



能化产品市场风险管理培训系列专题会

复杂环境下纸浆市场分析

• 疫情下的生活用纸市场分析

• 陈韦翰 金光纸业全球商业智能总监



The Outlook for Tissue Market



生活用纸市场 未来展望

Allen Chen, Shanghai
March, 2020



疫情下全世界疯抢卫生纸

HOT toilet paper under COVID-19 global wise

环球时报

3-13 来自微博 weibo.com

+关注

#美国人民疯抢卫生纸还打架引崔娃吐槽#，我小时候上厕所都不用纸...】近日美国人在超市疯抢卫生纸甚至为此大打出手引起热议，11日晚播出的《每日秀》中，崔娃吐槽道“真是不知道卫生纸有啥好抢的”，“我们小时候上厕所都不用纸的好嘛.....”
青蜂侠 Bee 的秒拍视频 @青蜂侠 Bee



ING直播

2-29 08:17 来自微博网页版 已编辑

【涨价10倍！#日本疯抢卫生纸#，网购需等半月】清早就排队，一人限购2卷！受“厕纸原料和口罩相同，中国进口供不上，市场将断供”的传言影响，日本民众爆买厕纸，商店货架均被买空，价格暴涨十倍。其实日本厕纸原料来自中国的只占2.3%，不存在供应不足，政府也在劝导民众。
#新冠肺炎全球风险级别调为非常高#
ING直播的微博视频



谷大白话

3-19 来自皮皮给买的 iPhone 11 Pro Max(暗...)

英国老奶奶口吐芬芳批评囤积口罩和疯抢卫生纸的人 [Grime Gran] 谷大白话的微博视频



生活日榜最高第7名 · 59.6万次观看

(新加坡4日讯)新冠肺炎引全球人民恐慌，各地发生日用品抢购潮，不过如新加坡等国家疯抢卫生纸、食品的行为，也拉动当地电商业绩，电商巨头阿里巴巴收购的东南亚电商来赞达(Lazada)订单便激增300%。

香港《经济日报》报道，尽管新加坡贸易和工业部长陈振声开口喊话，要求新加坡人不要学香港抢卫生纸。但并未缓解新加坡人民的焦虑感，随著民众在网路上疯狂扫购，Lazada等电商的需求出现新高。

报导称，Lazada的杂货网路商店RedMart在新加坡民众扫货下出现前所未有的需求。Lazada新加坡首席执行官James Chang指出，新加坡在2月7日提高疫情警示级别，而RedMart订单也随之急增，订单数量较每周平均水平增加300%，其中，食品必需品订单增加4至10倍，纸类制品则增加3.5至5倍，个人护理和家庭清洁用品增加2至6倍。RedMart客户一度要等逾1周才能拿到商品。

【澳大利亚现囤货潮】#澳大利亚俩顾客拔刀抢卫生纸# 3月4日，澳大利亚一家超市内两名顾客因新冠疫情争抢厕纸发生争吵，期间女顾客拔刀威胁，警方到场后事件得到控制，无人受伤。目前澳大利亚累计确诊53例新冠，2例死亡。(澎湃新闻) 澎湃新闻的微博视频

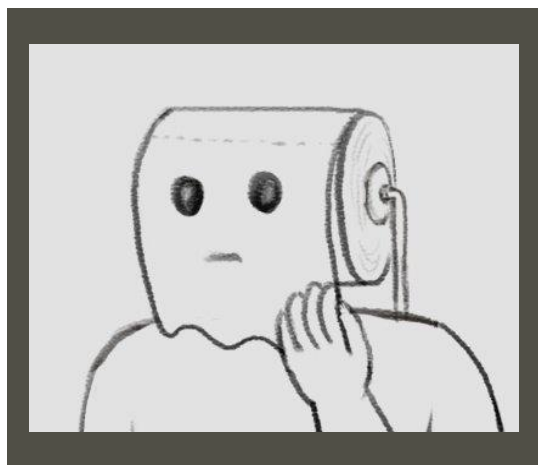


3月20日，周五，美国佛罗里达州奥兰治县警方逮捕了一位涉嫌从奥兰多一家酒店偷窃66卷卫生纸的男子。警方调查人员表示，这起盗窃事件发生在奥兰治县世界中心大道上的万豪酒店。

奥兰治警方透露，奥兰多万豪酒店的一名保安看到：31岁的安吉尔·赫尔南德兹托(Angel Hernandezcinto)，将一个垃圾桶推到他的面包车边上，并将一个袋子放进车里。门卫从窗户往里一看，发现袋子里装满了酒店里未用过的卫生纸。

序言

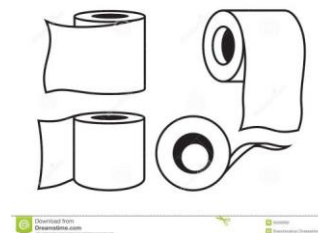
Reflection Over COVID-19 Disaster by Shehu Dalhu



It is reminding us of the shortness of life and of what is most important for us to do, which is to help each other, Especially those who are old or sick, Our Purpose is not to buy **Toilet Roll**...



It is reminding us that this Earth is sick. It is reminding us that we need to look at the rate of deforestation just as urgently as we look at the speed at which **Toilet Rolls** are disappearing off of shelves. We are sick because our home is sick.

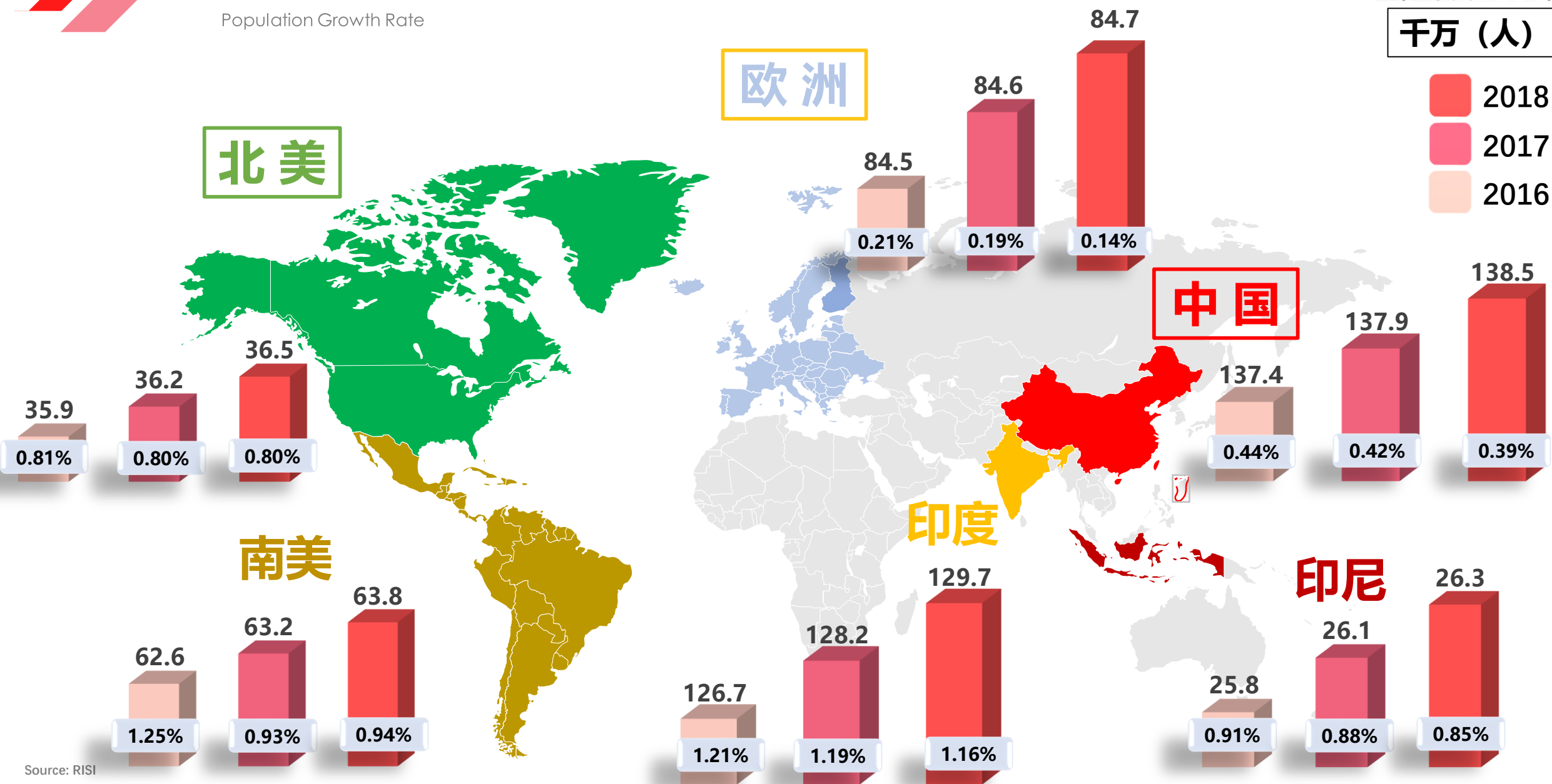


全球人口增长率

Population Growth Rate

千万 (人)

2018
2017
2016



国际三大生活用纸产量区域

Major Three Tissue Production Regions

北美



公司	年产能 (万吨)
GP	257
P&G	136
K-C	127
Cascades	70
Essity	64
First Quality	39
其它	274
总量	966

欧洲



公司	年产能 (万吨)
Essity	230
Sofidel Group	96
WEPA Group	75
Metsä Tissue	67
K-C	61
ICT	60
其它	481
总量	1,069

中国



公司	年产能 (万吨)
金光纸业	170
恒安集团	147
维达造纸	122
理文造纸	87
中顺洁柔	69
泰盛集团	53
其它	944
总量	1,592

国际三大生活用纸产量/消耗/人口数/均耗量

Output / consumption / population / average consumption of the three largest domestic paper

北美



	2019	2020 (预估)
总产能 (万吨)	943	966
总产量 (万吨)	909	927
总消耗 (万吨)	964	982
开工率%	96.4%	96.0%
预估人口 (亿)	3.68	3.71
预估人均耗用 (公斤/人)	24.72	24.98

欧洲



	2019	2020 (预估)
总产能 (万吨)	1,046	1,069
总产量 (万吨)	920	942
总消耗 (万吨)	931	951
开工率%	87.9%	88.1%
预估人口 (亿)	7.44	7.44
预估人均耗用 (公斤/人)	12.36	12.66

中国

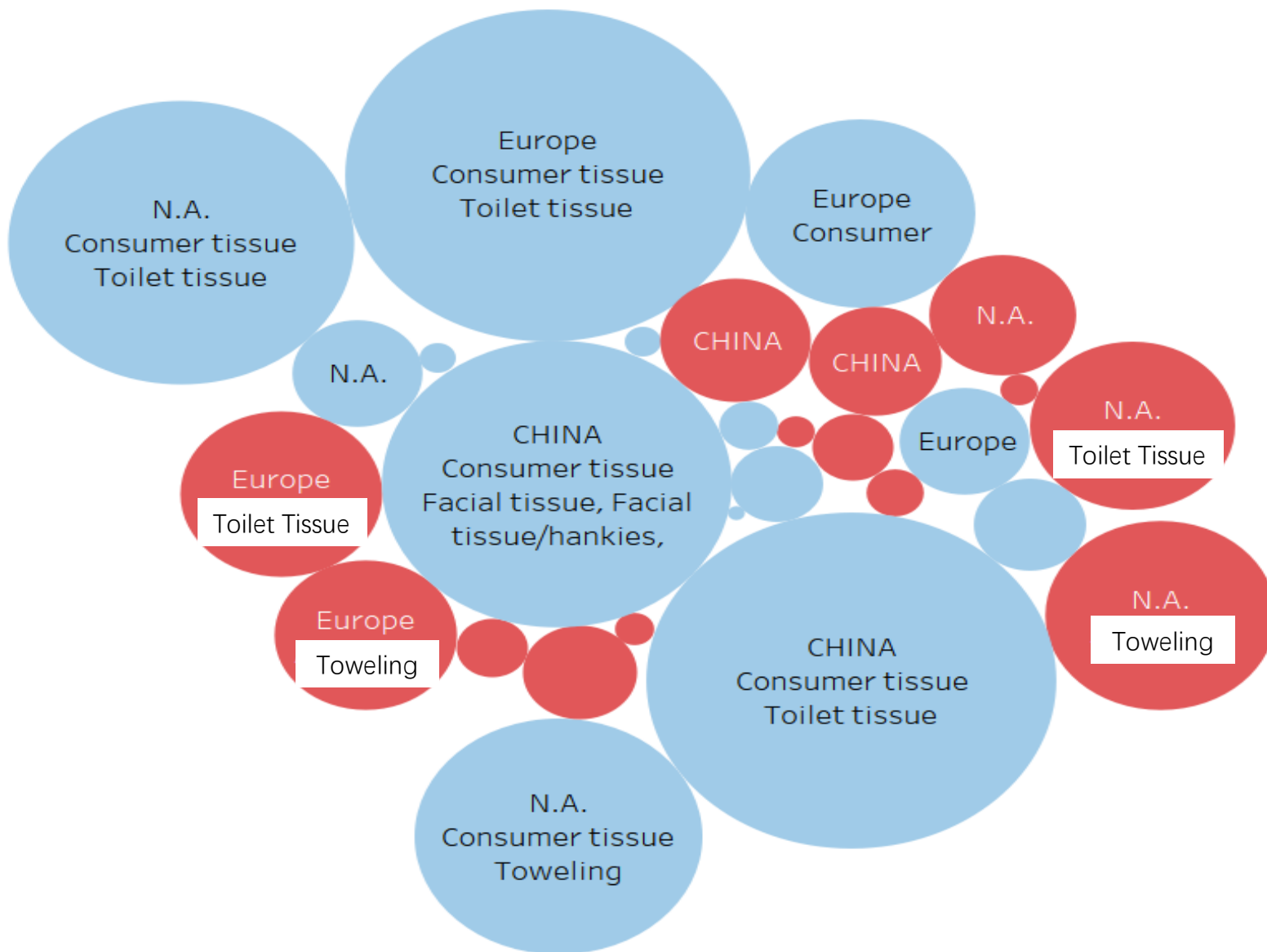


	2019	2020 (预估)
总产能 (万吨)	1,383	1,592
总产量 (万吨)	1,009	1,068
总消耗 (万吨)	914	969
开工率%	73.0%	70.6%
预估人口 (亿)	13.93	13.97
预估人均耗用 (公斤/人)	7.25	7.64



