

# 2018-2022年全球及中国溶解浆行业研究报告

- 随着全球各地的溶解浆新项目的逐步投产，截至2017年底，全球溶解浆产能约800万吨。其中，包括Sappi、Aditya Birla、Lenzing、太阳纸业、Bracell和Rayonier在内的前六名生产商产能合计约444.325万吨，占全球产能的55.5%。
- 目前，包括Sappi、Birla、Lenzing等国外巨头，以及包括太阳纸业、亚太森博、晨鸣纸业在内的中国企业仍在大力提高溶解浆产能。未来，全球溶解浆产能将进一步提升，导致产能过剩，并倒逼中小型溶解浆企业退出市场，行业集中度将进一步集中。
- 作为全球溶解浆的主要消费国，近几年中国溶解浆表观消费量稳步上升。2017年，中国溶解浆表观消费量达442万吨，同比增长4.2%。但中国溶解浆产能利用率不高，实际产量为180万吨，进口依赖率达59.3%。
- 目前，中国溶解浆生产企业约有十几家，其中太阳纸业、湖南骏泰和亚太森博的产能相对更高，分别达到50万吨、30万吨和20万吨，三者合计占总产能的56.7%。

- 由于进口产品以低价占据了我国溶解浆市场大部分市场份额，直接导致了我国溶解浆产能严重过剩，2013年我国开始针对进口溶解浆产品发起反倾销调查。此外，2018年8月我国政府还决定对原产于美国的溶解浆加收5%的关税。以上措施将利好本土企业的发展，预计未来几年我国溶解浆产量将稳步上升，进口依赖度逐步下降。

《2018-2022年全球及中国溶解浆行业研究报告》主要包括以下内容：

- 全球溶解浆行业分析，主要包括发展现状、竞争格局、价格分析等；
- 中国溶解浆行业分析，主要包括发展现状、反倾销调查、供需分析、进口分析及竞争格局分析等；
- 下游粘胶纤维市场分析，主要包括概述、产能分析、产量分析、进出口分析及价格分析等；
- 国外5家，国内8家溶解浆企业介绍，包括经营情况、研发投入、溶解浆业务等；
- 总结与预测。



