活用纸生产设备和后加工设备领域，广东凭借深厚的产业积淀与完善的配套体系，占据行业领军者地位。本土层面，国内知名的宝索集团、德昌誉集团总部均在广东，其中宝索集团研发的生活用纸生产线目前在国产生活用纸机市场中占据最大份额，后加工设备也占有举足轻重的地位，德昌誉集团的后加工设备不仅在国内市场占据显著份额，更出口至全球 60 多个国家和地区，凭借国际化布局彰显技术硬实力。国际布局上，安德里茨、维美德、欧克、松川等知名设备制造企业也在广东设立中国区总部、工厂或售后服务中心。近年来，随着消费者对生活用纸的需求向精细化、功能化、绿色化升级，纸企积极响应消费终端的变化打造创新型产品，而设备商同样也在积极响应企业需求，加大研发力度。

在成熟完善的设备配套企业护航下，广东本土生活用纸行业得以蓬勃发展。

1.4.5 一次性卫生用品

作为国内最早形成的卫生用品产业集聚地之一，广东不仅聚集了许多卫生用品生产企业，同时也吸引了原材料供应商、设备制造等企业投资建厂，形成了完善的上下游产业链。广东地区人口基数庞大，老妇幼卫品都具有巨大市场潜力。据中国造纸协会生活用纸专业委员会统计，广东卫生用品生产企业共计约 110 家，在女性卫生用品、婴儿纸尿裤和擦拭巾等细分领域均汇集了全国排名前列的知名生产商：在综合领域，生活用纸领导品牌维达纸业、中顺洁柔近年积极拓展业务边界，从传统生活用纸向一次性卫用品领域跨界延伸，目前产品已覆盖纸巾、湿巾、女性卫生用品、厨房清洁用品、老年人护理用品等全品类，凭借品牌影响力与全品类优势，市场占有率长期稳居行业前列；在婴儿护理领域，茵茵股份深耕细分赛道，以高性价比的纸尿裤产品精准契合市场需求，在国内婴儿纸尿裤市场占据重要份额，成为家长信赖的知名品牌；在擦拭巾、女性卫生用品领域，东莞常兴纸业、广东康怡、中山佳健等企业则凭借精湛的技术工艺与稳定的产品品质，深耕垂直领域，成为细分市场的标杆力量。

绒毛浆是卫生巾、纸尿裤等吸收性护理用品的重要原材料，受原料资源分布不均和生产技术壁垒高等多方面因素影响，国内绒毛浆产能严重不足，主要依赖进口。据统计，目前全球绒毛浆产能规模在 800 万吨左右，其中，北美、欧洲和亚洲是全球绒毛浆的主要生产区域，北美和北欧合计占据 70% 产能。我国每年有 70% 的绒毛浆需求量长期依赖进口，其中约 90% 来自美国。2024 年我国进口绒毛浆 50 万吨，主要来自美国。这种“外需为主、来源单一”的供应结构，使得国内卫生用品行业极易受到国际经贸环境波动的冲击。自 2018 年中美贸易摩擦以来，绒毛浆进口成本一路飙升，现货价格一度突破 12000 元/吨，2025 年初关税问题进一步升级，更是让绒毛浆市场陷入极度紧张的状态，这对下游的卫生巾、纸尿裤等一次性卫生用品行业的生产和运营造成了极大影响。2025 年 5 月，中美经贸高层会谈在日内瓦达成突破性共识，双方宣布暂停持续多年的关税战，并建立长期磋商机制。这一举措为依赖进口原材料的卫生用品行业注入一剂“强心针”。尽管此次协议暂未明确关税调整细则，但供应链紧张的局面得到有效缓解，然而国产替代的资源储备与技术瓶颈突破、国内产能缺口短期内无法填补仍为行

业长期发展的隐忧。

为主动破解原料供应困局、应对市场需求和外部环境变化，行业已掀起积极的破局行动。国内多家企业开始布局绒毛浆生产线，通过产能建设、技术攻关、原料替代等方式，逐步推进绒毛浆产业链本土化，有望逐步填补国内产能缺口，降低企业生产成本。仙鹤广西和湖北基地的纸浆线已具备转产绒毛浆的能力；可靠股份在广西投资建设的绒毛浆项目一期 8 万吨/年已投产；云投林纸 2 号绒毛浆生产线投产，产能从 10 万吨/年升至 20 万吨/年；日照华泰宣布计划投资 30 亿元建设一条年产 50 万吨的绒毛浆生产线；岳阳林纸子公司骏泰科技成功研发出达到北美进口标准的绒毛浆产品，计划进行技改转产，产能约 5 万吨/年；青山纸业竹纤维替代绒毛浆技术中试成功，目前规划 20 万吨/年；太阳纸业目前在老挝基地已布局 40 万吨/年绒毛浆生产线，成本极具优势。

2024 年，全国吸收性卫生用品总进口量仅 2.54 万吨。近年来，随着国内吸收性卫生用品产能增长、质量提升，市场对进口产品的需求不断下降。进口产品仍以婴儿纸尿裤为主，占总进口量的 49.8%，产地高度集中于日本，进口数量呈现逐年递减的趋势。出口表现较为亮眼：2024 年全国吸收性卫生用品出口量达 158.93 万吨，同比增长 21.6%，增幅进一步加大。出口产品中占比最大的是婴儿纸尿裤，占吸收性卫生用品总出口量的 41.3%；成人纸尿裤占总出口量的 14.1%，卫生巾占总出口量的 9.2%。

湿巾市场同样保持净出口的格局。2024 年全国湿巾总进口量仅为 2.59 万吨，主要产品为消毒湿巾，占总进口量的 91.5%。2024 年全国湿巾总出口量为 83.45 万吨，同比增长 34.7%。出口产品以清洁湿巾为主，出口量同比增长 40.43%，占湿巾总出口量的 79.2%。

随着一次性卫生用品行业的快速发展，新产品迭代与新材料应用愈发频繁，消费者对产品卫生安全的要求也不断提高。为进一步规范产品质量，守护消费者健康，《一次性使用卫生用品卫生要求》（GB 15979—2024）强制性国家标准已于 2025 年 7 月 1 日正式实施，《湿巾及类似用途产品》系列国家标准也于 2025 年 10 月 1 日起正式实施，为企业以标准引领产品质量提升提供了明确指引，也为消费者提供更加安全、舒适的优质产品筑牢了保障。

1.4.6 特种纸

2024 年，广东省特种纸产量为 82.43 万吨，同比增长 2.4%，占全国特种纸产量的 17%。近年来特种纸的增长主要来自两方面：一是以传统大类纸种为主的中小型纸厂，逐步转产一定比重的特种纸；二是粤西地区新建特种纸生产线投产。特种纸具有个性化、附加值高、生产技术要求高等特点，随着社会经济发展水平的提高，市场对各种类型特种纸的需求持续增长，可挖掘的市场空间广阔，中小企业逐步加入到特种纸行列，成为行业发展趋势之一。但特种纸对生产技术、研发能力和销售渠道均有较高的要求，这对中小企业而言，不仅意味着发展机遇，更伴随着诸多挑战。近年来国内特种纸新建扩建项目较多，龙头造纸企业也开始将目光投放到特种纸领域，导致特种纸市场竞争进一步加剧，企业开工率逐步下降，部分新项目的建设节奏放缓甚至取消。尽管如此，特种纸仍展现出强劲发展潜力。据统计，2024 年我国特种纸企业的总体开工率同比略有下降，为 83.47%，整体产销率为 98.04%。特种纸头部企业如仙鹤、五洲特纸等十分看重华南地区巨大的市场潜力，持续加大产能投放，对广东本土特种纸企业带来较大竞争压力。湛江中纸于 2025 年宣布调整生产规划：原规划建设 1 条年产 102 万吨涂布白卡纸生产线，由于项目立项至建成投产时间跨度较大，期间造纸市场供需格局发生巨大变化，面对新的市场环境决定取消白卡纸项目，改为建设 2 条年产共计 19 万吨特种纸生产线。未来，随着湛江中纸项目的落地，广东特种纸产量将有一定幅度的提升。

特种纸下游加工企业也在不断发展壮大，广东友华新材料、广东维敏特科技等大型特种纸加工企业持续增资扩产。在全球各国环境法规日益收紧、造纸工艺不断革新以及新材料技术突破共同作用下，国内外软包装、印刷和标签等领域对特种纸的需求均呈暴涨态势，特种纸行业发展空间较为可观。