国际三大生活用纸终端使用场合/产品

Key Tissue End Products by location and Consumer/AFH

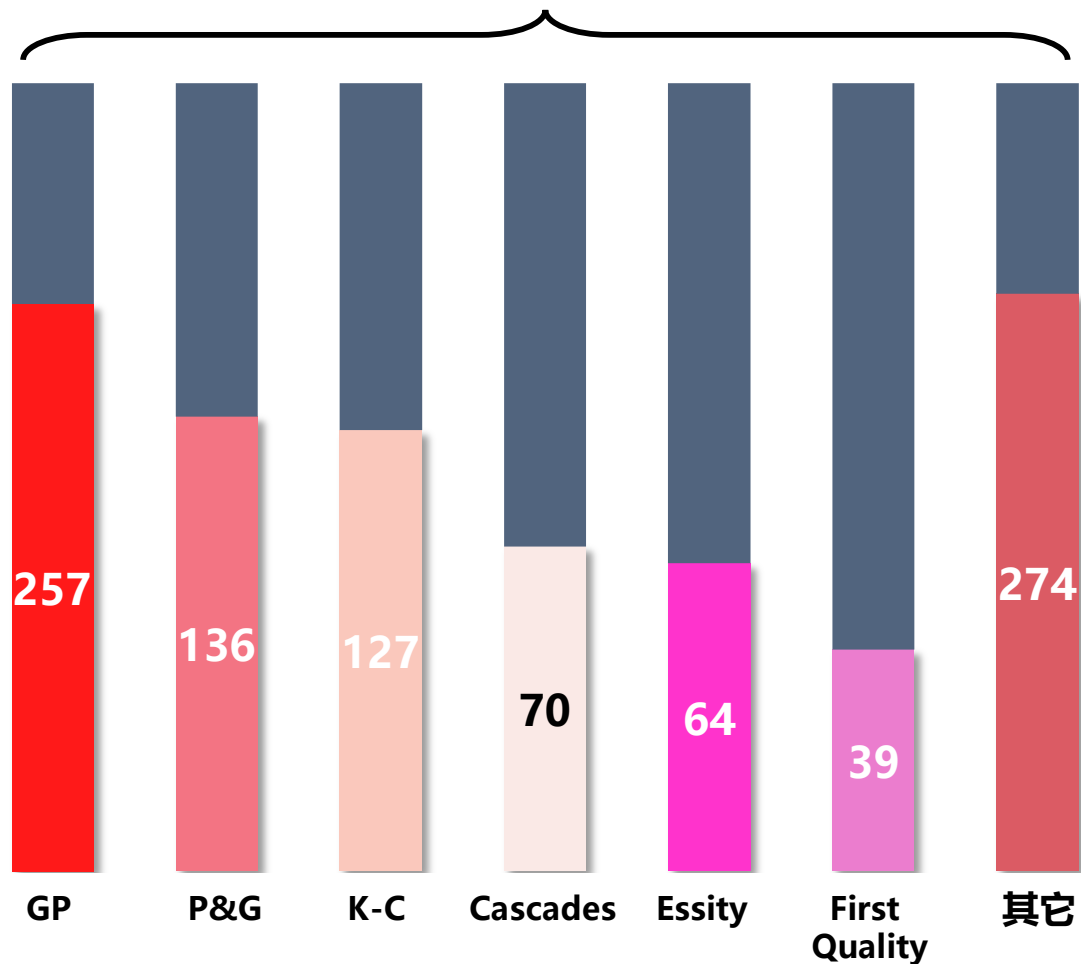


北美主要生活用纸厂家与市场占比

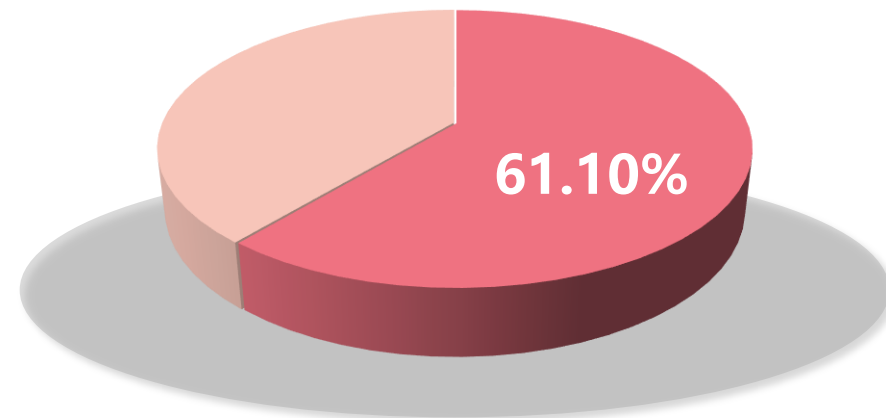
North America Top Tissue maker and marker shares

北美

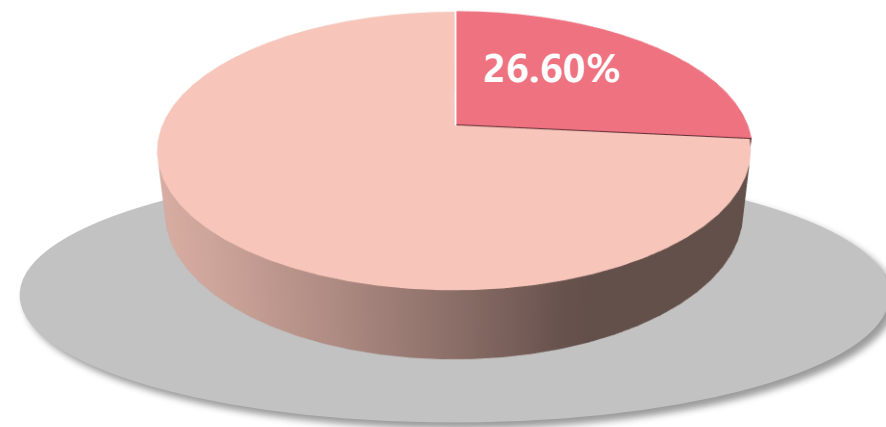
总量: 966(万吨)