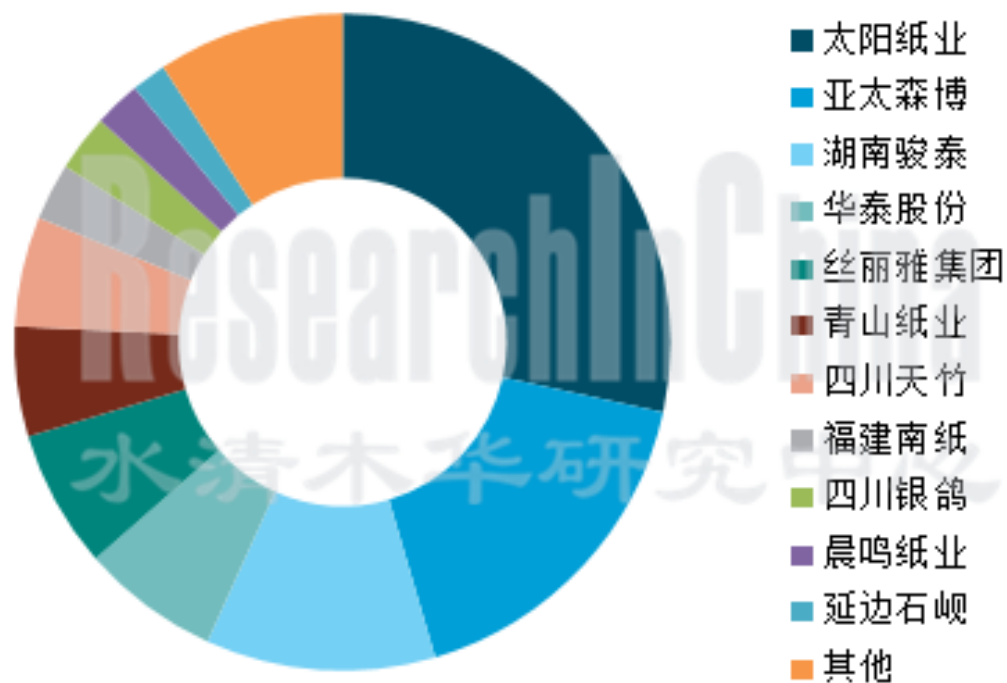
表：2018 年全球主要溶解浆拟/在建项目

| 生产商           | 地点    | 新增产能 (kt) | 备注                                                               |
|---------------|-------|-----------|------------------------------------------------------------------|
| 太阳纸业          | 中国    | 700       | 公司在美国阿肯色州投资 10-13 亿美元建设的生物精炼项目主要产品为溶解浆，年产能约 70 万吨                |
| 亚太森博          | 中国    | 900       | 公司拟将木浆生产线转产成溶解浆，完全转产后可生产 120 万吨溶解浆，其中公司的 30 万吨产能已于 2017 年 10 月投产 |
| 晨鸣纸业          | 中国    | 300       | 公司正在建设中的黄冈晨鸣林纸一体化项目有望于 2018 年下半年投产，可产 30 万吨溶解浆                   |
| Sappi         | 南非、北美 | 60        | Ngodwana 和 Saiccor 工厂增产计划                                        |
|               |       | 30        | Cloquet 工厂增产计划将于 2019 年完成                                        |
|               |       | 250       | Saiccor 工厂增产计划将于 2020 年完成                                        |
| Birla         | 印度    | 200       | 在老挝投资 3.5 亿美元建立一个种植园和一个溶解浆工厂                                     |
| SodraCellVaro | 瑞典    | 275       | —                                                                |
| Lenzing       | 奥地利   | —         | 投资 1 亿欧元用于提高溶解浆产能                                                |

整理：水清木华研究中心



2017年中国溶解浆产能占比（分企业）





# 报告目录

## 第一章 溶解浆产业概述

### 1.1 定义及分类

### 1.2 产业链

## 第二章 全球溶解浆行业分析

### 2.1 发展现状

### 2.2 竞争格局

### 2.3 价格分析

## 第三章 中国溶解浆行业分析

### 3.1 发展现状

### 3.2 反倾销调查

### 3.3 供给分析

### 3.4 需求分析

### 3.5 价格分析

### 3.6 进口分析

### 3.7 竞争格局

## 第四章 下游粘胶纤维市场分析

### 4.1 概述

### 4.2 产能分析

### 4.3 产量分析

### 4.4 进出口分析

#### 4.4.1 进出口量

#### 4.4.2 进出口国家

#### 4.4.3 进出口地区

### 4.5 价格分析

## 第五章 全球溶解浆主要生产企业

### 5.1 Bracell

#### 5.1.1 公司简介

#### 5.1.2 经营情况

#### 5.1.3 溶解浆业务

#### 5.1.4 在华业务

### 5.2 萨佩 (Sappi)

#### 5.2.1 公司简介

#### 5.2.2 经营情况

#### 5.2.3 营收构成

#### 5.2.4 溶解浆业务

#### 5.2.5 在华业务

### 5.3 博拉集团 (Aditya Birla Group)

#### 5.3.1 公司介绍

#### 5.3.2 Grasim经营情况



- 5.3.3 Grasim营收构成
- 5.3.4 Grasim溶解浆业务
- 5.3.5 在华业务
- 5.4 兰精 (Lenzing)
- 5.4.1 公司介绍
- 5.4.2 经营情况
- 5.4.3 营收构成
- 5.4.4 纤维部门经营情况
- 5.4.5 溶解浆业务
- 5.4.6 在华发展
- 5.5 Rayonier AM
- 5.5.1 公司简介
- 5.5.2 经营情况
- 5.5.3 溶解浆业务

## 第六章 中国溶解浆主要生产企业

- 6.1 太阳纸业
- 6.1.1 公司简介
- 6.1.2 经营情况
- 6.1.3 营收构成
- 6.1.4 毛利率
- 6.1.5 研发投入
- 6.1.6 溶解浆业务

- 6.1.7 预测与展望
- 6.2 青山纸业
- 6.2.1 公司简介
- 6.2.2 经营情况
- 6.2.3 营收构成
- 6.2.4 毛利率
- 6.2.5 研发投入
- 6.2.6 溶解浆业务
- 6.2.7 预测与展望
- 6.3 岳阳林纸
- 6.3.1 公司简介
- 6.3.2 经营情况
- 6.3.3 营收构成
- 6.3.4 毛利率
- 6.3.5 研发投入
- 6.3.6 溶解浆业务
- 6.3.7 预测与展望
- 6.4 晨鸣纸业
- 6.4.1 公司简介
- 6.4.2 经营情况
- 6.4.3 营收构成
- 6.4.4 毛利率
- 6.4.5 研发投入