我国是特种纸净出口国，2024 年全国特种纸及纸板出口量为 224 万吨，同比大幅增长 25.14%，占全国特种纸产量 485 万吨的 46%；同期进口量 14 万吨，净出口量高达 210 万吨。从进出口目的地来看，排名前五的国家依次是美国、俄罗斯、越南、印度、阿联酋；进口量排名前五名的国家和地区依次为俄罗斯、日本、美国、韩国、中国台湾。我国特种纸发展的动力主要源于渗透率的提高以及对进口特种纸的替代。由于消费升级，对个性化需求大幅度提升，热转移印花纸、外卖奶茶等食品包装类特种纸等市场渗透率逐步提高；且国内企业不断提升技术水平，医疗用包装纸、液体包装纸等以往依赖国外进口的产品也逐步国产化替代。

作为外贸大省与科技创新强省，广东在特种纸产业发展中具备显著优势：一是优良的出口区位条件为特种纸外贸业务提供便利；二是广东在粤港澳大湾区发展带动下，聚集了大量人才、技术、资金，对于企业生产和研发特种纸提供了深耕发芽的土壤；三是省内市场对各类用途特种纸的需求体量极大，且正呈现日渐增长的趋势，为产业发展提供了坚实的内需支撑。

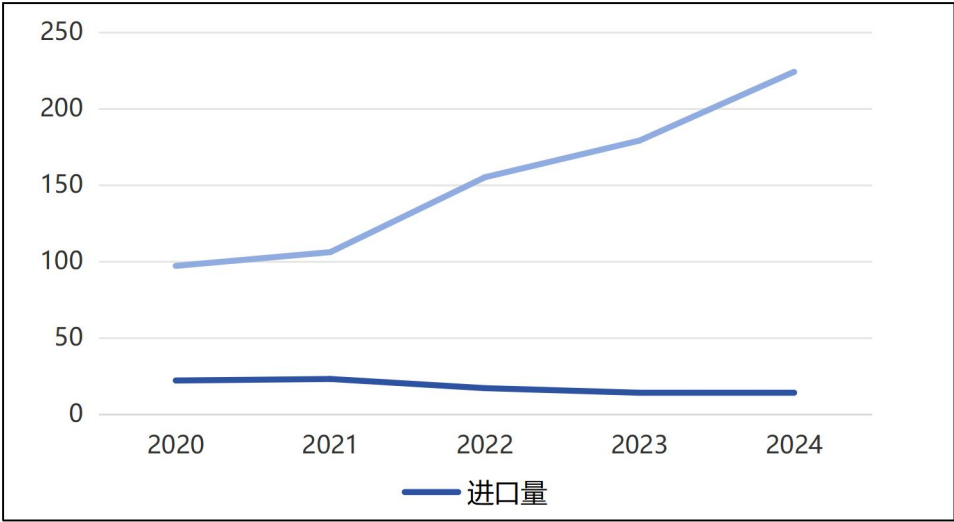


图 22：近五年全国特种纸进出口量（单位：万吨）

1.4.7 木浆

2024 年我国木浆产量 2626 万吨，同比增长 13.58%；非木浆 510 万吨，同比减少 11.3%。目前广东木浆生产企业较少，仅有湛江晨鸣、广东鼎丰、韶能集团 3 家，之后玖龙、建晖等企业纷纷进行原料技改，开始生产化学浆和化机浆等，纸浆产量大幅上升。广东湛江地区、韶关地区有新建纸浆项目正在推进中，未来纸浆产量将进一步提升。湛江晨鸣作为我省最大的纸浆生产企业，其产能占全省纸浆总产量的比重约为 62%，自 2024 年至今一直处于停产状态，预计 2025 年广东木浆的生产总量将大幅减少。

纸浆消耗方面，2024 年全国进口木浆消费量和占比进一步下降，消费总量为 2544 万吨，同比下降 5.2%，占纸浆总用量的 20%；国产木浆使用比例反超进口木浆，消费量达 2595 万吨，同比增长 15.5%，占纸浆总用量的 21%。推动这一结构变动的主要原因是我国林浆纸一体化项目持续推进，国内众多新建项目同步配备自有浆线，实现浆纸联产，既降低了对外部纸浆的依赖，也推动国产木浆的产量和消费量逐年稳步增长。从长期趋势看，国产木浆的占比提升是行业发展的

必然方向，由于新建浆线产能释放仍需数年周期，且我国造纸用林木资源总量有限，进口木浆在短期内仍将占据重要地位。且由于我国林木资源原因，国产木片仍以阔叶木为主，未来，针叶浆仍需要依赖进口。

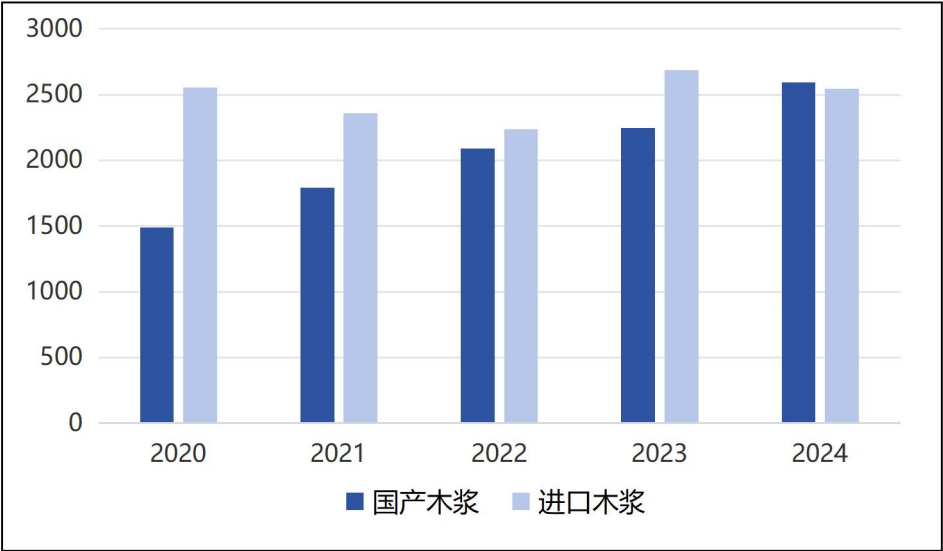


图 23：近五年国产木浆与进口木浆的消耗量（单位：万吨）

2024 年全国木浆进口量为 3441 万吨，比 2023 年下降 7.2%。2025 年 1-9 月 2706 万吨，同比增加 5.6%。其中，针叶浆进口量为 832.92 万吨，同比下降 9.52%；阔叶浆进口量为 1558.89 万吨，同比下降 4.66%。针叶木浆主要进口来源国是加拿大、俄罗斯、芬兰等，阔叶木浆主要进口来源国是巴西、印尼、乌拉圭等。

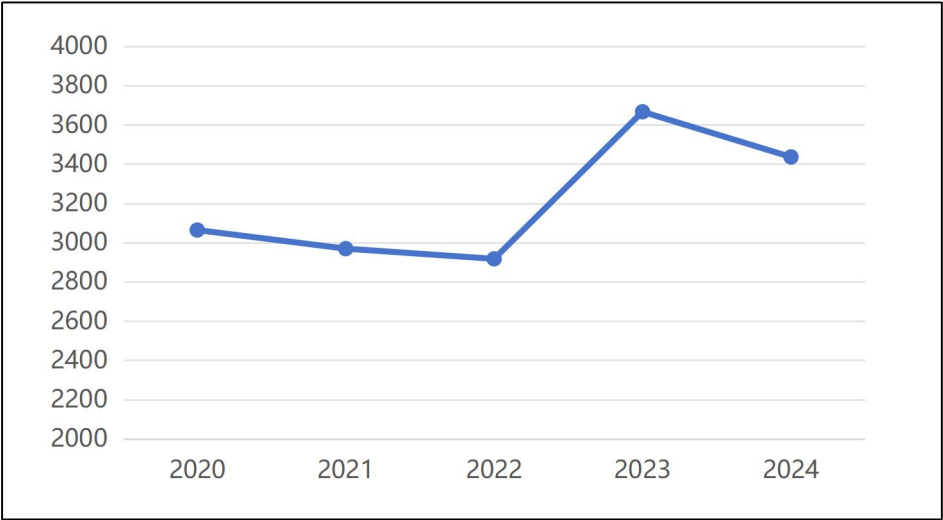


图 24：近五年全国纸浆进口量（单位：万吨）

从 2024 年至 2025 年三季度，木浆市场价格整体呈下降趋势。自特朗普政府

发起的“对等关税”政策升级后，中美贸易摩擦持续加剧，双边贸易量大幅锐减，2025 年春节后这一现象尤为突出。美国对相关产品加征高额关税政策，进一步加剧市场悲观预期，对兼具商品和金融属性的纸浆市场产生显著影响，价格承压下行。2025 年国庆节前后，上海期货交易所针叶浆日度主力合约期货收盘价一度跌破 5000 元/吨，创年内新低，带动浆纸产业链价格整体下行。纸浆期货自 2018 年上市以来，经过多年发展已逐步成为行业定价基准和风险管理的重要工具。2025 年 9 月 10 日，在胶版印刷纸期货及期权正式挂牌交易的当天，纸浆期权也在上海期货交易所正式挂牌交易。此次新增胶版印刷纸期货及期权、纸浆期权，进一步健全和完善了造纸产业链的避险体系，为浆纸企业应对价格波动、管理经营风险提供了更灵活的对冲手段，对稳定行业经营、保障产业链韧性具有重要现实意义。