前四大公司占比



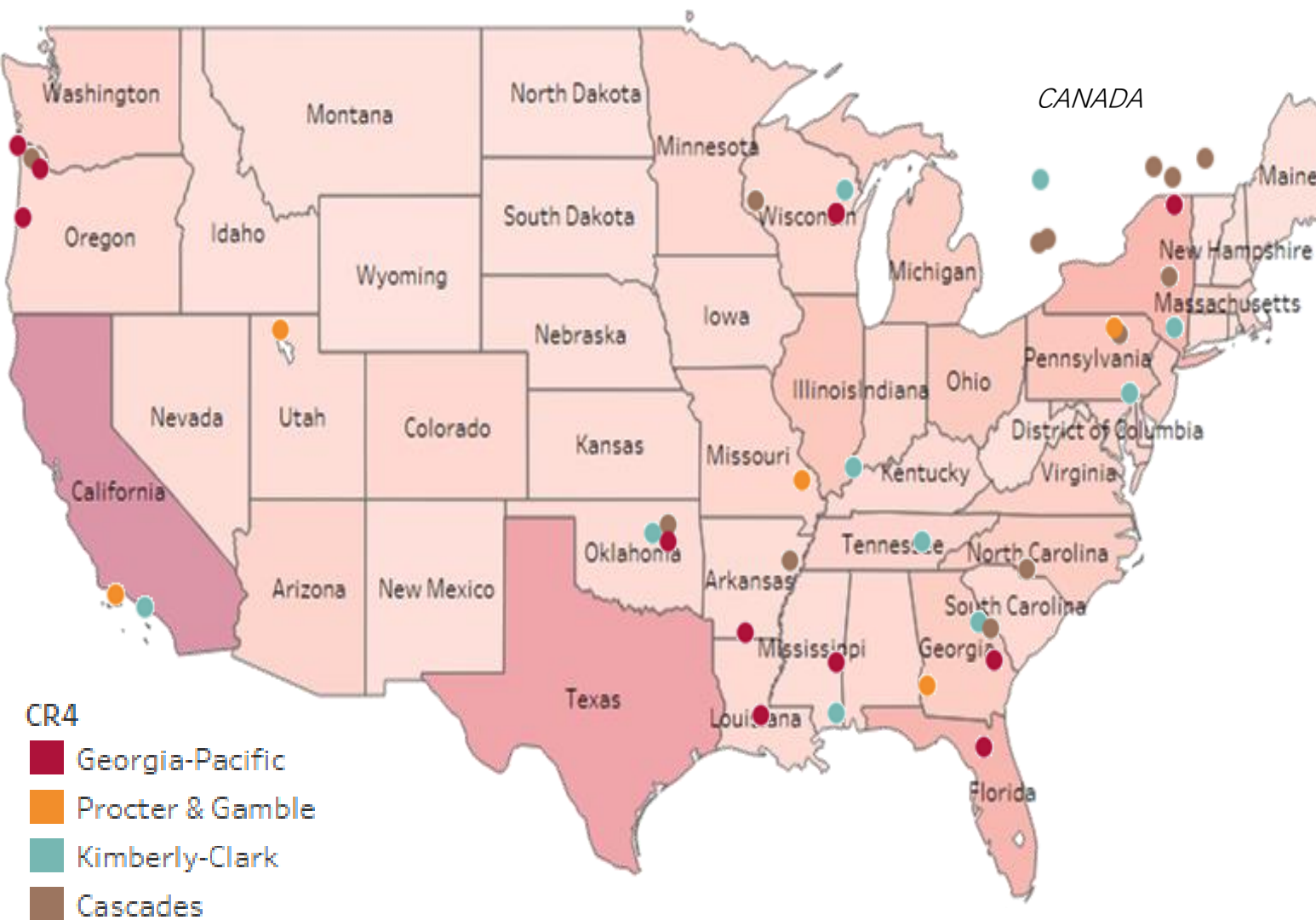
GP占比



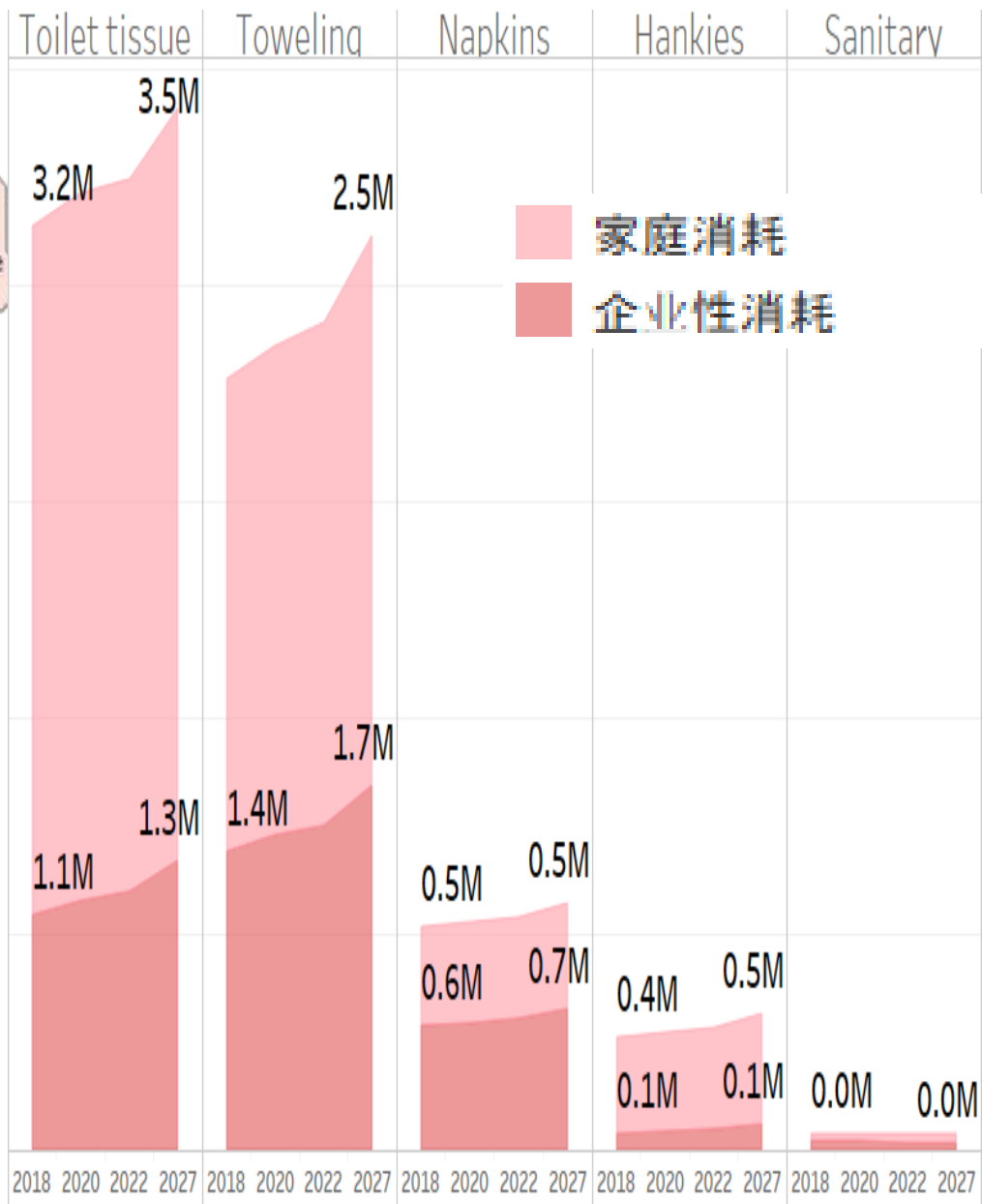
北美生活用纸CR4 与其主要产品用途比例

USA Top CR4 Tissue mapping and NA Tissue Product Breakdown

北美



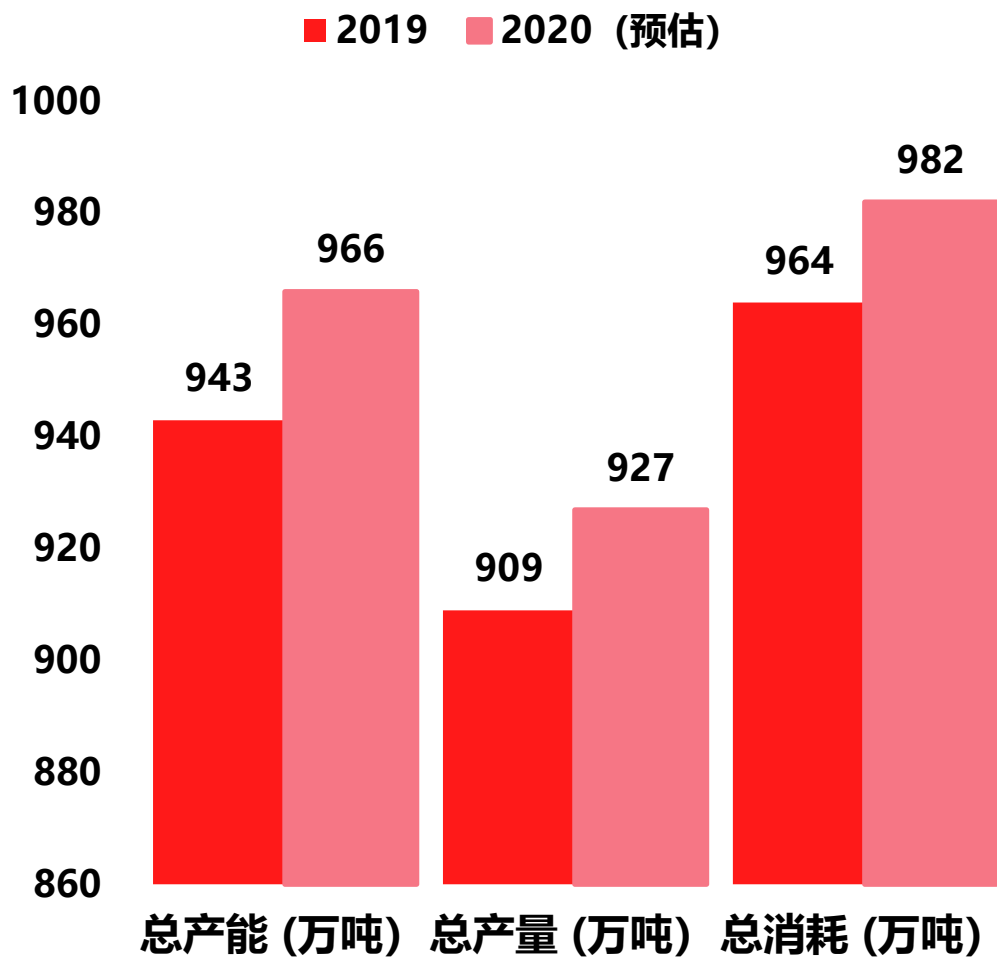
Source: RISI





北美生活用纸产量/消耗/人口数/均耗量

USA Total Tissue Production/Consumption/Population



开工率%

2019

96.4%

北美

2020

96.0%

2019年 预估人口 (亿)



3.68亿

2020年 预估人口 (亿)



3.71亿

预估
人均耗用
(公斤/人)

2019

24.72

2020

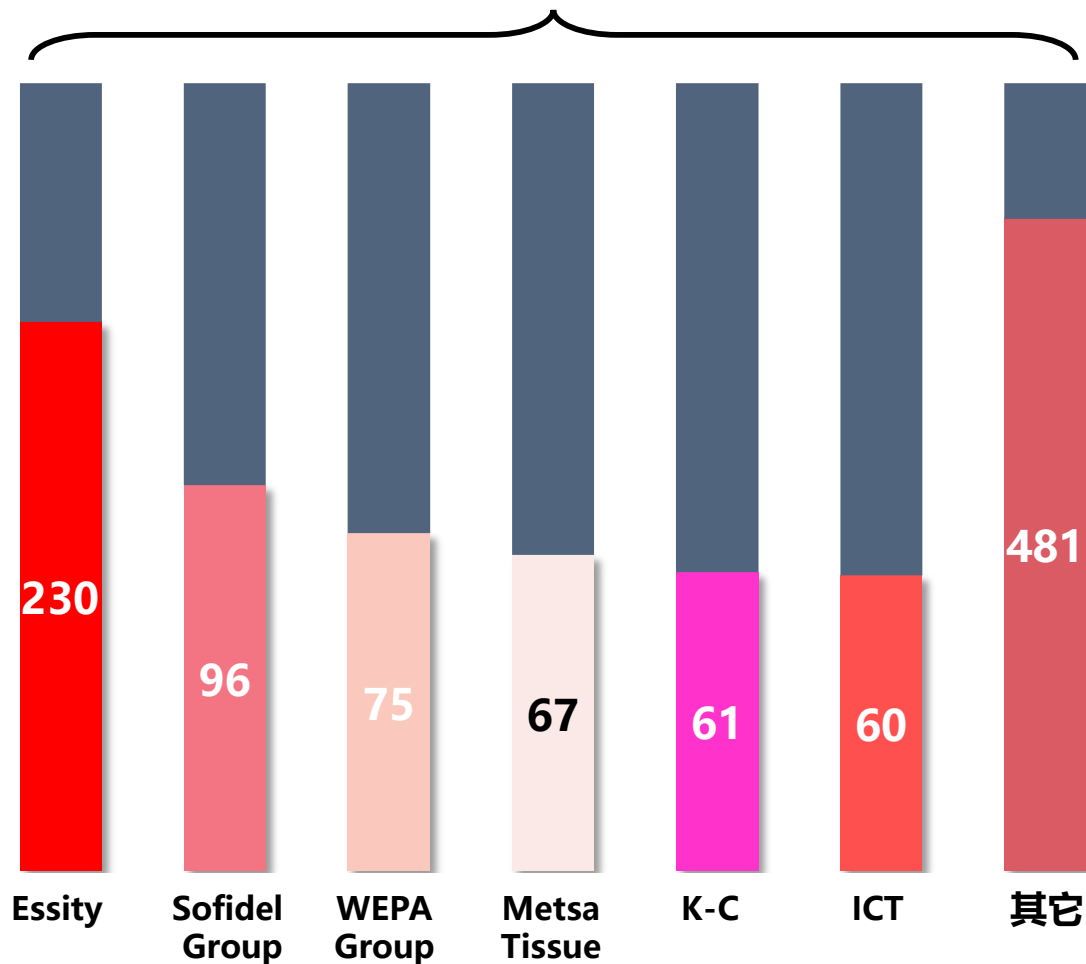
24.98

欧洲主要生活用纸厂家与市场占比

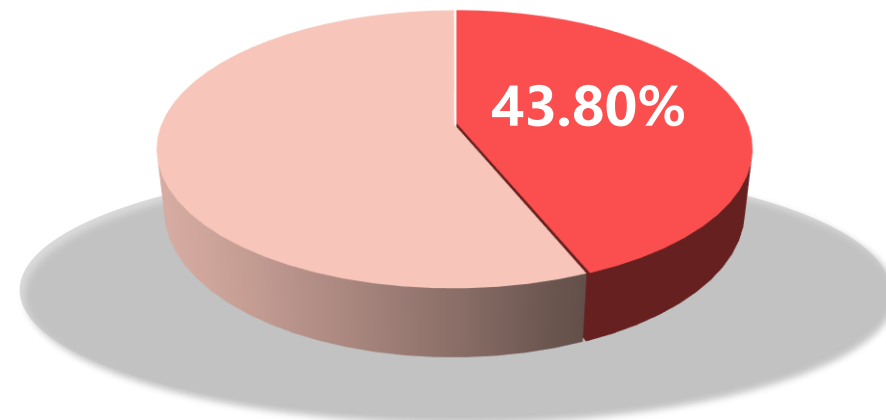
Europe Top Tissue maker and marker shares

欧洲

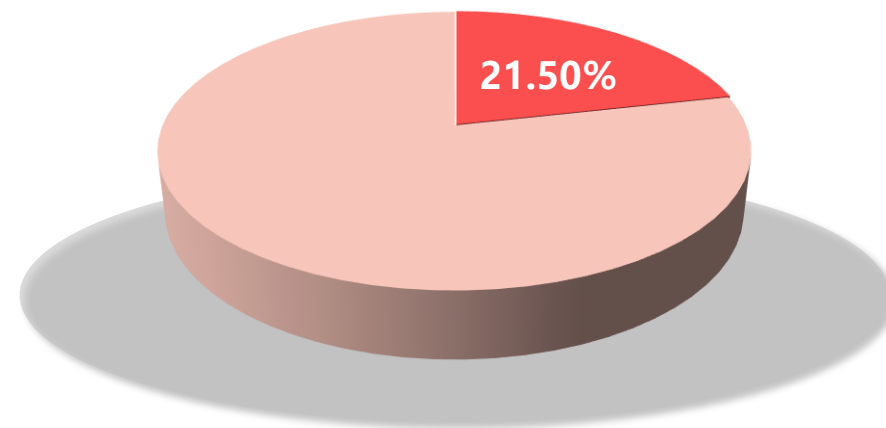
总量: 1069(万吨)