6.4.6 溶解浆业务

6.4.7 预测与展望

6.5 华泰股份

6.5.1 公司简介

6.5.2 经营情况

6.5.3 营收构成

6.5.4 毛利率

6.5.5 研发投入

6.5.6 溶解浆业务

6.5.7 预测与展望

6.6 延边石岫

6.6.1 公司简介

6.6.2 溶解浆业务

6.7 丝丽雅集团

6.7.1 公司简介

6.7.2 溶解浆业务

6.8 四川天竹竹资源开发有限公司

6.9 亚太森博（山东）浆纸有限公司

7.2.2 下游预测

## 第七章 总结与预测

7.1 总结

7.2 发展预测

7.2.1 供需预测



## 图表目录

- 图：溶解浆分类（按原材料）
- 图：溶解浆产业链
- 表：溶解浆其他下游产品及用途
- 表：2017年全球溶解浆行业主要企业产能
- 图：2017年全球溶解浆产能占比（分企业）
- 表：2018年全球主要溶解浆拟/在建项目
- 图：2011-2015年全球溶解浆价格走势（单位：美元/吨）
- 表：2014年中国对美国、加拿大和巴西浆粕的反倾销情况
- 图：2010-2017年中国溶解浆产能
- 表：2012-2017年中国溶解浆产量（分产品）
- 表：2012-2017年中国溶解浆产量占比（分产品）
- 图：2012-2017年中国溶解浆表观消费量
- 图：2012-2016年中国溶解浆市场价格（单位：元/吨）
- 图：2016-2018年中国粘胶短纤和溶解浆价格走势
- 图：2018年1-8月中国溶解浆价格走势（分类型）
- 图：2010-2017年中国溶解浆进口量及同比增长率
- 图：2010-2017年中国进口溶解浆平均价格走势
- 表：2017年中国溶解浆主要生产企业产能
- 图：2017年中国溶解浆产能占比（分企业）
- 图：全球主要纤维品种





- 图：2015年全球纤维消费结构
- 图：2017年全球纤维消费结构
- 表：2017年中国粘胶短纤主要生产厂家及产能
- 图：2017年中国粘胶短纤主要生产企业产能占比
- 图：2017年中国粘胶短纤产能地区分布
- 图：2006-2017年中国粘胶纤维产量及同比增长率
- 图：2010-2015年中国粘胶短纤进出口量
- 图：2010-2015年中国粘胶短纤进出口平均价格
- 图：2015年中国粘胶短纤出口目的地分布（按出口量）
- 图：2015年中国粘胶短纤进口来源分布（按进口量）
- 图：2015年中国主要粘胶短纤出口城市的出口量占比
- 图：2015年中国主要粘胶短纤进口城市的进口量占比
- 图：2008-2015年中国粘胶短纤和粘胶长丝市场价格（单位：元/吨）
- 图：2004-2017年中国粘胶短纤价格走势（元/吨）
- 图：2018年中国粘胶短纤价格走势（单位：元/吨）
- 图：Bracell产品链及产品用途
- 图：2010-2016年Bracell营业收入及净利润
- 表：Bracell集团溶解木浆的种类及用途
- 图：2013-2016年Bracell DWP业务收入（分地区）
- 图：2013-2016年Bracell DWP业务收入构成（分地区）
- 图：2013-2016年Bracell DWP业务产销量及收入
- 图：2013-2016年粘胶浆销售量及占溶解浆销量的比例



- 图：2013-2016年Bracell特种浆销售量及占木溶解浆销量的比例
- 图：萨佩主要产品产能
- 表：截至2017年底Sappi三大生产基地生产工厂及其主营产品产能
- 图：2010-2018财年萨佩销售额及EBITDA
- 图：2012-2017财年萨佩营业收入（按分支机构）
- 图：2012-2017财年萨佩营业收入构成（按分支机构）
- 图：2014-2017年萨佩销量（分产品）
- 表：2017年萨佩溶解浆生产工厂及其产能
- 图：2012-2017年萨佩溶解木浆销量
- 图：2014-2018财年Grasim营业收入及EBITDA
- 图：2014-2018财年Grasim营业收入（分产品）
- 图：2018财年Grasim营业收入构成（分产品）
- 图：2014-2018财年Grasim产量及销量
- 图：2018财年Grasim粘胶短纤和溶解浆产能
- 图：2017年Lenzing员工人数占比（分国家）
- 图：2010-2017年Lenzing销售额及EBITDA
- 图：2012-2018年Lenxing营业收入构成（分产品）
- 图：2012-2018年Lenzing营业收入构成（分地区）
- 图：2010-2018年Lenzing纤维部门销售额及EBITDA
- 图：2012-2018年Lenzing纤维部门销售额（分产品）
- 图：2012-2018年Lenzing纤维部门销售额构成（分产品）
- 表：截至2017年底Lenzing主要生产基地及产能