从市场前景来看，短期内国内纸浆市场仍面临外交政策调整、需求疲软、原料供应不稳定三重压力，但从长期来看，“对等关税”政策在带来短期冲击的同时，也加速了国内纸浆市场供需格局的深度调整，一方面推动进口格局进一步优化，减少对美国纸浆的依赖；另一方面，国产纸浆新产能持续放量，进一步加快国产化替代速度。随着市场逐渐趋向理性，行业有望重归供需基本面主导，步入新的平衡发展阶段。

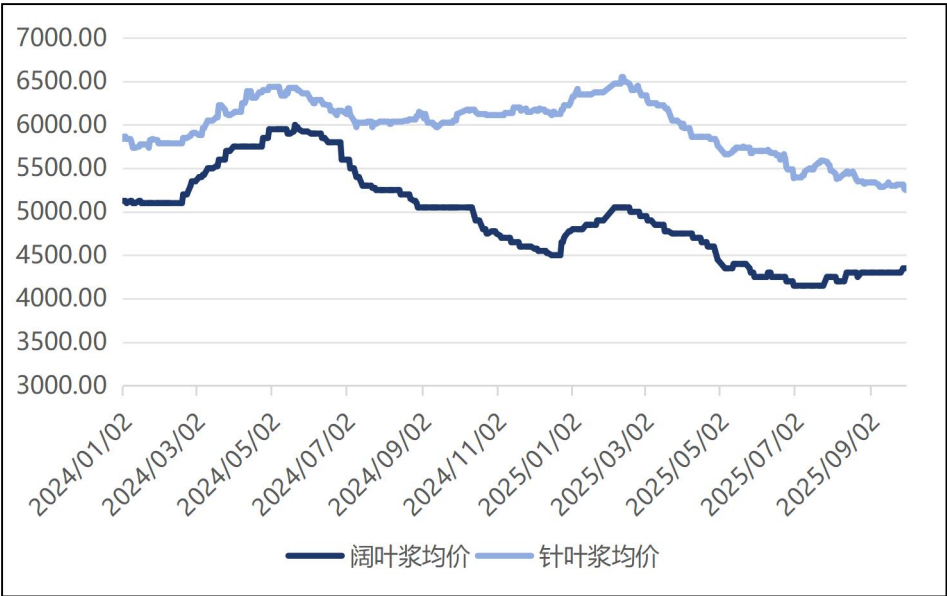


图 25：2024 年-2025 年广东地区阔叶浆与针叶浆市场价格（单位：元/吨）



图 26：2024 年-2025 年针叶浆期货价格（单位：元/吨）

1.4.8 废纸

2024 年我国再生纸浆产量 6318 万吨，同比增长 6.44%。近几年国内废纸和再生纸浆的消费量逐年上升，2024 年国内废纸回收量共计 6971 万吨，同比增长 3.5%；再生纸浆消费量共计 6801 万吨，同比增长 5.7%，二者均处于历史最高水平。

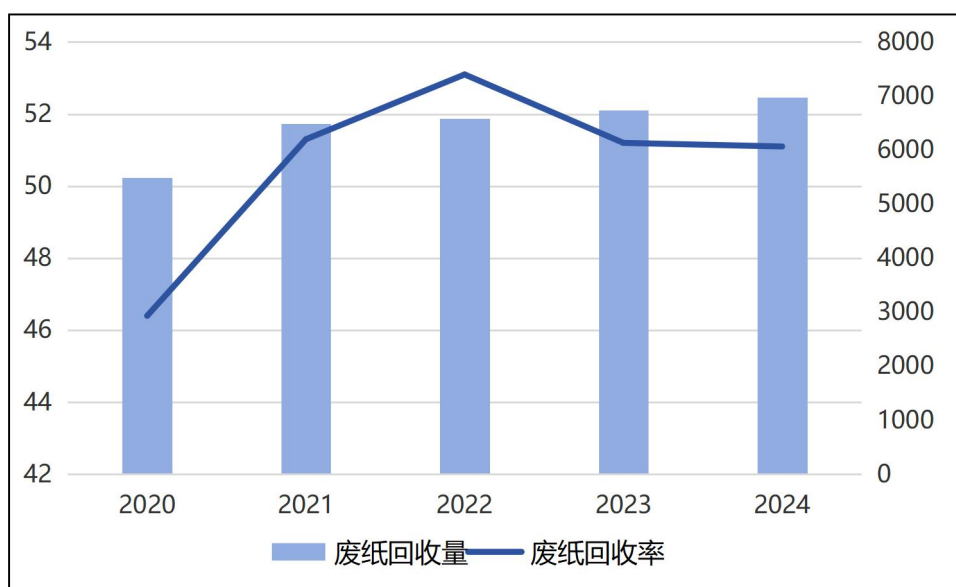


图 27：近五年全国废纸回收情况（单位：万吨、%）

2024 年，再生纸浆进口总量为 408 万吨，同比减少 8.93%，是自 2021 年全面禁止进口废纸以来首次下降，主要原因是这两年国内包装纸需求压力加大，纸

企内卷化竞争加剧，对价格相对偏高的再生纸浆需求减弱，且国内木浆生产线陆续投产，替代部分进口再生浆的使用。2025 年 1-9 月，再生纸浆进口量为 294.7 万吨，同比减少 8%，有继续下降的趋势。

目前，海关对进口再生纸浆的监管主要依据 GB/T 43393—2023《再生纸浆》国家标准。在实施的两年期间，进口再生纸浆因检测不达标被退运的情况时有发生，尤其是干法再生浆产品的问题尤为突出。为进一步规范进口再生纸浆的监督管理，提升产品质量安全水平，持续推动我国造纸行业绿色健康发展，海关总署于 2025 年 10 月 17 日发布第 200 号公告《关于规范进口再生纸浆监督管理有关事项的公告》，再度强调了进口再生纸浆产品质量把控问题。海关总署新公告的出台，预计将对再生纸浆的整体进口格局乃至国内废纸市场产生较大冲击。一方面，海关检测力度加大，检验过程将严格按照技术规范对再生浆的关键指标进行全面核查，产品涉港时间增加，相关仓储、检测费用也将增加，直接推高进口再生纸浆的采购成本；另一方面，由于政策变化，当前正处于运输途中的再生纸浆，或因不符合新监管要求出现大面积退运、转运现象，进一步加剧进口供应链的不确定性。未来国内造纸企业也将不得不重新审视进口再生纸浆的风险与回报，进口再生纸浆市场将迎来一段调整适应期。国内废纸供应将由于进口再生纸浆的减少变得更紧张，包装纸行业的成本端压力还将进一步增大。