前四大公司占比



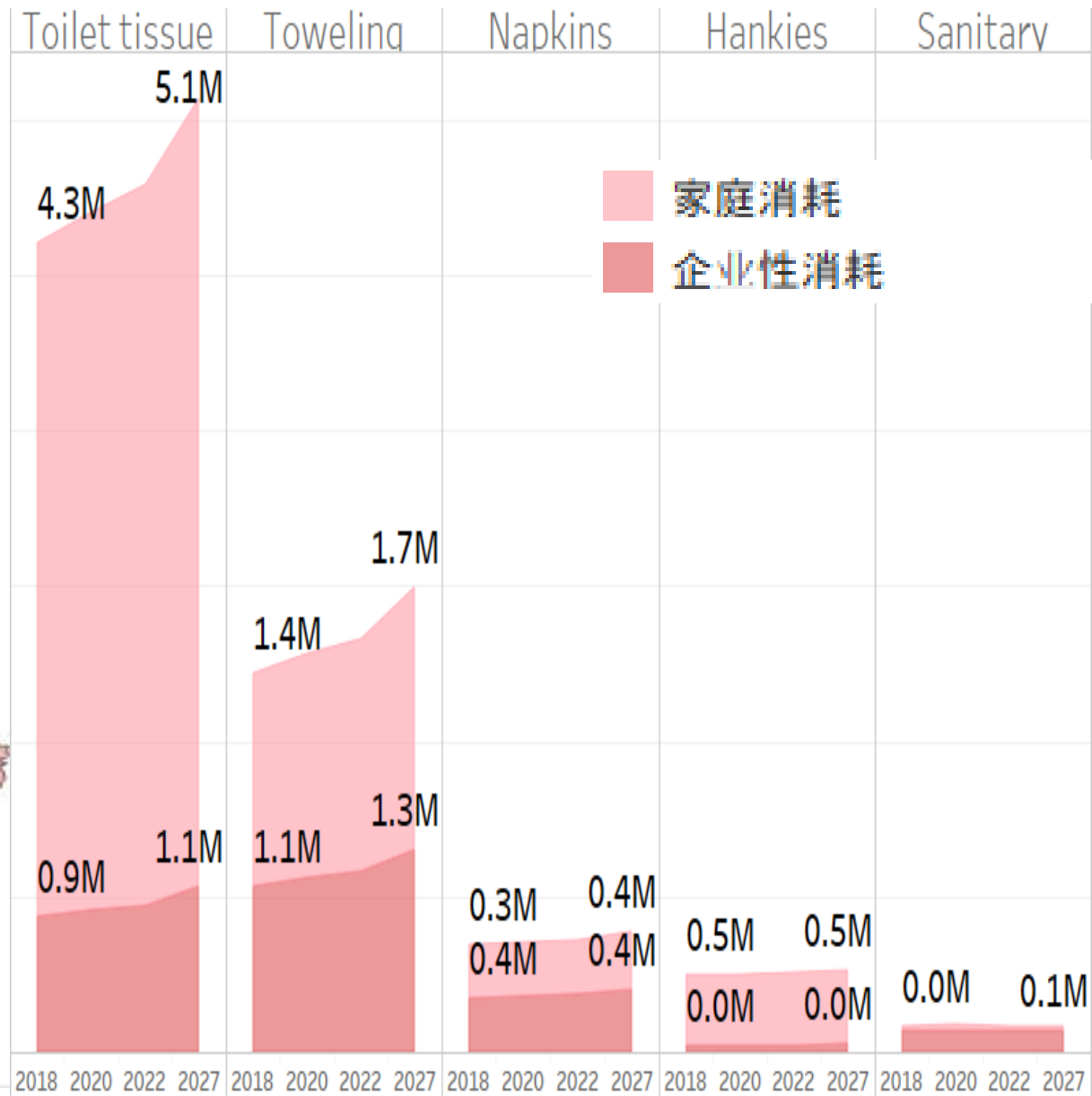
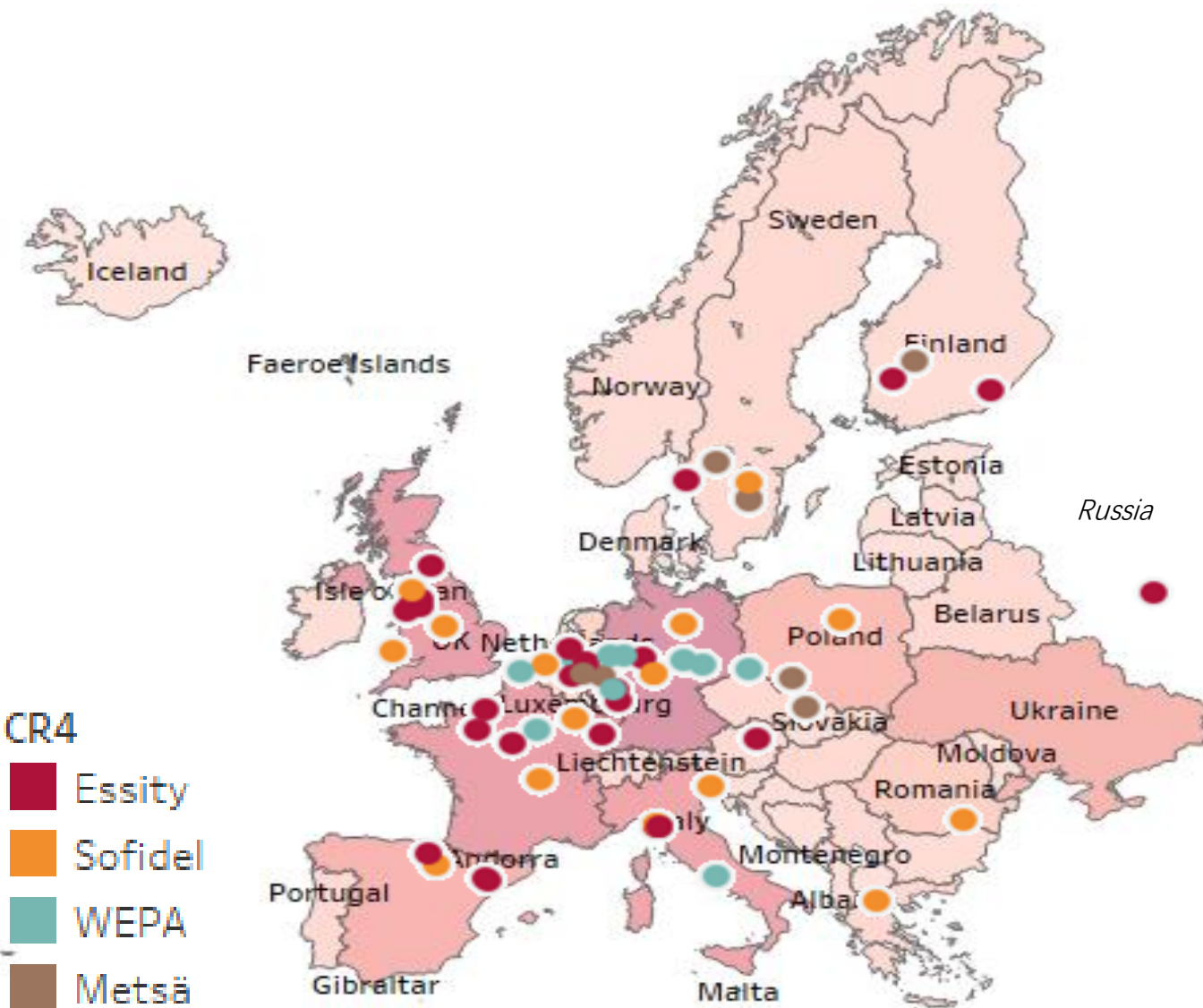
Essity占比



欧洲生活用纸CR4 与其主要产品用途比例

Europe Top CR4 Tissue mapping and its Tissue Product Breakdown

欧洲

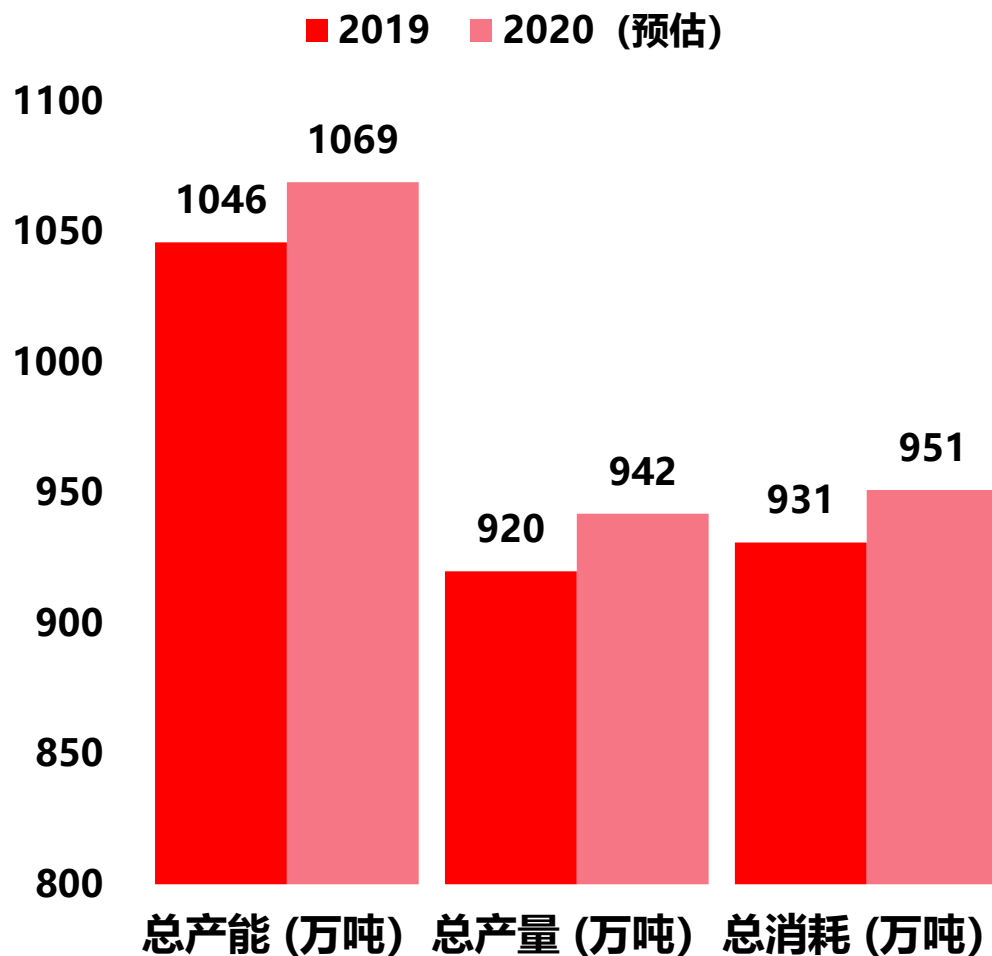




欧洲生活用纸产量/消耗/人口数/均耗量

Europe Total Tissue Production/Consumption/Population

欧洲



开工率%

2019

87.9%

2020

88.1%

2019年 预估人口 (亿)



7.44亿

2020年 预估人口 (亿)



7.44亿

预估
人均耗用
(公斤/人)

2019

12.36

2020

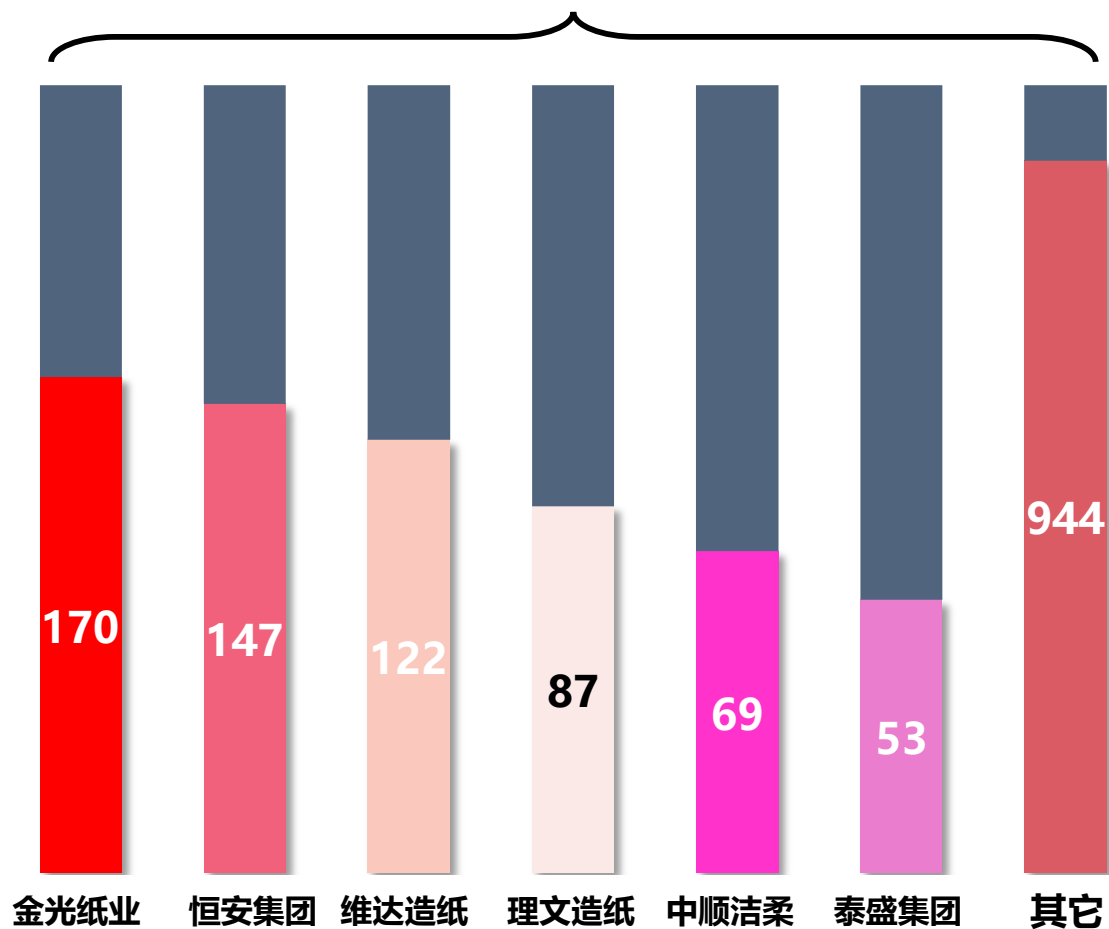
12.66

中国主要生活用纸厂家与市场占比

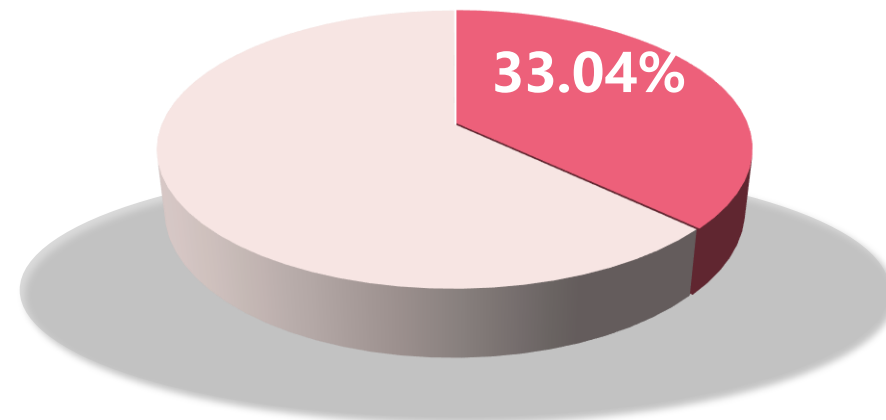
China Top Tissue maker and marker shares