- 图：2010-2018年兰精（南京）纤维营业收入及净利润
- 图：Rayonier AM主要产品
- 图：2013-2018年Rayonier AM营业收入及净利润
- 表：2015-2018年Rayonier AM营业收入（分产品）
- 表：2015-2018年Rayonier AM High Purity Cellulose产品营业收入及占比
- 图：2011-2018年太阳纸业营业收入及净利润
- 表：2014-2017年太阳纸业营业收入（分产品）
- 表：2014-2017年太阳纸业营业收入构成（分产品）
- 图：2013-2017年太阳纸业营业收入（分地区）
- 图：2013-2017年太阳纸业营业收入构成（分地区）
- 表：2014-2017年太阳纸业毛利率（分产品）
- 图：2014-2017年太阳纸业研发投入及占总营收比重
- 图：2014-2017年太阳纸业溶解浆营业收入及占总营收比重
- 图：2017-2022E太阳纸业营业收入及净利润
- 图：2010-2018年青山纸业营业收入及净利润
- 表：2012-2017年青山纸业主营业务收入（分产品）
- 表：2012-2017年青山纸业主营业务收入构成（分产品）
- 图：2012-2017年青山纸业毛利率
- 表：2012-2017年青山纸业毛利率（分产品）
- 图：2012-2017年青山纸业研发投入及占总营收比重
- 表：截至2018上半年青山纸业主要投资项目进展情况
- 图：2015-2017年青山纸业纸、浆粕产销量



- 图：2017-2022E青山纸业营业收入及净利润
- 图：2010-2018年岳阳林纸营业收入及净利润
- 表：2014-2017年岳阳林纸主营业务收入（分产品）
- 表：2014-2017年岳阳林纸主营业务收入构成（分产品）
- 表：2014-2017年岳阳林纸毛利率（分产品）
- 图：2013-2017年岳阳林纸研发投入及占总营收比重
- 图：2017-2022E岳阳林纸营业收入及净利润
- 图：2010-2018年晨鸣纸业营业收入及净利润
- 图：2012-2018年晨鸣纸业主要产品收入
- 图：2012-2018年晨鸣纸业主要产品收入占比
- 图：2012-2018年晨鸣纸业主营业务收入（分地区）
- 图：2012-2018年晨鸣纸业主营业务收入构成（分地区）
- 图：2012-2017年晨鸣纸业主要产品毛利率
- 图：2013-2018年晨鸣纸业研发投入及占总营收比重
- 表：截至2018上半年晨鸣纸业在建溶解浆项目进展
- 图：2017-2022E晨鸣纸业营业收入及净利润
- 图：2010-2018年华泰股份营业收入及净利润
- 图：2012-2018年华泰股份主要产品营业收入
- 图：2012-2018年华泰股份主要产品营业收入占比
- 图：2012-2018年华泰股份主要产品毛利率
- 图：2013-2018年华泰股份研发投入及占总营收比重
- 图：2012-2018年安徽华泰营业收入和净利润





# 购买报告

|                                                                                                                                        |            |                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|
| 价 格                                                                                                                                    | 电子版: 9000元 | 电话：010-8260.1561           |
|                                                                                                                                        | 纸质版:7200元  | 传真：010-8260.1570           |
| 页数：100页                                                                                                                                |            | 邮箱：hanyue@waterwood.com.cn |
| 发布日期：2018-8                                                                                                                            |            | 网址：www.pday.com.cn         |
| 链接：<br><a href="http://www.pday.com.cn/Htmls/Report/201809/24517238.html">http://www.pday.com.cn/Htmls/Report/201809/24517238.html</a> |            |                            |
| 地址：北京市海淀区彩和坊路10号1+1大厦509                                                                                                               |            |                            |

# 如何申请购买报告

1, 请填写《研究报告订购协议》

([http://www.pday.com.cn/research/pday\\_report.doc](http://www.pday.com.cn/research/pday_report.doc)), 注明单位名称、联系人、联系办法(含传真和邮件)、申请报告名称, 然后签字盖章后传真到: 86-10-82601570。

2, 研究中心在签订协议后, 将回复传真给您。

3, 会员或客户按照签订的协议汇款到以下帐户:

开户行: 交通银行世纪城支行

帐号: 110060668012015061217

户名: 北京水清木华科技有限公司

4, 研究中心在收到会员或客户汇款凭证的传真确认后, 按时提供信息服务资料或研究报告的文档。

电话: 86-10-82601561

传真: 86-10-82601570

# 版权声明

该报告的所有图片、表格以及文字内容的版权归北京水清木华科技有限公司（水清木华研究中心）所有。其中，部分图表在标注有其他方面数据来源的情况下，版权归属原数据所有公司。水清木华研究中心获取的数据主要来源于市场调查、公开资料和第三方购买，如果有涉及版权纠纷问题，请及时联络水清木华研究中心。