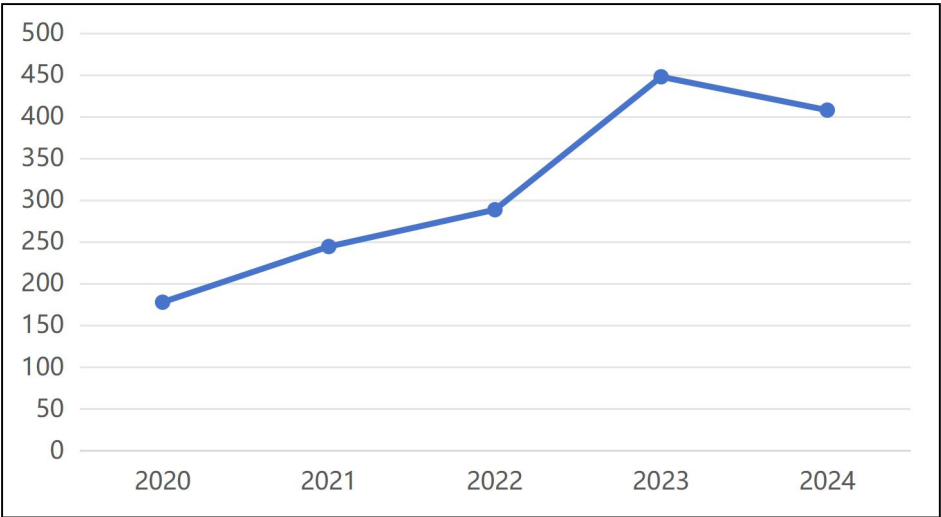


图 28：近五年全国再生纸浆进口量（单位：万吨）

据统计，2025 年前三季度，省内 4 个重点造纸地市东莞、中山、江门和肇庆中具有代表性的造纸企业 A 级废纸一季度平均收购价格为 1592 元/吨，二季度

平均收购价格为 1586 元/吨，三季度平均收购价格为 1689 元/吨，至 2025 年 11 月，废纸收购价已上涨至 1900 元/吨，废纸价格一路攀升。2025 一季度，包装纸整体运行情况不佳，下游需求疲软，上游需求随之减少，废纸价随纸价下行。第三季度起，由于台风等极端天气频发，废纸供应量减少，加上行业传统旺季到来，废纸价逐步上涨，造纸企业的生产成本大幅上涨。

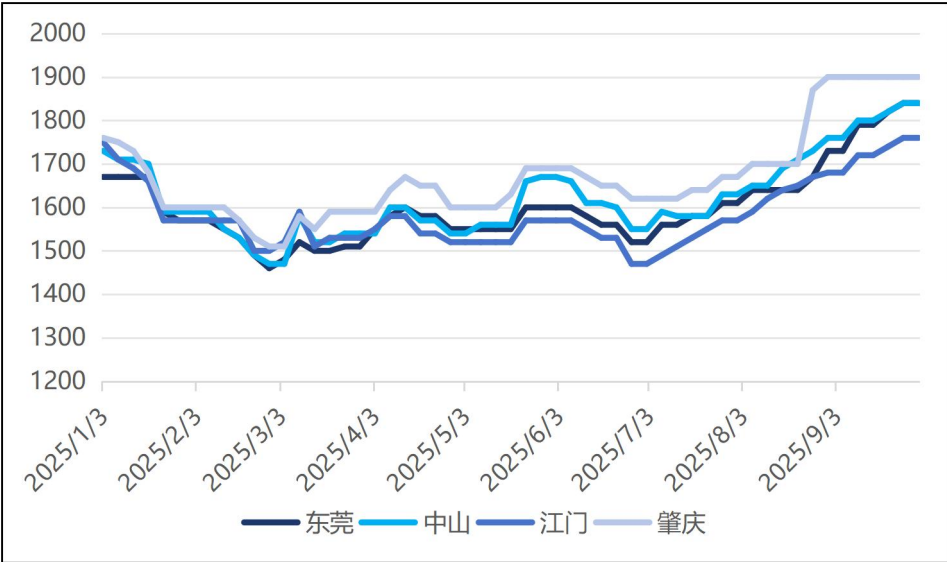


图 29：2025 年前三季度广东省 A 级废纸价格（单位：元/吨）

1.5 新上项目及技改情况

据我协会统计，2024 年四季度至 2025 年三季度期间公布的广东省内造纸项目具体情况如下，仅供参考：

表 2：2024 年四季度至 2025 年三季度期间广东省新公布已投产和计划项目情况

信息更新时间	地点	项目内容
2024-11	东莞	东莞市道滘兴隆造纸厂有限公司拟将原 4 条瓦楞纸生产线及配套设备技改为一条 5600 高速牛卡纸生产线及制浆系统，项目达产后预计年产 20.8 万吨牛卡纸。
2025-01	云浮	广东恒安纸业有限公司 PM37 生活纸机投产，年产能 3 万吨，一期年产能 12 万吨项目 4 台纸机已全部投产。
2025-03	江门	开平市易大丰纸业有限公司拟取消高强瓦楞原纸的生产，只生产灰板纸，技改后全厂的造纸生产规模为年产灰板纸 10 万吨，总造纸产能保持不变。
2025-03	江门	开平市东吉纸业有限公司年产 8 万吨造纸新建项目。

2025-04	东莞	玖龙纸业（东莞）有限公司拟建设木纤维生产线替代纸机废纸处理线，设计生产能力为 50 万吨/年。
2025-04	湛江	湛江市生态环境局公示受理了“广东汇洲纸业建设 50 万吨/年废纸再生造纸项目环境影响报告书”。
2025-05	肇庆	广东科劳得供应链管理有限公司拟建设 1 条 2640/500 多缸长网特种纸机，主要生产热敏原纸和格拉辛原纸等特种纸，设计年生产能力 1.8 万吨。
2025-05	湛江	湛江中纸纸业有限公司项目内容调整，取消 1 条年产 102 万吨涂布白卡纸生产线和 2 条共计年产 61.2 万吨化机浆生产线规划，改为建设 1 条年产 40 万吨化机浆生产线、1 条年产 40 万吨化学浆生产线、2 条共计年产 19 万吨特种纸生产线。
2025-05	肇庆	广东鼎丰纸业有限公司生活用纸生产线技术改造项目正式投产，产能增加 5 万吨/年。
2025-06	汕头	广东省能源局发布通过了汕头市曜德纸业有限公司扩建年产 18 万吨再生纸扩建项目节能报告的审查意见。
2025-06	惠州	博罗县惠盛纸业有限公司拟新建年产 4.5 万吨高强瓦楞纸替代旧生产线扩产。
2025-08	东莞	广东理文卫生用纸有限公司拟建一条年产 2.2 万吨卫生纸生产线。
2025-08	东莞	玖龙纸业（东莞）有限公司拟建设 1 条年产 62 万吨工业包装纸生产线，替代原 2 条旧生产线，总产能不变。

为解决原料问题并进一步扩大企业规模和市场领域，近年广东省造纸企业到外地投资建厂的项目也不断增加，据统计，从 2024 年四季度至今最新公布的总部在广东的企业到省外投资项目情况如下：

表 3：2024 年四季度至今广东企业到外地投资项目情况

信息更新时间	地点	项目内容
2024. 11	重庆	重庆理文造纸有限公司三期项目 30 万吨/年生活用纸、50 万吨/年化学浆和 30 万吨/年食品级包装纸建设中。
2024. 12	广西	广西建晖纸业有限公司 PM5 和 PM6 两条纸机投产，合计年产能 70 万吨，可生产高强瓦楞原纸、精品牛皮纸、双胶纸等中高端产品。
2025. 01	重庆	玖龙纸业（重庆）有限公司拟扩建年产 60 万吨浆、100 万吨纸的林纸一体化项目。

2025.03	广西	崇左理文纸浆制品有限公司年产8万吨高档生活用纸项目环评报告公示。
2025.03	广西	广西建晖纸业有限公司年产60万吨化学浆项目预计2025年底投产。
2025.04	天津	玖龙纸业（天津）有限公司拟建年产50万吨本色浆制造替代废纸浆技改项目。
2025.07	湖北	玖龙纸业（湖北）有限公司年产65万吨化学浆线投产。
2025.07	广西	玖龙纸业（北海）有限公司改扩建方案调整，取消30万吨/年地龙牛卡纸和45万吨/年白面牛卡纸计划，改为新建2条文化纸生产线，分别为25万吨/年和35万吨/年。同时新增1条80万吨/年本色针叶木浆线和50万吨/年牛卡纸生产线。
2025.08	广西	玖龙纸业（北海）有限公司PM56文化纸生产线成功开机出纸，产能25万吨/年。
2025.08	广西	广西建晖纸业有限公司PM8伸性纸机和PM7瓦楞纸机正式开工建设，合计产能120万吨/年。
2025.08	江西	江西理文卫生用纸制造有限公司取消二期待建包装纸项目55万吨/年牛皮箱板纸生产线和45万吨/年瓦楞原纸生产线，用于建设6条高档生活用纸生产线，合计产能13万吨/年。
2025.10	广西	桂平市桥裕纸业有限公司110万吨/年项目预计将在2025年底开机。
2025.10	四川	四川金田纸业有限公司发布60万吨/年再生纸扩产项目计划。
2025.10	江苏	玖龙纸业（太仓）有限公司利用现有年产8万吨环保文化纸生产线进一步加工热敏纸产品，形成年产热敏纸8万吨的生产能力。
2025.10	四川	玖龙纸业（乐山）有限公司拟新增一条6万吨特种纸生产线。