中国

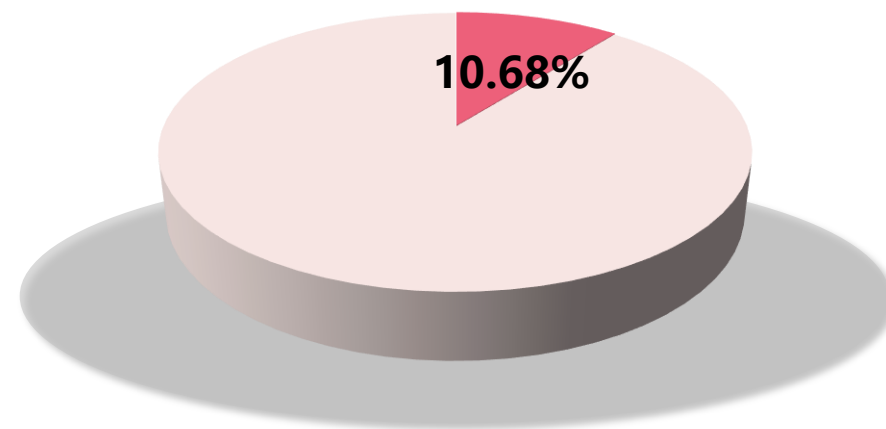
总量: 1592 (万吨)



前5大公司占比



金光纸业占比

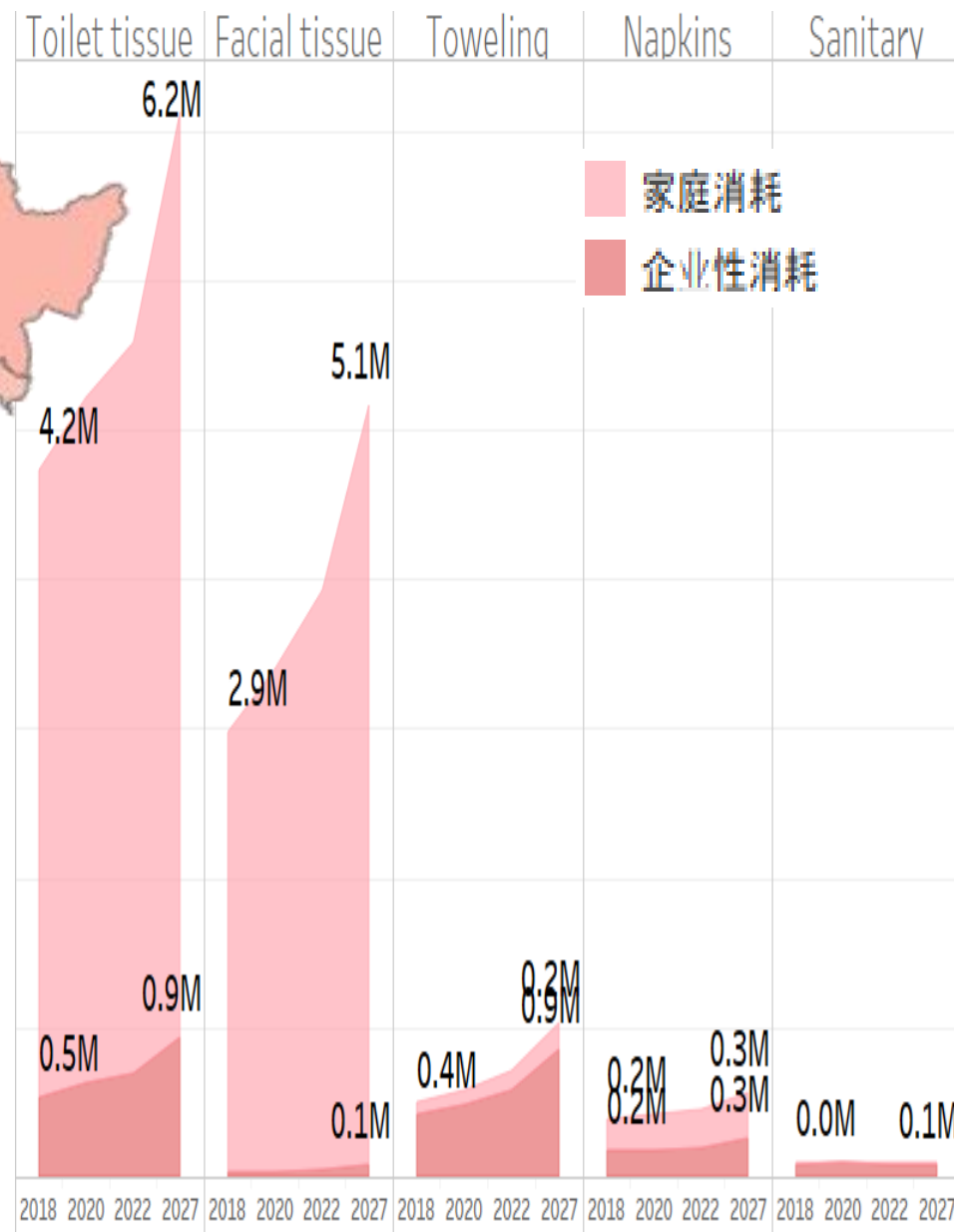
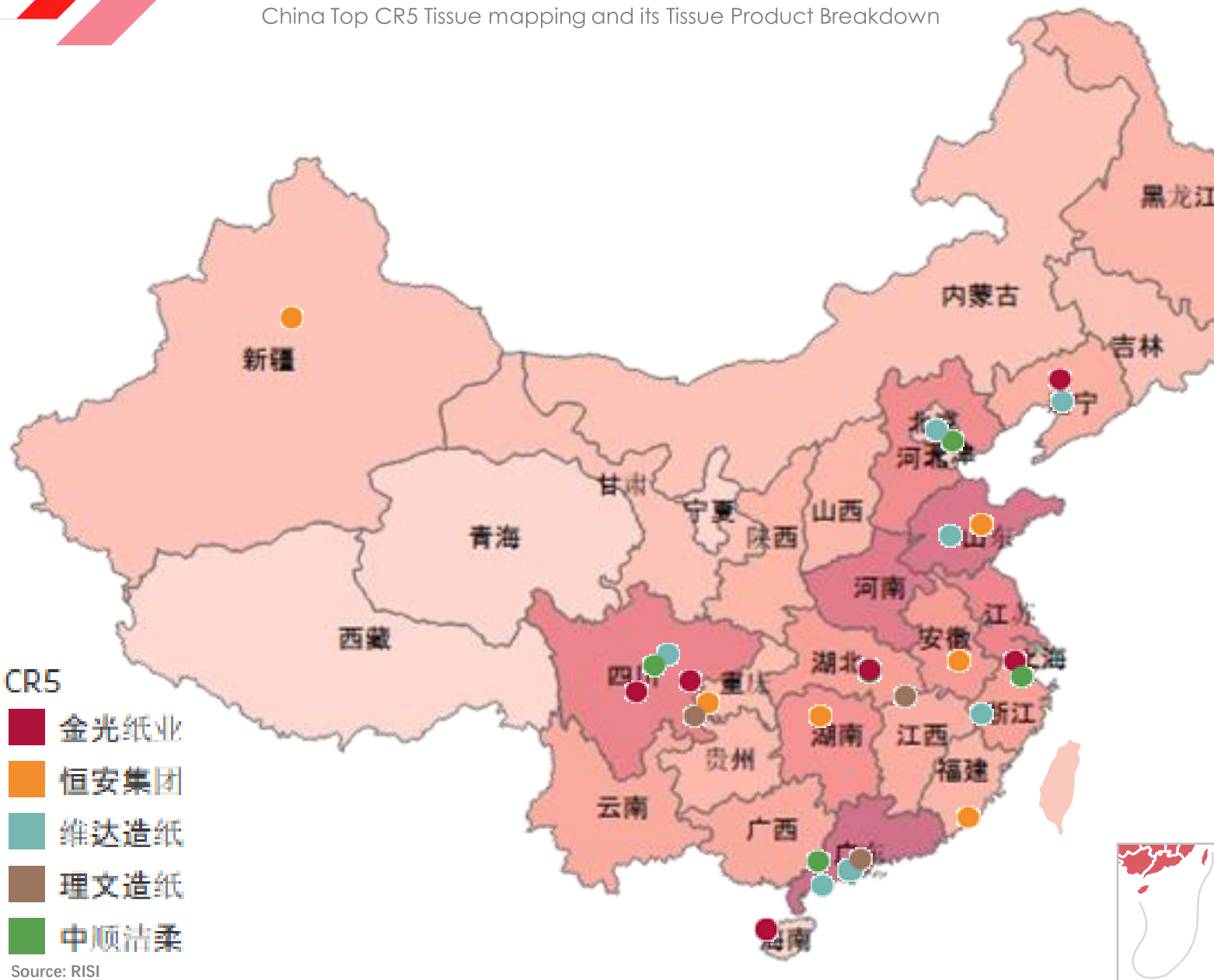


中国生活用纸CR5 与其主要产品用途比例

China Top CR5 Tissue mapping and its Tissue Product Breakdown

中国

APP
金光集团APP(中国)

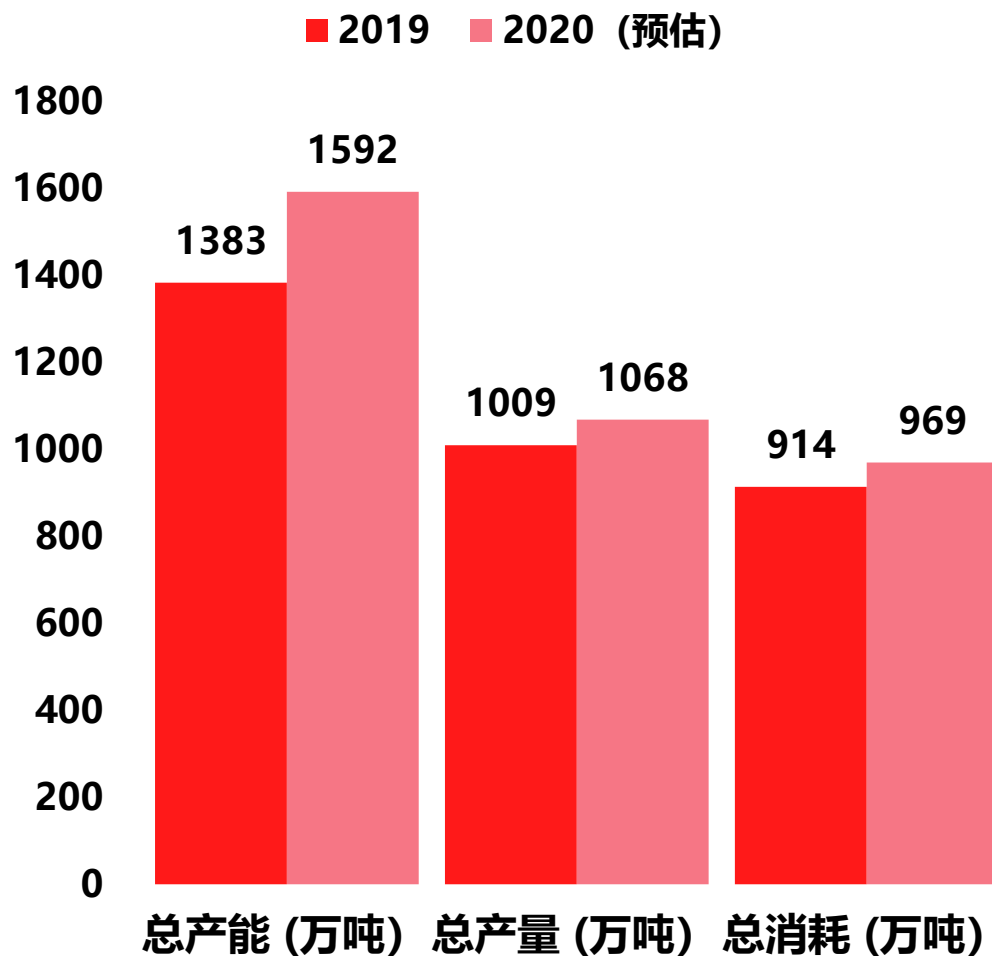




中国生活用纸产量/消耗/人口数/均耗量

China Total Tissue Production/Consumption/Population

中国



开工率%

2019

73.0%

2020

70.6%

2019年 预估人口 (亿)



13.93亿

2020年 预估人口 (亿)



13.97亿

预估
人均耗用
(公斤/人)

