

中国国际贸易促进委员会衢州市委员会 衢州市国际商会

2019 第 6 期（总第 14 期）

2019 年 6 月 26 日

特种纸经贸摩擦预警信息

本期导读

行业资讯：

变化的趋势定义了特种纸行业的未来..... 2

俄罗斯将建全球最大包装纸生产线 产品主要销往中国.....2

预警信息：

中美贸易战局突恶化 直接打击配套纸包装行业..... 3

市场分析：

下半年纸价难言乐观，废纸价格也会同步下跌.....4

行业资讯

变化的趋势定义了特种纸行业的未来

据 Smithers Pira 的最新研究，2019 年全球特种纸市场将达 2503 万吨。

全球纸张和纸板的总产量超过 4.5 亿吨，相比之下，特种纸作为既定特殊供应商和寻求多样化的大宗制造商提供了越来越有利可图的市场机会。

Smithers Pira 的研究 特种纸的未来（到 2024 年）-追踪了 40 多种特种纸的市场，到 2024 年，特种纸市场容量将达 2802 万吨，以 2.3% 的复合年均增长率（CAGR）增长。随着市场扩大，将有系列变化关键点，有助于构建该行业未来的盈利能力。

亚太地区的市场容量增长将最为强劲（预计年增长率为 3.8%），也是全球最大的市场，中国和印度增长尤其强劲。软包装纸、单面铜版纸包装、印刷标签、特种印刷纸和离型纸是全球特种纸行业中占比最大的纸种。

（来源：特种纸专业委员会）

俄罗斯将建全球最大包装纸生产线 产品主要销往中国

2019 年 6 月 10 日，俄罗斯伊利姆集团宣布福伊特将为伊利

姆在俄罗斯乌斯季伊利姆斯克的新纸浆和纸板厂提供 XcelLine 造纸机。

根据 Ilim 的公告，新纸机幅宽 9400mm，将生产 80-175 克的牛皮箱板纸，日产量可达 2150 吨，年产量可达 60 万吨，建成后将是世界上最大的包装纸生产线。

该项目位于西伯利亚的 Ust-Ilimsk，是伊利姆集团未来大规模投资计划中的重点项目，旨在提高西伯利亚地区的生产能力。值得注意的是，该生产线投产后，产品非在俄罗斯当地消化，主要销往中国，无疑对中国高档包装纸市场带来冲击。

中国是伊利姆集团最重要的海外市场之一，截至 2017 年底，伊利姆每年可向中国出口浆纸产品 150 万吨。集团目标到 2023 年，出口量增加到 240 万吨，”该项目预计 2021 年底正式投产。

（来源：中国纸网）

预警信息

中美贸易战局突恶化 直接打击配套纸包装行业

2019 年 4 月，我国社会消费品零售总额 30586 亿元，同比增长 7.2%，虽然国家统计局对此解读称，增速比 3 月份有所回落，主要原因还为节假日移动因素，但消费低迷态势已在二季度开始显现。受此影响，包装纸国内需求缺乏增长动力，阶段性产能过剩明显，纸厂库存高企，不得以降价销售。

中美贸易战导致订单被砍，传导纸包装行业直接导致从废

纸到原纸价格快速崩盘。虽然国内需求增长持续放缓，但总体变化态势相对平稳，对纸价短期波动影响不大，造成本轮纸价快速下跌的主要原因来自中美贸易战局势突然恶化。对美出口商品关税增加，部分出口订单急剧减少，直接连累配套纸包装行业，并快速传导至包装纸生产企业。

往年 6 月前包装纸通常有不同幅度涨价，但今年更多为消化库存。往年 4 月底至 6 月，均为包装纸市场小旺季，特别是 5 月中旬后，配合电商 618 活动，企业备货格外积极。而今年形势截然相反，5 月 15 日开始，京东、天猫和苏宁等几大电商提前宣布 618 活动政策，但对下游需求却无明显带动。

据调查，一些下游终端客户积极参与电商活动更多是为了消化库存，新品订单并非很多。

（来源：点点纸）

市场分析

下半年纸价难言乐观，废纸价格也会同步下跌

2019 年以来，纸价和废纸价格失去昔日高高在上的姿态，无论上市纸厂还是中小纸厂，都面临着需求寡淡、订单下滑的窘境。

以废纸价格为例。2019 年 1-5 月，废纸价格先扬后抑，从 2500 元/吨以上的价位跌落至 2000 元/吨上下，原因主要受需求压力所致。

一方面，废纸消费量同比下降。2016年以来，对比春节后3-5月废纸月度表观消费量看，2019年数据明显下滑。2019年3-5月，废纸总消费量同比下降2.10%。从监测市场表现看，废纸消费量同比下降主要原因是成品纸需求减少，成品纸投机需求退场和成品纸刚性需求下降是成品纸需求减少的两个因素。次要原因是成品纸和废纸浆进口量增长。

另一方面，纸厂废纸库存水平下降。2019年，在外废进口快速减量的背景下，纸厂常备废纸库存水平仍低于2018年。2019年3-5月，纸厂废纸库存水平同比下降20.93%。

在此背景下，成品纸利润持续下降。2019年3月以来，国内瓦楞纸毛利率运行区间为7%-12%，纸厂生产经营压力较大，国内包装用纸企业生产步入困境。

长期来看，中国经济稳中向好局面未变。2019年1-5月，中国出口商品总额9583亿美元，同比增长0.4%。同时，国内消费逐年稳步增长，2019年1-4月，社会消费品零售总额累计增长8.0%，延续了长期以来的增长势头。

下半年而言，需求减量仍是纸业市场主旋律，废纸打包站、纸厂、包装企业等纸品产业链上下游企业都面临较严峻的困境。中国经济持续向好的趋势将一定程度促使纸业市场景气度在未来几年得到回归。

（来源：纸点）

联系人：祝彦军 李妍

地 址：衢州市上街 20 号商务综合楼六楼

电 话：0570-8021016 3051871

传 真：0570-8356617

网 址：中国贸促会浙江省衢州市特种纸经贸摩擦预警点：
(www.tzzwmyj.com)