1.6 节能节水及绿色制造

1.6.1 能效、水效对标工作

2013年起，广东省造纸行业协会受广东省工业和信息化厅委托，连续12年在本行业内开展能效（水效）对标活动，并开展广东省造纸行业“能效领跑者”和“水效领跑者”的遴选推荐工作，“领跑者”名单经协会遴选后推荐至省工业

和信息化厅，由省工业和信息化厅审批公布结果。经过对参与对标企业的 2024 年度运行数据进行汇总分析、行业专家评审和网上公示后，2025 年广东省造纸行业“能效（水效）领跑者”推荐名单并已上报省工信厅，具体情况如下：

表 4：2025 年广东省造纸行业“能效领跑者”推荐名单

序号	企业	纸种	2024 年单位产品 能耗(kgce/t)
1	山鹰纸业（广东）有限公司	瓦楞原纸	174.34
2	山鹰纸业（广东）有限公司	箱纸板	171.71
3	广东理文造纸有限公司	涂布白纸板	214.54
4	江门中顺纸业有限公司	生活用纸（原纸）	245.40

*最终名单以广东省工业和信息化厅公布为准

表 5：2025 年广东省造纸行业“水效领跑者”推荐名单

序号	企业名称	纸种	2024 年单位 产品取水量 (m³/t)	水重复 利用率 (%)
1	玖龙纸业（东莞）有限公司	箱纸板	3.73	96.6
2	玖龙纸业（东莞）有限公司	涂布白纸板	4.78	96.6
3	东莞顺裕纸业有限公司	瓦楞原纸	3.16	93.0
4	亚太森博（广东）纸业 有限公司	非涂布印刷书 写纸	4.84	94.0

*最终名单以广东省工业和信息化厅公布为准

2024 年，参与能效对标的企业 40 家，对标企业产量为 2254 万吨，占全省产量的 85.1%，平均单位产品能耗 284.36kgce/t；参与水效对标的企业共 27 家，对标企业产量 1654 万吨，平均单位产品取水量 9.68m³/t。

近两年，我省造纸企业在水效方面的成就较为突出。2024 年 12 月，工业和信息化部、水利部、国家发展改革委、市场监管总局四部门发布“2024 年重点用水企业、园区水效领跑者名单”，其中造纸行业类别中，亚太森博（广东）纸业有限公司印刷书写纸被遴选为 2024 年国家级“水效领跑者”。目前，“领跑者”遴选工作正朝着从地方到国家的梯级培育方向逐步完善，省级“领跑者”将会是企业参与国家级“领跑者”遴选的主要条件之一。另外，广东省工业和信息

化厅、广东省水利厅在 2024 年 11 月发布的 2024 年省级节水标杆名单中，共有三家造纸企业上榜，分别是汕头市平安顺纸业有限公司、汕头市曜德纸业有限公司、广东冠豪高新技术股份有限公司。自 2021 年起至今，已累计有 11 家次省内造纸企业被评为省级节水标杆；2025 年 3 月，广东省水利厅、财政厅、国家税务总局广东省税务局联合公布 2024 年度工业用水效率达到国家用水定额先进值的企业名单，中山永发纸业有限公司荣誉上榜，可享受 2025 年度水资源税减征 20% 的优惠，此举标志着水资源费改税后，广东工业用水效率达到国家用水定额先进值享受减税政策正式落地。

1.7 高新技术企业

2024 年广东省科技厅公布了 3 批广东省高新技术企业名单，其中造纸及纸制品业被认定为高新技术企业的有 74 家（含复评）。被认定的企业可享受所得税优惠政策，且根据财政部和税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业即高新技术企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。2024 年具体名单如下表：

表 6：2024 年广东省高新技术企业名单（节选造纸及纸制品业）

序号	企业名称	序号	企业名称
1	珠海红塔仁恒包装股份有限公司	38	佛山市成胜纸制品有限公司
2	东莞建晖纸业有限公司	39	佛山市南海合源纸类制品有限公司
3	东莞金洲纸业有限公司	40	广东锦鑫纸品有限公司
4	佛山市南海蓝天鹅造纸有限公司	41	惠州市国鑫纸业有限公司
5	中山永发纸业有限公司	42	东莞骏成纸业有限公司
6	亚太森博（广东）纸业有限公司	43	东莞市好景纸业有限公司
7	湛江晨鸣浆纸有限公司	44	东莞市嘉隆纸品有限公司
8	广东鼎丰纸业有限公司	45	东莞市森富同纸品有限公司
9	东莞市金田纸业有限公司	46	东莞市天荣纸品有限公司
10	广东理文卫生用纸有限公司	47	东莞市天正纸业有限公司
11	广东阿博特数码纸业有限公司	48	广东芯柔纸业有限公司
12	广宁县森益纸业有限公司	49	中山泰星纸袋制品有限公司
13	山鹰纸业（广东）有限公司	50	鹤山市威瑟纸制品有限公司
14	韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司	51	江门市贝丽纸业有限公司
15	汕头市澄海区广鸿达纸业有限公司	52	江门市雅枫纸业有限公司
16	汕头市澄海区乐华纸业有限公司	53	广州华程纸业有限公司

17	东莞市泰昌纸业有限公司	54	广州市瑞丰纸制品有限公司
18	维达护理用品（广东）有限公司	55	广州市泰德纸品有限公司
19	广东茵茵股份有限公司	56	珠海市业富纸制品有限公司
20	广东康怡卫生用品有限公司	57	佛山市冠泰纸业有限公司
21	广宁县南宝纸业有限公司	58	佛山市顺德区啟隆纸业有限公司
22	东莞市常兴纸业有限公司	59	惠州市康宏纸品有限公司
23	金鑫（清远）纸业有限公司	60	惠州市庆丰纸品有限公司
24	汕头市澄海区广达造纸有限公司	61	东莞市百川纸品有限公司
25	广州市雄伟纸品有限公司	62	东莞市力冠纸品有限公司
26	汕头市万腾纸业有限公司	63	东莞市良纸实业有限公司
27	佛山市辰泰纸品科技有限公司	64	东莞市日华纸制品有限公司
28	佛山市恒大纸品有限公司	65	东莞市森帝蜂窝纸品有限公司
29	乳源瑶族自治县嘉能纸制包装箱有限公司	66	东莞市裕盈纸业有限公司
30	东莞市全泰纸品有限公司	67	东莞市志弘纸制品有限公司
31	潮州市茂丰纸业有限公司	68	广东丰华纸业股份有限公司
32	广东盛林纸品包装有限公司	69	广东悦声纸业科技有限公司
33	广州莲旺纸品有限公司	70	中山市冠一纸品有限公司
34	广州市三隆泰纸业有限公司	71	江门市灏辉纸品有限公司
35	汕头市澄海区泰隆纸品有限公司	72	开平市裕丰纸品有限公司
36	汕头市佳宏纸制品有限公司	73	信宜市伟昌纸品厂有限公司
37	佛山市博茂纸品有限公司	74	肇庆市长盛纸品有限公司

企业注重技术创新，通过持续投入研究开发、加速技术成果转化，不断提升核心竞争力，同时积极申报高新技术企业，以资质升级推动产业向高附加值、绿色化方向转型。截至 2024 年底，广东省纸及纸制品业被认定为高新企业且在有效期内的企业共有 216 家。

1.8 “专精特新”企业

为深入贯彻落实习近平总书记在中央财经委员会第五次会议上关于培育一批“专精特新”中小企业的重要讲话精神，自 2020 年起，政府有关部门配套出台政策支持“专精特新”中小企业、“专精特新”小巨人的培育和认定，并给予财政政策扶持。截至 2025 年底，广东省纸及纸制品行业累计共有 71 家被认定为广东省“专精特新”中小企业，其中 2024 年新增 7 家，具体名单如下：