2019

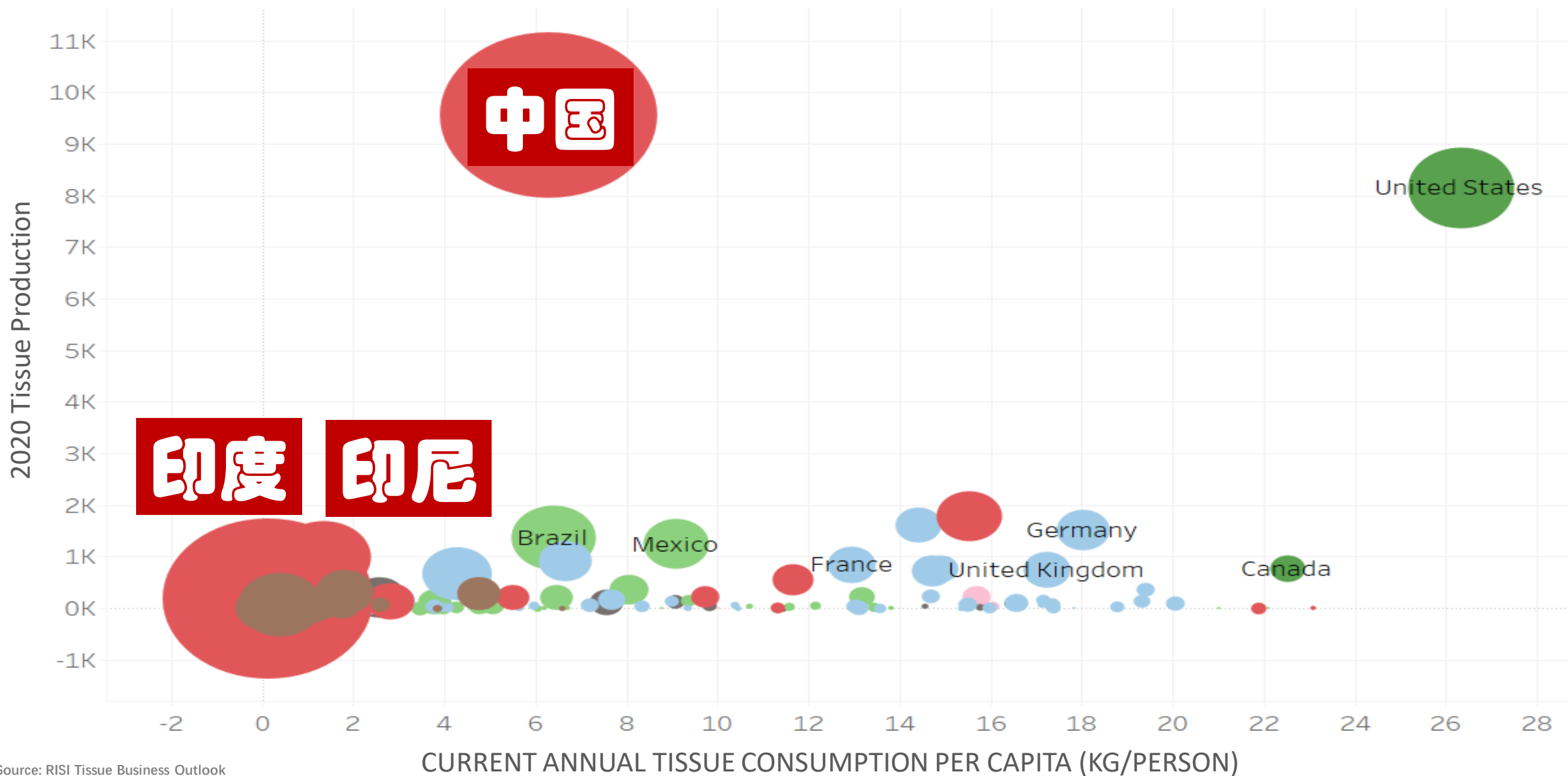
7.25

2020

7.64

2020年 全球生活用纸- 三大未来之星

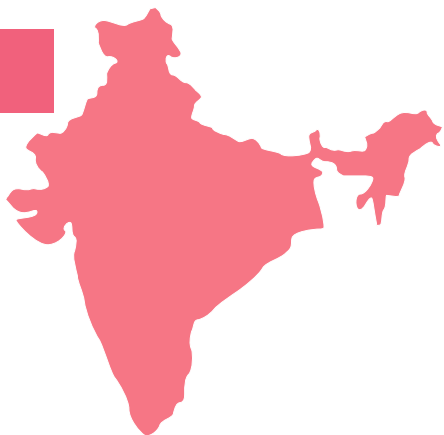
Three Shinning Future Stars



印度和印尼生活用纸消耗以及人口数

Tissue consumption and population in India and Indonesia

印度

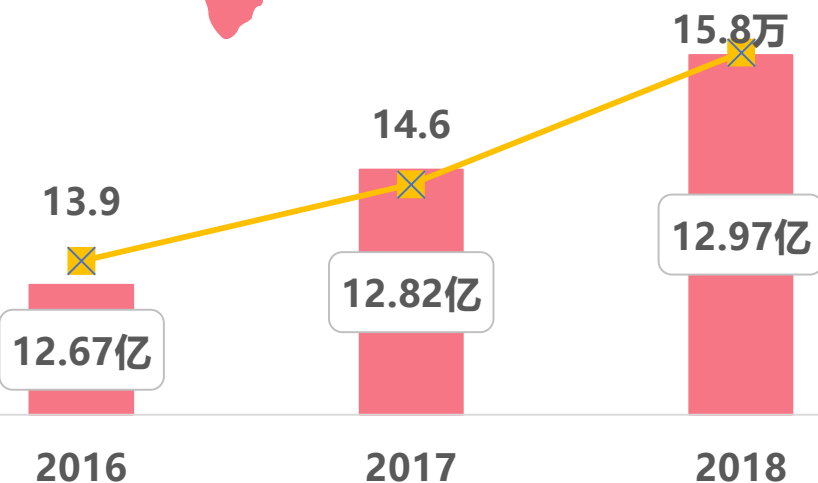


人均消耗(克)

2018 : **121**

2017 : 113

2016 : 109



■ 人口(亿) ◆ 消耗量(万吨)

印尼

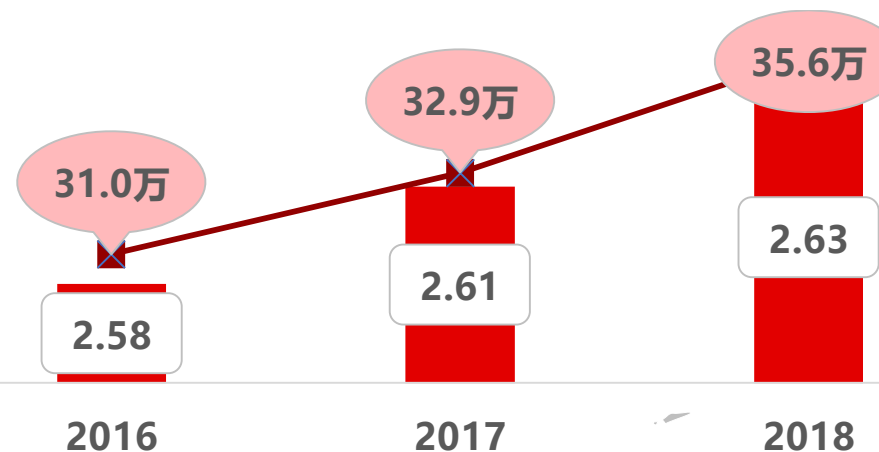


人均消耗(克)

2018 : **1,354**

2017 : 1,262

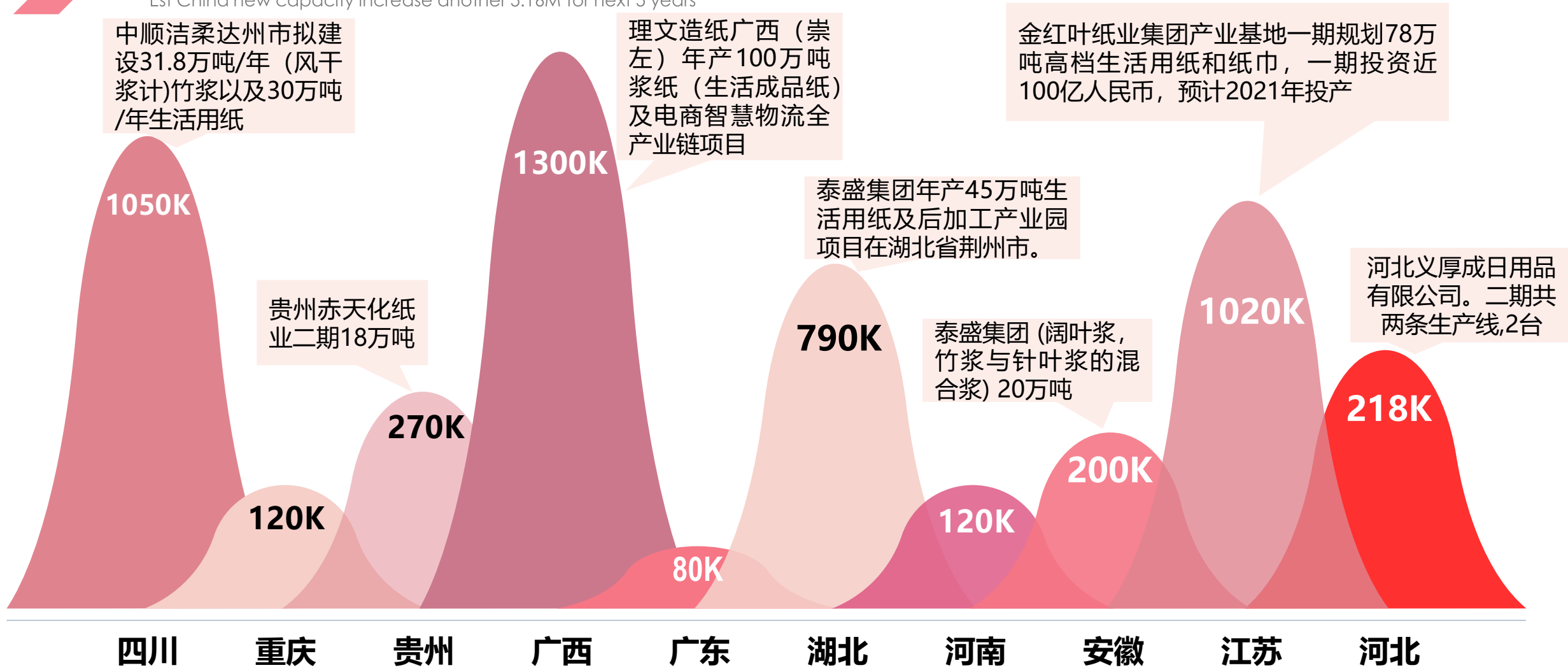
2016 : 1,200



■ 人口(亿) ◆ 消耗量(万吨)

预计2020年至2024年潜在新增生活用纸产能516万

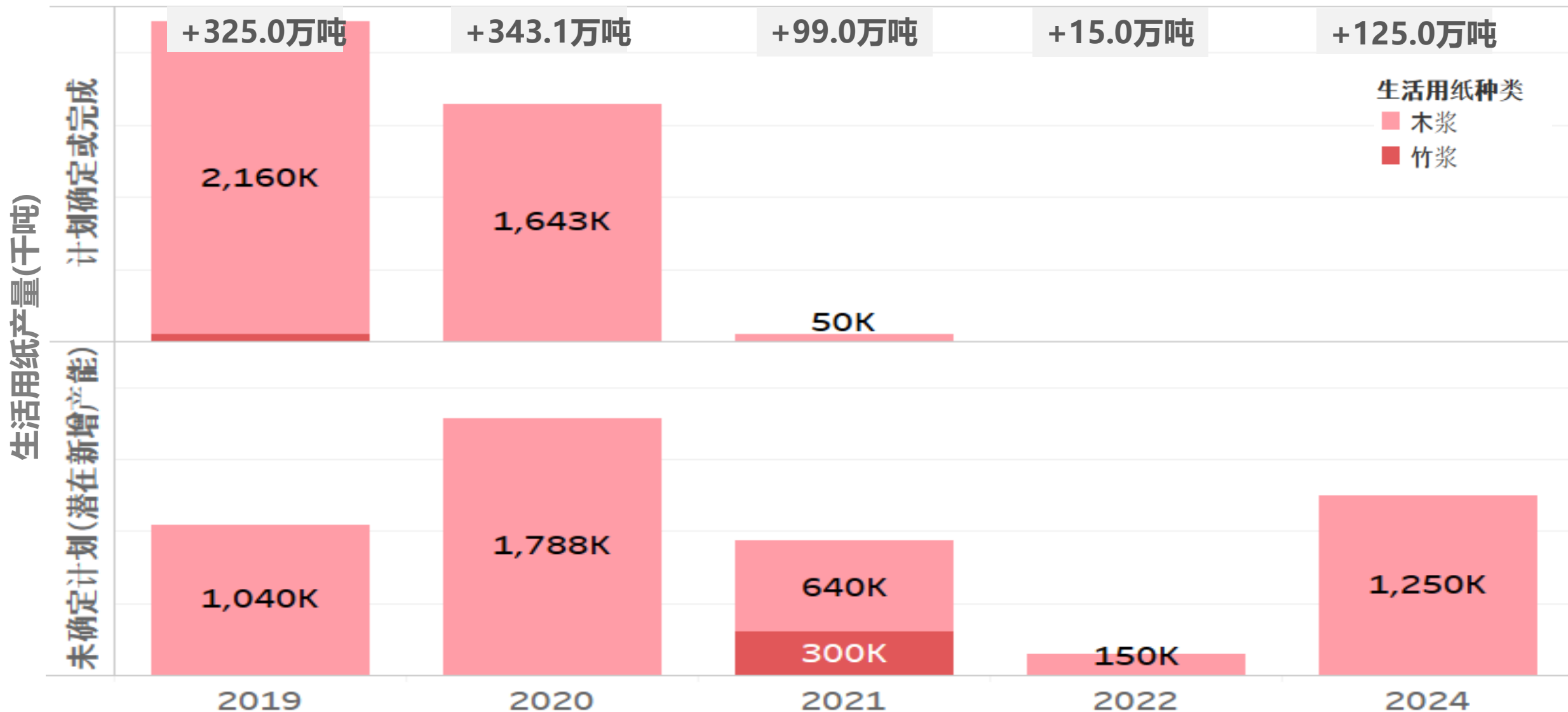
Est China new capacity increase another 5.16M for next 5 years