表 7：2024 年广东省级“专精特新”企业名单（节选纸及纸制品业）

序号	地市	企业名称
1	江门市	中烟摩迪（江门）纸业有限公司

2	江门市	广东阿博特数码纸业有限公司
3	江门市	广东华泰纸业有限公司
4	阳江市	维达护理用品（广东）有限公司
5	肇庆市	广东鼎丰纸业有限公司
6	东莞市	东莞市银洲环保包装有限公司
7	江门市	德氏（鹤山）纸制品有限公司

1.9 企业荣誉

2024 年四季度至今，广东省造纸企业及会员单位继续在多个方面取得佳绩，并得到相关部门和社会各界的广泛认可：

（1）2024 年 10 月，中华全国总工会印发《关于表彰全国模范职工之家全国模范职工小家全国优秀工会工作者的决定》授予了 996 个集体全国模范职工之家，1000 个全国模范职工小家。其中，中顺洁柔（云浮）纸业有限公司工会委员会入选“全国模范职工之家”，蕉岭金发纸业有限公司机电班工会小组入选“全国模范职工小家”。

（2）2024 年 11 月，东莞“民营企业日”活动上正式发布 2024 年东莞市民营企业 100 强、民营工业企业 100 强、高质量发展领军企业名单，其中玖龙纸业（东莞）有限公司、广东理文造纸有限公司、东莞建晖纸业有限公司、东莞市金田纸业有限公司、东莞顺裕纸业有限公司均入选 2024 年东莞市民营企业 100 强名单和 2024 年东莞市民营工业企业 100 强名单。

（3）2024 年 11 月，2024 粤港澳大湾区全球招商大会发布“2024 广东外资企业百强榜单”，其中玖龙环球（中国）投资集团有限公司、广东理文造纸有限公司、亚太森博（广东）纸业有限公司、维达纸业（中国）有限公司入选。

（4）2024 年 12 月，广东省商务厅联合 10 个省直部门及中直驻粤单位共同主办的 2024 年广东省“诚信兴商宣传月”发布 28 个广东省“诚信兴商”典型案例，充分展示广东省在“诚信兴商”方面的丰硕成果和良好风貌，其中，中顺洁柔纸业股份有限公司成功入选省级“诚信兴商”典型案例。值得一提的是，中顺洁柔纸业股份有限公司还成功入选全国“诚信兴商”典型案例。

（5）2025 年 3 月，东莞市 2024 年度工作总结大会召开，会议现场表彰了 2024 年度东莞市非公有制工业企业贡献前 30 名企业、东莞市实际出口总额前 20

名企业、东莞市主营业务收入前 20 名企业、东莞市效益贡献前 100 名企业。其中，玖龙、理文、建晖、金洲四家造纸企业荣誉上榜。

(6) 2025 年 5 月，东莞市金田纸业有限公司参加了 2025 年度东莞市 AEO 工作会议并荣获“中国海关高级认证企业”牌匾，该项认证是经中国海关评定的最高信用等级海关注册企业，具有极高的国际认可度与美誉度。

(7) 2025 年 7 月，中共广东省委办公厅、广东省人民政府办公厅发布《关于对推进绿美广东生态建设工作表现突出集体和个人给予表扬的通报》，其中玖龙纸业（控股）有限公司上榜《在推进绿美广东生态建设工作中表现突出的集体名单》，展现了玖龙纸业在生态建设领域的积极作为与显著成效。

(8) 2025 年 7 月，2025 年《财富》中国 500 强排行榜发布，榜单中共有三家造纸企业入选，其中玖龙纸业（控股）有限公司排名 288，广东山鹰纸业母公司山鹰国际控股股份公司排名 447。

(9) 2025 年 7 月，云浮市人民政府发布《关于表彰第五届云浮市政府质量奖获奖企业的通报》，其中，中顺洁柔（云浮）纸业有限公司荣获第五届云浮市政府质量奖提名奖。

(10) 2025 年 7 月，广东省农业农村厅发布 2024 年度广东扶贫济困红棉奖榜单。其中，玖龙纸业（控股）有限公司获评 2024 年度广东扶贫济困红棉奖金奖，亚太森博（广东）纸业有限公司、东莞市金田纸业有限公司、广东天章办公集团有限公司获评 2024 年度广东扶贫济困红棉奖铜奖。

(11) 2025 年 8 月，广东省工业和信息化厅公布《2025 年先进级智能工厂名单》，其中玖龙纸业（东莞）有限公司上榜。

(12) 2025 年 9 月，第八届广东省政府质量奖获奖名单正式公布。维达纸业（中国）有限公司荣获“第八届广东省政府质量奖提名奖”。

(13) 2025 年 8 月，全国工商联发布“2025 中国民营企业 500 强”名单，其中广东华泰纸业母公司华泰集团有限公司位列 127 名，玖龙纸业（控股）有限公司位列 140 名，广东山鹰纸业母公司山鹰国际控股股份公司位列 462 名。

(14) 2025 年 10 月，广东省工商联在 2025 世界粤商大会上正式发布 2025 广东省民营企业 100 强系列榜单，其中玖龙纸业（控股）有限公司位列 2025 年广东省民营企业 100 强榜单第 17 名、2025 年广东省制造业民营企业 100 强榜单第 10 名。

(15) 2025 年 10 月，2025 粤港澳大湾区全球招商大会配套活动——广东外资企业百强榜单发布会在广州成功举行。玖龙环球（中国）投资集团有限公司、广东理文造纸有限公司、亚太森博（广东）有限公司入选“2025 广东外资企业百强”榜单，亚太森博（广东）有限公司入选“2025 广东外资企业 ESG 优秀案例”榜单。

(16) 2025 年 11 月，“2025 年东莞民营企业企业家日”发布 2025 年东莞民营企业荣誉榜单。造纸行业中，东莞顺裕纸业有限公司刘伟锋总裁获评“第七届广东省非公有制经济人士优秀中国特色社会主义事业建设者”；玖龙环球（中国）投资集团有限公司、东莞市金田纸业有限公司获评“第七届广东省光彩事业贡献奖”；玖龙纸业（控股）有限公司获评 2025 中国民营企业 500 强、2025 广东省民营企业 100 强、2025 广东省制造业民营企业 100 强。玖龙纸业（东莞）有限公司、广东理文造纸有限公司、东莞建晖纸业有限公司、东莞市金田纸业有限公司、东莞顺裕纸业有限公司获评 2025 东莞市民营企业 100 强。

1.10 上市公司运行情况

广东省目前共有 11 家上市造纸企业，总部在粤的企业分别有玖龙纸业、理文造纸、中顺洁柔、冠豪高新、正业国际、韶能股份、松炆资源，在省内设立子公司的分别有山鹰国际、晨鸣纸业、华泰股份、恒安国际。以下是该 11 家公司运行概况：

(1) 玖龙纸业

玖龙纸业业绩报告显示，自 2024 年 7 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日财年期间，营业收入为 632.4 亿元人民币，同比上一财年增长约 6.3%；当期毛利润增长约 26.9%达到 72.5 亿元人民币，利润增幅扩大主要是因为原料成本降幅较产品价格降幅更大更快。

玖龙位于广西北海、湖北荆州的高端造纸及原料配置扩产项目顺利投产。今年三季度，荆州、北海基地又分别有年产 120 万吨白卡纸及 70 万吨木浆项目、年产 40 万吨文化纸项目投产。目前，玖龙纸业在东莞、太仓、泉州、重庆、荆州、天津、河北、沈阳、乐山、北海共布局了十大生产基地，产品涵盖牛卡纸、高价特种纸及浆产品、高强瓦楞芯纸、涂布灰底白板纸、白卡纸及文化用纸；在美国的四家浆纸厂，主要生产单面涂布纸、铜版纸、特种纸等。截至 2025 年 6

月 30 日止，玖龙纸业的纤维原料、造纸、包装年产能再创新高。其中，纤维原料年产能达 750 万吨、造纸年设计产能达 2350 万吨；瓦楞纸板、纸箱年设计产能约 29 亿平方米。

在新的财年，玖龙纸业计划进一步扩大在北海、荆州、重庆和天津的木浆产能，合计年设计产能 340 万吨；同时扩充荆州、北海基地的文化纸、白卡纸产能，合计 250 万吨。随着建设力度的加快，目前已有多个项目投产。

（2）理文造纸

理文造纸 2024 年度业绩报告显示，公司总营收同比增长 4.2%至 260 亿港元（约合人民币 242.35 亿元），年度盈利上升 17.6%至 13.58 亿港元（约合人民币 12.66 亿元），每吨纯利 187 港元，整体毛利率同比上升 2 个百分点至 12%，成本控制和盈利能力均得到有效提升。从业务板块来看，包装纸依然是营收支柱，贡献了 201.03 亿港元，盈利 7.66 亿港元；而卫生纸板块则展现出更强的盈利能力，营收 52.29 亿港元，盈利高达 9.42 亿港元；此外，木浆板块也贡献了 6.63 亿港元营收和 1.5 亿港元盈利。

理文造纸业绩的稳健增长，与其长期坚持的产业链一体化战略密不可分。面对纸浆价格的震荡和市场供需变化，理文造纸积极推动产业链一体化，确保原材料供应稳定，有效控制成本，改善毛利率。垂直整合模式下，理文的包装纸和卫生纸业务实现了“浆纸联动”，有效降低了原材料价格波动风险。越南和马来西亚生产基地凭借低人工成本、税收优惠及区位优势，成为盈利增长的重要支点。

（3）中顺洁柔

中顺洁柔 2024 年年度报告显示，2024 年公司营业收入约 81.51 亿元，同比下降 16.84%，归属于上市公司股东的净利润约 7718.16 万元，同比减少 76.80%，基本每股收益 0.06 元/股，同比减少 76.92%。2024 年度，中顺洁柔密切关注市场环境，及时主动调整部分低效业务，采取稳健的销售策略，导致营业收入有所下降。同时受到行业市场竞争加剧等因素的影响，整体毛利率同比下降，盈利空间受到进一步挤压。

中顺洁柔全面落实降本提效计划，各工厂积极推行系统性精益管理活动，通过工艺优化与资源集约管理，进一步优化生产成本，提升整体运营效率。报告期内，达州工厂一期造纸项目顺利投产，有效释放生活用纸产能；新增挂抽软抽生

产线，满足不断增长的市场需求。

（4）冠豪高新

冠豪高新 2024 年年报显示，公司营业收入为 75.9 亿元，同比上升 2.5%；归母净利润自去年同期亏损 4624 万元成功扭亏，实现归母净利润 1.84 亿元；经营现金流净额为 2.94 亿元，同比增长 211.7%；EPS(全面摊薄)为 0.1044 元。

冠豪高新在具体的经营策略上，加速推进“十四五”战略规划，特别是在高端绿色特种纸产业的建设方面取得了重要进展。湛江东海岛产业基地的浆纸一体化项目正在逐步实施，多个新项目已成功开机投产。此外，公司还在数智化转型和精益管理方面采取了积极措施，以提升整体经营效率和管理水平。

（5）正业国际

正业国际 2024 年度报告显示，报告期内，公司实现营业总收入 25.19 亿元，同比增长 1.81%；归母净利润 3639.2 万元，同比扭亏；经营活动产生的现金流量净额为-4.18 亿元，上年同期为-1.21 亿元；据报告显示，正业国际基本每股收益为 0.07 元，加权平均净资产收益率为 3.26%。公司 2024 年分配预案为：每股派息 0.02 元。

正业国际包装原纸生产基地主要位于广东省中山市及江西省赣州市，位于省内的下属造纸企业分别为中山永发纸业有限公司和中山联合鸿兴造纸有限公司。截至 2024 年 12 月 31 日，集团一共拥有八条生产线，总设计年产能达 90 万吨，主要生产瓦楞芯纸和牛卡纸。

（6）韶能股份

韶能股份 2024 年报显示，2024 年营业收入为 44.42 亿元，同比增长 8.15%；归母净利润为 7669.79 万元，同比增长 128.83%；扣非归母净利润为 7462.55 万元，同比增长 126.85%；基本每股收益 0.07 元。主营业务收入构成为：电力 40.29%，制浆、工业用纸、原纸（抄纸）21.80%，生态纸餐具 17.06%，汽车零配件（精密制造）13.53%，热力（供汽）3.20%，其他（补充）3.05%，钢材、煤炭等产品贸易 1.05%。

（7）松炆资源

松炆资源 2024 年报显示，2024 年实现营业总收入 7.27 亿元，同比增长 9.23%；归母净利润亏损 2.36 亿元，上年同期亏损 2.37 亿元；扣非净利润亏损 2.23 亿元，上年同期亏损 2.36 亿元；经营活动产生的现金流量净额为 857.75 万元，上

年同期为-2856.81万元；报告期内，松炆资源基本每股收益为-1.15元，加权平均净资产收益率为-41.35%。

（8）山鹰国际

山鹰国际2024年报显示，2024年营业收入为292.29亿元，同比下降0.35%；归母净利润为-4.51亿元，同比下降388.46%；扣非归母净利润为-8.43亿元，同比下降182.57%；基本每股收益-0.10元。2024年，公司毛利率为7.35%，同比下降2.52个百分点；净利率为-1.69%，较上年同期下降2.04个百分点。2024年，公司期间费用为35.51亿元，较上年同期减少1.39亿元；期间费用率为12.15%，较上年同期下降0.43个百分点。其中，销售费用同比减少5.91%，管理费用同比减少7.50%，研发费用同比减少0.06%，财务费用同比减少0.95%。

（9）晨鸣纸业

晨鸣纸业2024年度业绩报告显示，报告期内营收227.29亿元，净利润亏损74.11亿元，截至2024年末，净资产91.56亿元。目前在各级政府和金融机构的支持下，晨鸣纸业“止血+造血”并行，正推进战略调整 and 经营改善措施，如复产计划、成本控制、市场开拓和资产处置等。

（10）华泰股份

华泰股份2024年年报显示，公司营业收入为130.5亿元，下降1.8%；归母净利润为3616万元，下降84.8%；扣非归母净利润自去年同期亏损4792万元变为亏损984万元，亏损额有所减少；经营现金流净额为3.65亿元，下降37.8%；EPS(全面摊薄)为0.0238元。

报告中提到，经营业务方面发生了一些显著变动，造纸产业的转型与创新取得了显著成效，产品布局得到了优化，成功开发出高档文化纸、环保型传媒纸等新产品。公司加大了自主创新力度，实施开放式创新，特别是在生物基功能材料和绿色制造方面取得了一系列进展，与中国林业科学研究院合作的项目获得了国家重点研发计划的支持，并成功开发出多项新技术和产品，增强了市场竞争力。

（11）恒安国际

恒安国际2024年度业绩公告显示，截至2024年12月31日，恒安集团营收人民币226.69亿元，同期下跌4.6%；整体毛利73.25亿元，经营利润33.55亿元，净利润22.99亿元。

纸巾业务同比下跌2.4%至134.22亿元，占集团整体收入约59.2%。2024年，

集团的年产能提升至约为 163 万吨，湖北孝感一期及广东云浮一期已经投产，预计 2025 年将在广东云浮逐步完成增加产能。另外，卫生巾业务销售收入跌幅 8.1% 至 56.78 亿元，占集团整体收入约 25.0%；纸尿裤业务销售上升 0.5% 至 12.61 亿元，占集团整体收入约 5.6%。

2 未来造纸行业应关注的方面：

2.1 “十五五”规划指明方向，造纸行业发展前景依然广阔

2025 年 10 月，党的二十届四中全会审议通过了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》，确定到 2035 年基本实现社会主义现代化。“十五五”规划还提出要充分发挥全国统一大市场的优势，让中国大市场成为全球创新的应用场，成为全球发展大机遇。我国纸及纸板产量占全球纸及纸板产量的三分之一，但我国人均用纸消费量跟发达国家相比还有一定的差距。因此，造纸企业应树立信心，预计未来 5 年还会有较大的市场增长空间。尽管造纸行业仍存在原料不足，供给和需求失衡、产品同质化竞争等问题，但企业要坚定信心，不断优化产业结构，提升产品质量，提高产品档次，加强创新和研发，开发差异化的产品，提供个性化的服务，以质量、创新驱动造纸行业高质量发展。