[2020: 343万 , 2021: 99万 , 2022: 15万 , 2024 : 125万]

中国新生活用纸产能在未来五年都是增加趋势

China's new paper production capacity will increase in the next five years



中国竹浆生活用纸

Bamboo Tissue

生活用纸竹浆用量/生活用纸产量占比

6.7%

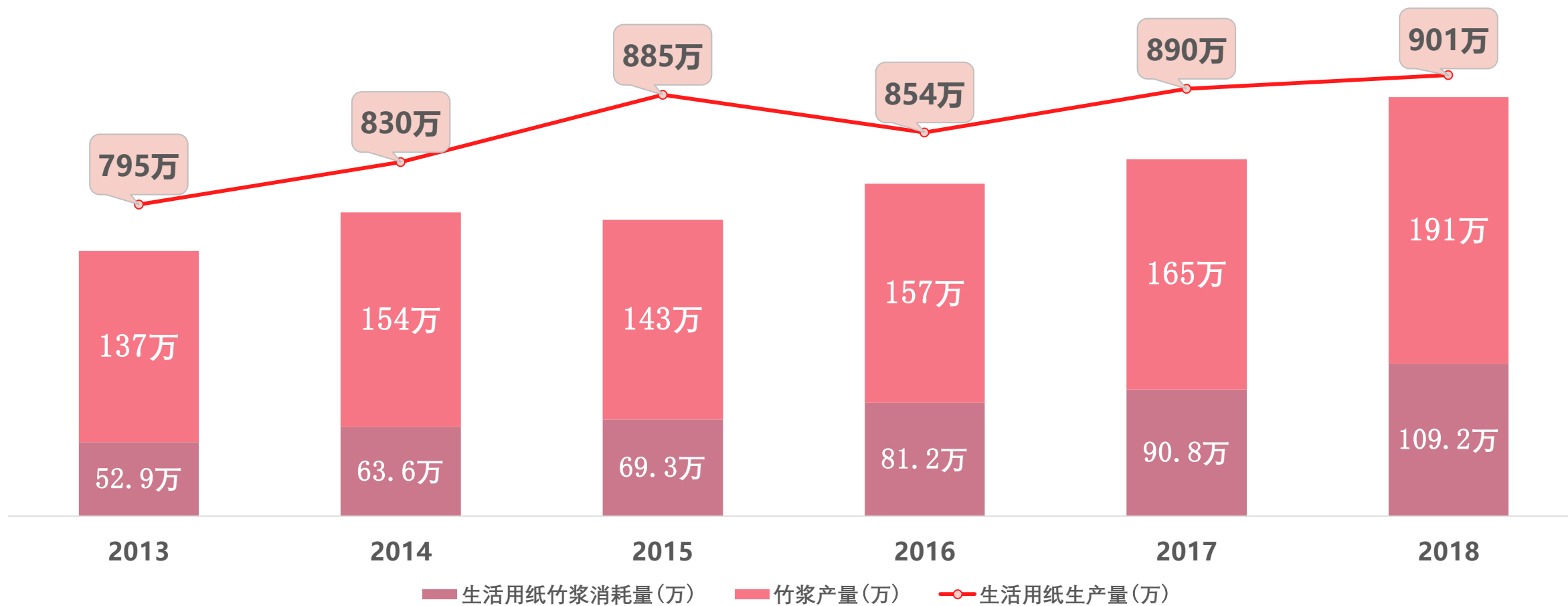
7.7%

7.8%

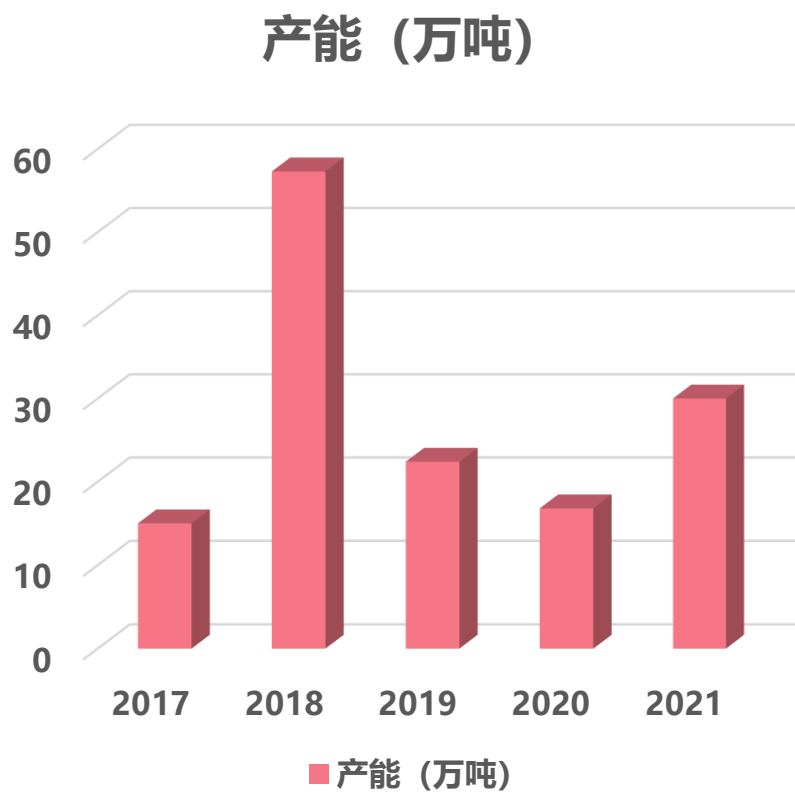
9.5%

10.2%

12.1%



2017-2021竹浆生活用纸新增产能（万吨）



四川					
厂家 (万吨)	2017	2018	2019	2020	2021
中顺洁柔					30
四川凤生			7.2	4.8	
四川环龙	3				
宜宾纸业		7.5	5		

河北	
厂家 (万吨)	2018
保定恒信纸业	1.8

安徽	
厂家 (万吨)	2020
泰盛集团	12

重庆	
厂家 (万吨)	2018
理文造纸	24

江西		
厂家 (万吨)	2018	2019
江西泰盛	24	
理文造纸		10.2



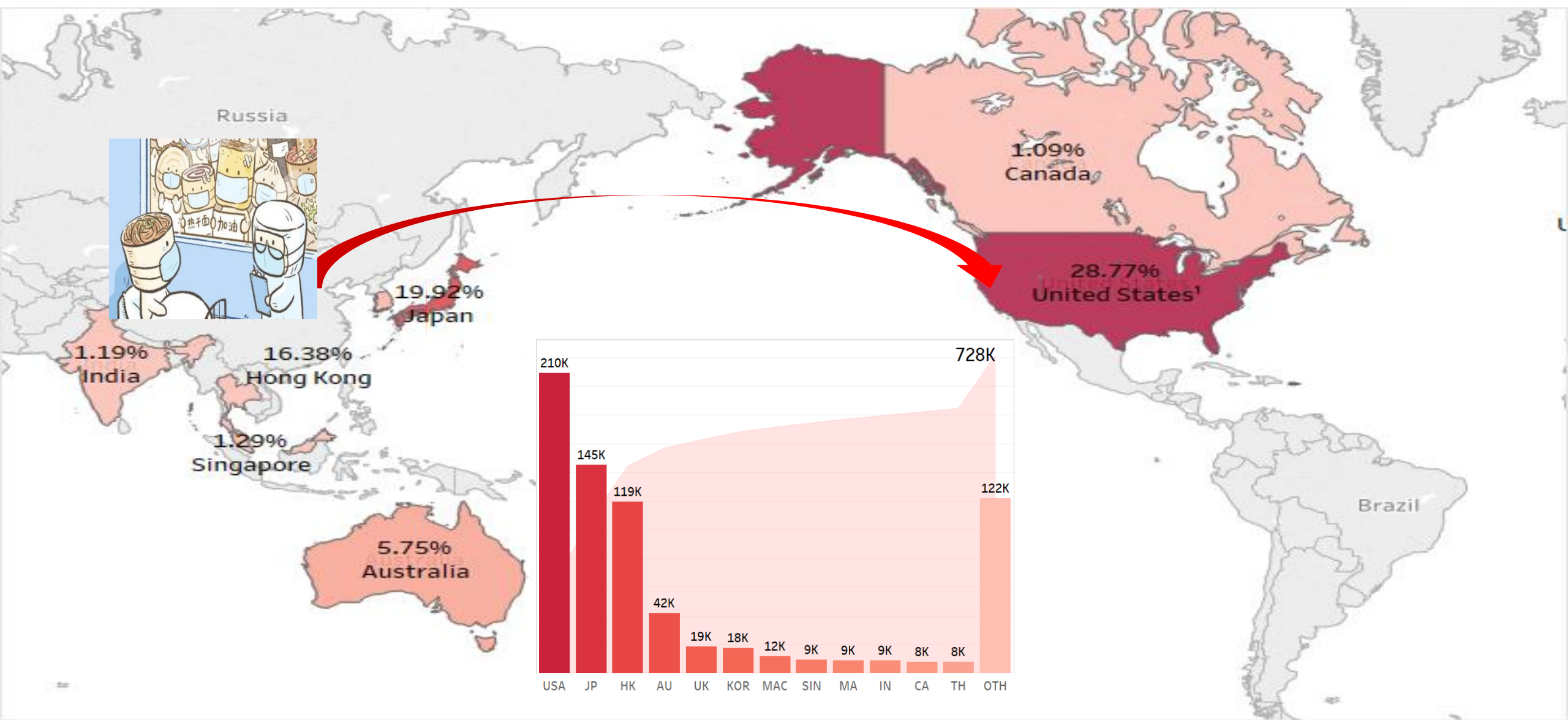
China JR Export Destination





中国出口生活用纸-成品纸(包含卫生用品)

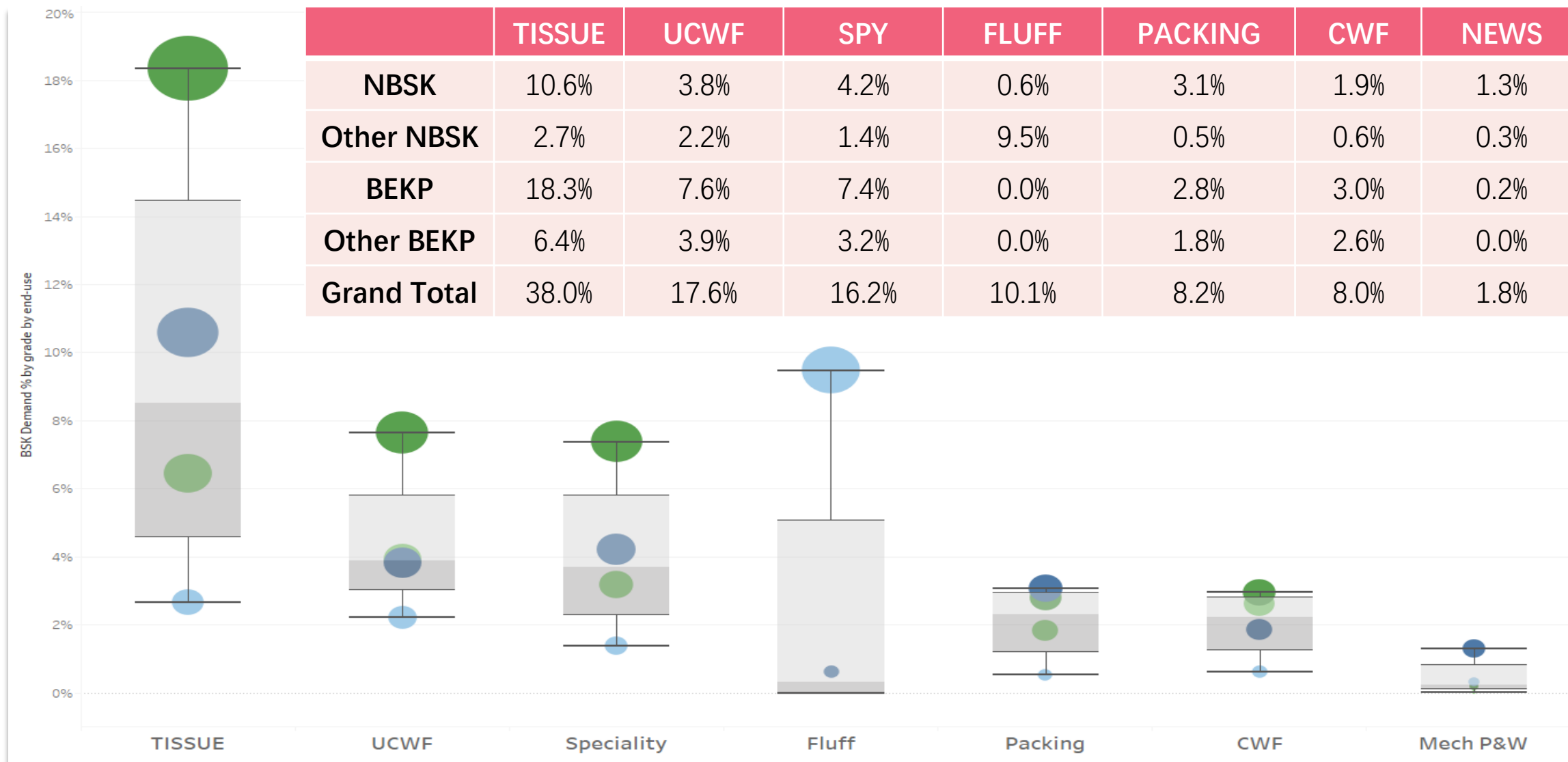
China Converted Tissue Export Destination