2.2 造纸作为传统产业地位将逐步提高

“十五五”规划将传统产业重新定位，规划提出“固本升级，优化提升传统产业”。造纸行业是传统基础原材料工业，是当前我国产业体系“基本盘”的一部分，传统产业正迎来其地位的重新评估与显著提升。通过深度融合人工智能、大数据、物联网等先进技术，传统产业的生产效率、产品质量和资源综合利用水平都得到质的飞跃，实现了智能化、绿色化、高端化的转型升级。广东是制造业大省，将坚定不移坚持“制造业当家”。从电子产品、家电家具的包装盒，到食品饮料的包装箱，再到文化印刷、生活用纸，造纸产业为全省庞大的制造业体系和生活消费提供了最基本的物质载体，是维系产业链供应链顺畅运转的“工业血液”和“隐形冠军”。省相关职能部门正在对传统产业进行有针对性的调研和分析，并建立与重点企业面对面沟通的机制，未来将更加重视传统产业的发展，在重点产业、重点企业、重点产品、重点集群等方面将给予支持，希望省内造纸企业把握传统产业提升的机遇，积极作为，应用新技术、探索新模式、开拓新市场，

共同将广东造纸这一优势传统产业，打造成为彰显“制造业当家”实力的亮丽名片。

2.3 再生浆供应格局调整，原料结构进一步优化

废纸是广东省主要造纸原料，自 2021 年全国全面禁止废纸进口后，造纸原材料不足更加凸显，企业积极采取措施应对，包括用化机浆、木纤维、进口再生纸浆等进行替代，不少企业到国外设立再生纸浆厂再运回国内使用。但近段时间，进口纸浆质量问题频发，被海关退运次数多，尤其是干法浆。2025 年 10 月，海关总署先后发布《关于进口再生纸浆申报要求的公告》和《关于规范进口再生纸浆监督管理有关事项的公告》，对进口再生纸浆提出了严格的要求。目前，海关加大了进口再生纸浆检测力度，检测周期延长。由于新要求实施时间较突然，已经在途的再生纸浆如未按照这些要求执行，必然会导致大量滞港。国外再生纸浆厂担心质量问题暂缓运到中国，部分进口再生纸浆厂可能要进行技改以确保达到标准要求，短期内再生纸浆的供应将会短缺。长期来看，再生纸浆的供应可能会发生调整。2024 年进口再生纸浆的量为 414 万吨，同比下降 8.93%；2025 年 1-9 月份进口 294.7 万吨，同比下降 7.99%。再生纸浆进口量逐年下降，占原料的比重仅 3%。未来，在海关严加监管的情况下，再生纸浆的成本增加，但原料的洁净度更高，也会加快原料结构的调整和优化。目前，国家标准《再生纸浆》也正在修订，造纸企业若要采购进口再生浆，需提前做好准备。

2.4 反内卷抵制低价竞争，从价格竞争向价值竞争转型

近年来，在市场供给不断增加和需求持续疲软的双重压力下，造纸产品价格长期处于低位，企业利润微薄，不利于企业长期稳定运行。根据中央财经委员会会议精神，今年 7 月 24 日，广东省造纸行业协会率先在行业内提出反内卷倡议，引导企业抵制低价无序竞争，提升产品品质，强化质量引领和创新驱动。

反内卷是造纸行业发展的必然选择，也是实现高质量发展的必经之路。造纸企业应加强行业自律，一方面向内深耕，通过技术改造和精细化管理，持续降本增效，夯实质量与成本优势；另一方面，要向外拓展，积极融入全省现代化产业体系，强化与上下游高端制造、绿色消费等产业的协同创新，延伸价值链，通过

差异化、个性化产品和服务减少低水平同质化竞争，实现向价值竞争转型，从而促进市场良性发展，为行业可持续发展注入新动能。

2.5 双碳政策进一步收紧，造纸行业预计最迟 2027 年底前纳入全国碳市场

今年 8 月，中共中央办公厅、国务院办公厅发布了《关于推进绿色低碳转型加强碳市场建设的意见》，这是我国碳市场领域的第一份中央文件，对碳排放权交易市场进一步扩围，实施配额总量控制，推行配额有偿分配以及自愿减排交易市场扩大支持领域等方面作了全面部署。2025 年全国碳市场扩围已经将钢铁、水泥、铝冶炼三大行业纳入，计划到 2027 年基本覆盖工业领域的主要排放行业。近年来造纸行业已经进行较全面的碳排放数据摸查，预计最快 2026 年、最迟 2027 年底前造纸行业将纳入全国碳市场。

根据国家 2025 年 10 月最新部署，全国碳市场将通过配额总量控制、提高有偿分配比例、自愿减排交易扩容等措施进一步收紧，此前已对碳配额结转至下一年的数量设定限制，这些措施将进一步提高全国碳市场活力。在未纳入全国碳市场之前，造纸行业仍要在广东碳市场进行履约，广东碳市场也在进一步收紧，包括免费配额和年度下降系数均持续下降，且对于企业剩余配额也将实行分类管理，部分冻结。企业要考虑造纸行业即将纳入全国碳市场的发展情况，做好全国和广东碳市场配额收紧及纳入全国市场后广东市场配额可能面临冻结等方面进行研究，积极采取应对措施。

此外，产品碳足迹管理体系建设不断加强，要研究碳足迹标准体系，推进煤油气等能源碳足迹编制和因子研究，建立重点产品碳足迹因子数据库，展示产品的低碳竞争力。

2.6 充分利用“两新”政策加快重点节能设备更新改造

推动大规模设备更新和消费品以旧换新（以下简称“两新”）是加快构建新发展格局、推动高质量发展的重要举措，能有效激发内需潜力，对促进产业升级、发展新质生产力具有重要意义。

“两新”政策工业领域主要支持范围包括造纸、电力、热力等行业企业实施锅炉、汽轮机、电机、变压器、空压机、泵等重点设备更新改造，要求年节能

量不低于 50 万千瓦时或 150 吨标准煤，更新改造后设备能效达到节能水平（能效 2 级）及以上，支持比例最高可达总投资额的 20%，拟建、在建的技改项目均可申报。

建议造纸及相关企业抢抓“两新”机遇，推动大规模设备更新和消费品以旧换新，利用国家超长期特别国债对“两重”和“两新”的支持，特别是对用能设备更新的支持率较高，做好重点设备更新改造，降低产品能耗，提高竞争力。

2.7 全球贸易壁垒持续增加，企业走出去要多了解相关法规

近年来，全球贸易格局发生较大变化，越来越多的企业走出去，更需要了解国外的政策法规，尤其是新颁布的法规和即将实施的政策法规。目前企业需要关注欧盟零毁林法案（EUDR），EUDR 是一道新的绿色贸易壁垒，是欧盟为应对气候变化和保护生物多样性推出的供应链环保法规，要求进入欧盟市场的木材等商品提供“不导致森林砍伐”的证明。由于纸浆、纸张等产品的核心原料都来自木片，如果出口到欧盟，需符合 EUDR 法规。这个法规与森林认证（FSC）不同，企业需承担尽职调查、溯源技术、风险评估等，尤其是地理位置定位、土地权属问题等是目前亟需解决的突出问题。如果不能提供合规证明，企业可能会被迫退出欧盟市场。目前该政策实施时间推迟至 2026 年 12 月 30 日，出口到欧盟的企业需要提前了解法规并做好相应准备。

2.8 打造绿色制造标杆，努力创建并保持绿色工厂

绿色低碳发展是企业可持续发展的前提，造纸企业要积极采用节能降碳的先进技术，加大资源循环利用，打造绿色工厂，实现绿色转型。2025 年，工信部发布了《关于开展 2025 年度绿色工厂推荐工作的通知》，指出要对照新的要求开展绿色工厂评价，这一新要求包括“能源低碳化、资源高效化、生产洁净化、产品绿色化、用地集约化”等 5 项一级指标和 14 项二级指标，每项指标均明确“引领值”（行业先进水平）、“基准值”（行业平均水平）及“取值规则”，其中，能源消耗强度、碳排放强度、可再生能源利用率等需要与行业先进水平对标，对能碳管理系统平台功能如能耗查询、能效对标、能流分析、碳排放、碳足迹核算等功能的符合数量提出要求，产品绿色化也提出要开展产品绿色设计、产

品碳足迹量化等。现有国家级绿色工厂实行“连续三年得分处于后 5%的，将从现有名单中移出”的动态管理机制。省内造纸企业要认真对照新的评价要求提供相应材料，努力创建绿色工厂，打造绿色制造标杆，提高企业核心竞争力。

未来，广东省造纸行业在延续当前产业格局的基础上，以政策和技术为双驱，重点围绕绿色转型、原料结构调整、产品结构优化、质量和效益提升等方向深化发展，持续推动设备更新与节能改造，向绿色低碳、智能制造、高质量发展方面迈出更坚实的步伐。