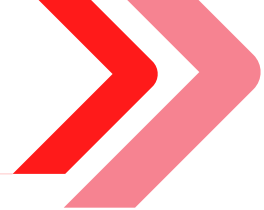


Source: RISI Tissue Outlook

全球漂白木浆总需求

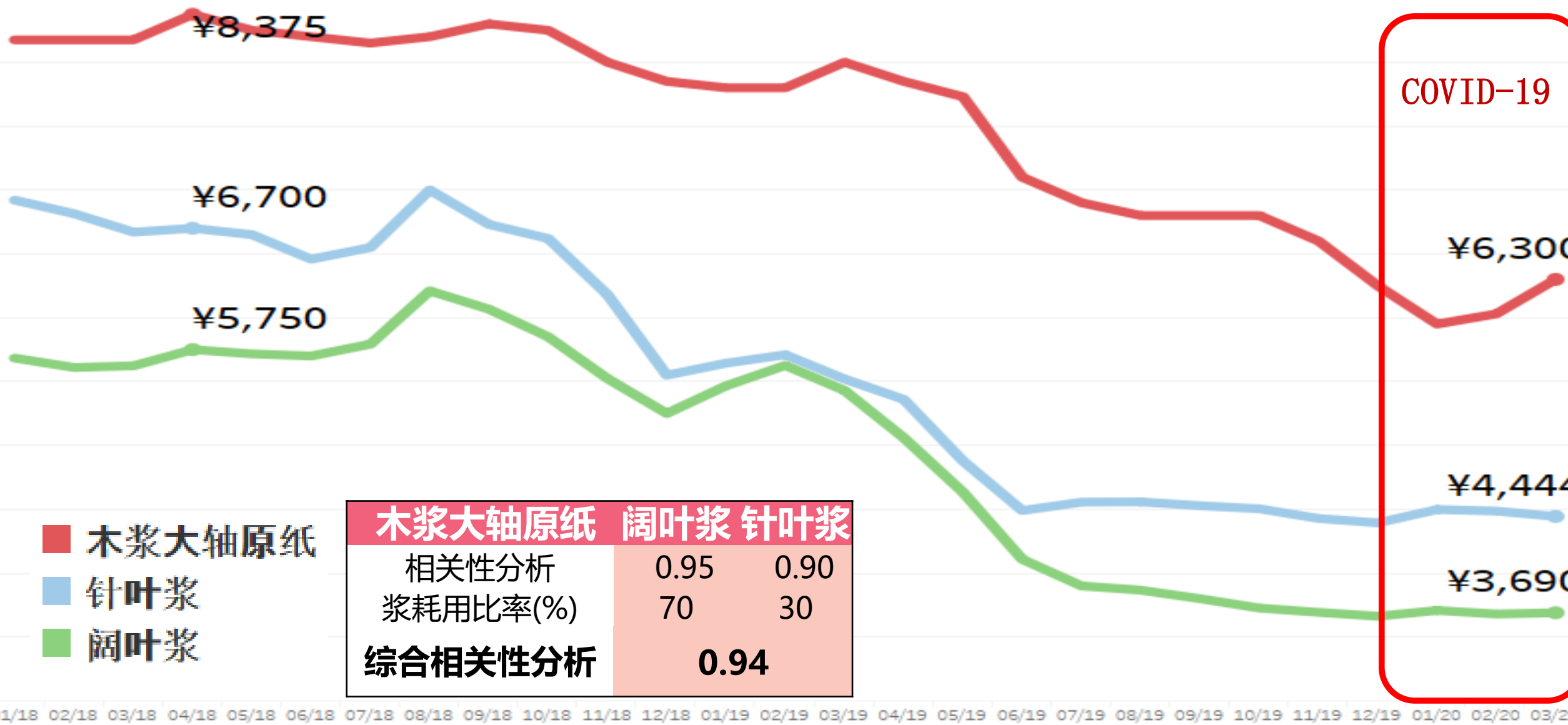
Global BSK Demand by End Use





生活用纸销售价格与浆价走势

Tissue Sales Price and Pulp Price Trend



- 木浆大轴原纸
- 针叶浆
- 阔叶浆

木浆大轴原纸	阔叶浆	针叶浆
相关性分析	0.95	0.90
浆耗用比率(%)	70	30
综合相关性分析	0.94	

COVID-19

全球漂白针叶木浆主要产地与出口量

Global BSK Major Production and Export

欧洲

	吨
产量	1 286万
出口	775万
进口	622万
消耗	1 132万
商品浆产能	350万

北美

	吨
产量	1 848万
出口	1 129万
进口	252万
消耗	970万
商品浆产能	1 415万

南美

	吨
产量	278万
出口	225万
进口	99万
消耗	154万
商品浆产能	267万

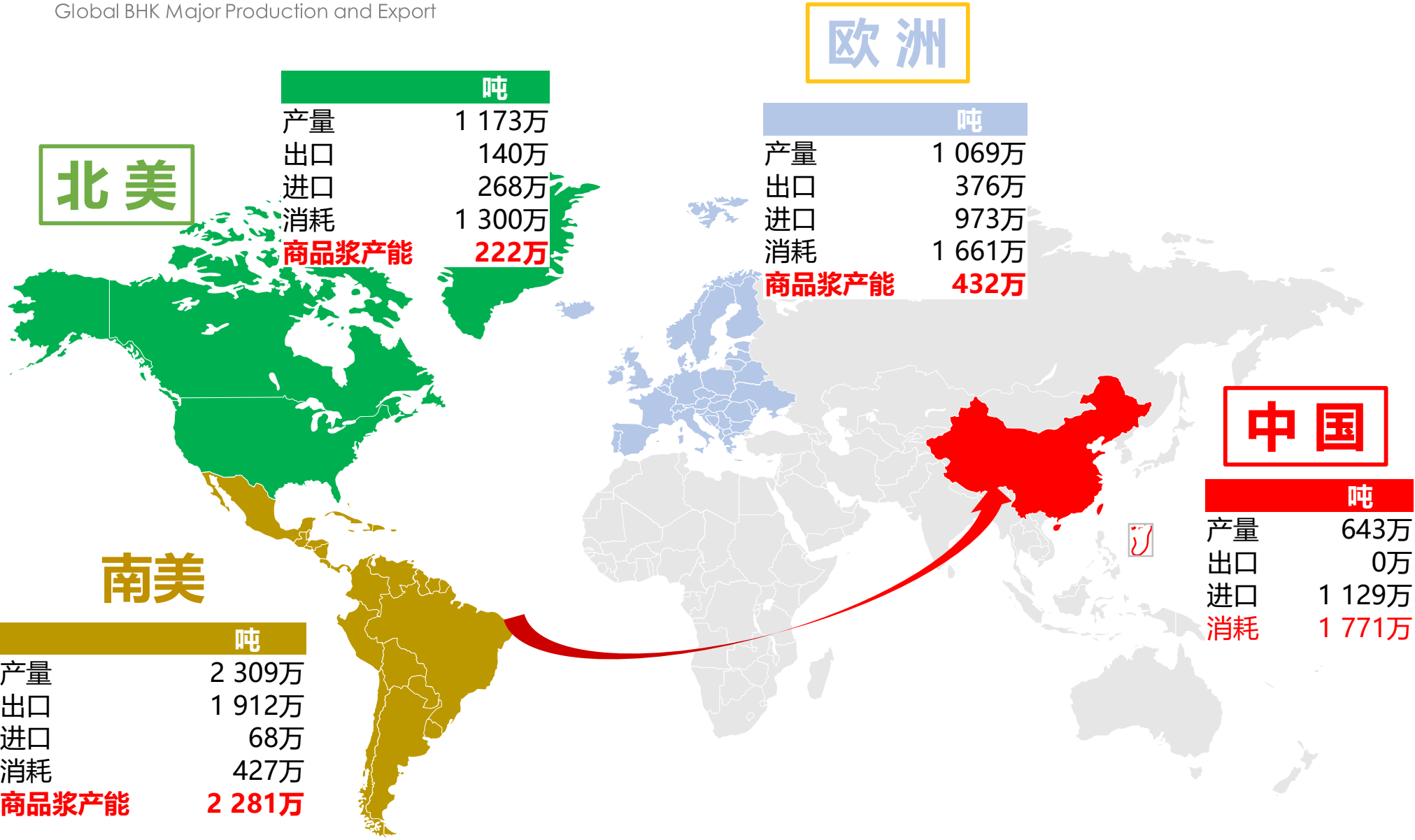
中国

	吨
产量	22万
出口	2万
进口	790万
消耗	810万



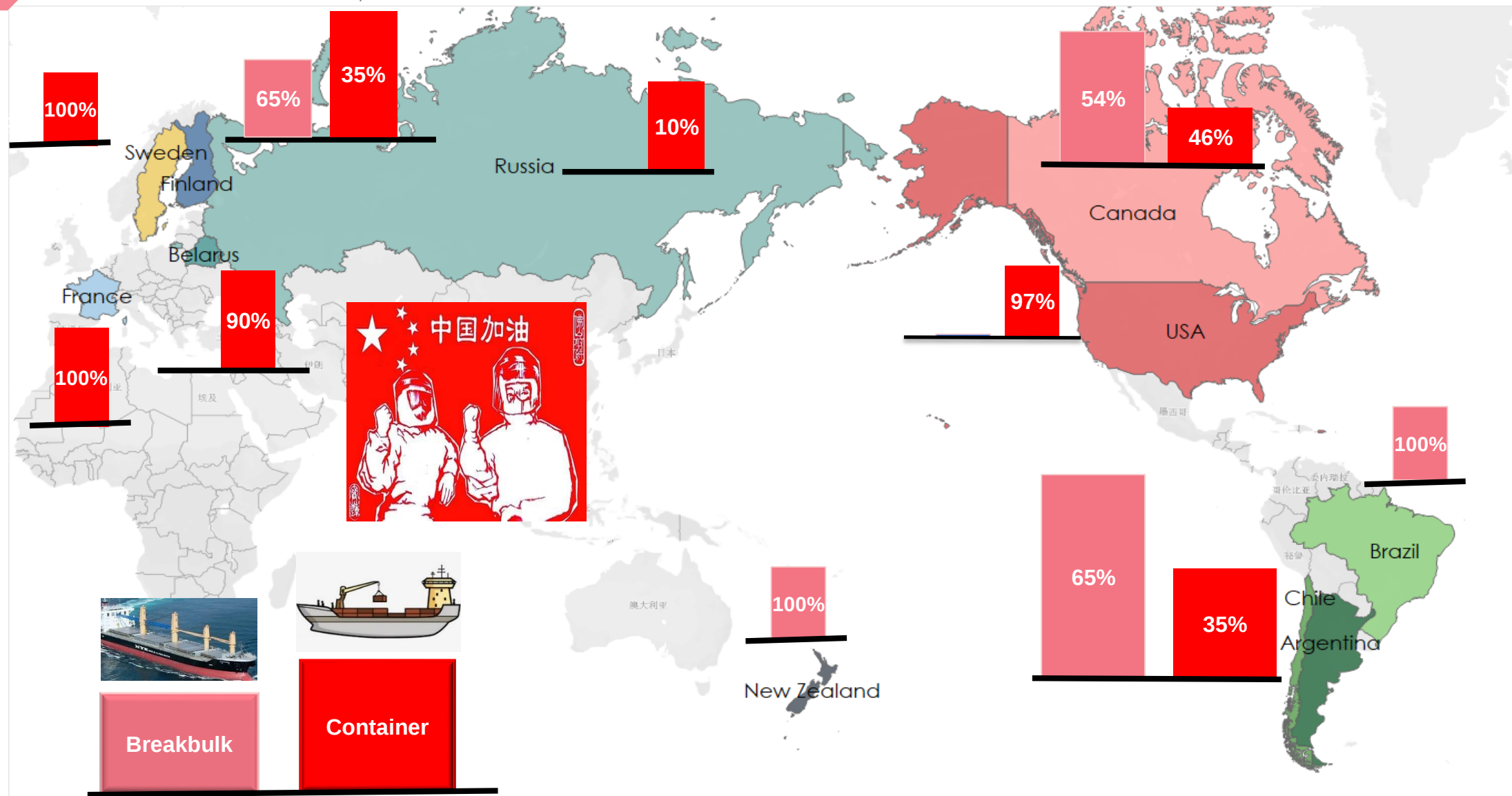
全球漂白阔叶木浆主要产地与出口量

Global BHK Major Production and Export



全球针叶木浆发货至中国散货/集装箱比例

Global NBKP Distribution by BB/Containers





THANKS

FOR

L I G H T



能化产品市场风险管理培训系列专题会

复杂环境下纸浆市场分析

• 疫情下的生活用纸市场分析

• 陈韦翰 金光纸业全球商业智能总监