

2022年1～6月

台灣上半年生活用紙資訊

Tissue Paper Information in Taiwan in the First Half of 2022

黃俊凱 Chun-Kai Huang

盛康企業有限公司副總經理

依據經濟部生產統計資料，2022年1～6月台灣生活用紙生產量有約100,799噸，較去年同期減少了約8,532噸(-7.8%)，內銷量約94,950噸，較去年同期減少約5,189噸(-5.2%)，外銷量約6,584噸，較去年同期減少約2,514噸(-27.6%)。另外，根據海關進出口資料統計，2022年1～6月進口量約46,104噸，較去年同期減少約3.0%，其中原紙進口(4803)約38,582噸，減少2,562噸(-6.2%)，成品進口約7,522噸，增加了約1,160噸(+18.2%)，而出口量共有18,528噸，較去年同期減少約12.0%，其中原紙出口約6,348噸，減少約522噸(-7.6%)，成品出口約12,180噸，較去年同期減少約2,002噸(-14.1%)。

以上資料顯示，台灣2022年1～6月生活用紙消費量約141,054噸，較去年同期的147,645噸減少約6,591噸(-4.5%)，其中國內生產內銷量減少約5,189噸，而進口量減少約1,402噸，至6月底庫存量約10,053噸(未含生活用紙加工廠)，較2021年6月減少約966噸(-8.8%)。(見表1)

新冠肺炎改變生活用紙市場

根據國際森林產品市場諮詢商RISI報導，生活用紙的消費量增長與國家經濟成長(GDP)是正相關，其每人年消費量與國民所得高低也是正相關，估計全球生活用紙的總消費量約4,300萬噸

■表1：2022年1～6月台灣生活用紙產銷及消費量統計							單位：噸
期間	生產量	銷售量	內銷量	外銷量	進口量	消費量	庫存量
21年第1季	54,202	53,948	49,501	4,447	21,376	70,877	11,188
21年第2季	55,129	55,289	50,638	4,651	26,130	76,768	11,019
21年第3季	48,327	48,809	44,350	4,459	19,337	63,687	10,516
21年第4季	50,764	50,499	46,459	4,040	15,526	61,985	10,778
21年總計	208,422	208,545	190,948	17,597	82,370	273,318	
22年第1季	52,140	51,934	48,209	3,725	22,364	70,573	10,991
22年第2季	48,659	49,600	46,741	2,859	23,740	70,481	10,053
22年1～6月	100,799	101,534	94,950	6,584	46,104	141,054	
較21年同期	-7.8%	-7.1%	-5.2%	-27.6%	-3.0%	-4.5%	-8.8%
●資料來源：財政部及海關進出口資料							

，年均成長約在2至3%，而根據聯合國糧農組織(FAO)報告，2004～2019年間，全球生活用紙年均增長率約2.5%，與包裝紙及紙板的消費年均增長相仿。

從2020年開始的新冠肺炎(COVID-19)，改變了生活用紙的市場消費結構，根據RISI統計，2020年因為疫情讓全球生活用紙消費飆漲至5.9%，但是學校、商店、居家上班、旅館等因疫情而關閉，也讓生活用紙非居家通路(AFH)市場消費量減少約9%，另外因為衛生問題，擦手紙紙巾的銷量則大幅的增加；台灣生活用紙市場也有同樣的情況，2020年生活用紙消費量較2019年增加約11.9%，高成長現象也出現在RISI的全球報導。

2021年全球疫情持續，全球確診數約2.04億人，約是2020年的2.4倍，保持社交距離的生活成為常態，使全球生活用紙消費僅

較2020年增加約1%，台灣則呈現5.2%的負增長，分析原因是因為怕供應鏈中斷，讓家庭與加工廠的存量增加太多所致；RISI的報導也呈現，生活用紙母捲(JR)和加工產品的全球貿易量，在九個月內下降了10%；而台灣生活用紙在2020年進口量較2019年增加約34.6%，但在2021年進口量較2020年則減少約14.6%，這些數據與國際是接軌的。

根據國際貨幣基金(IMF)估計，2021年全球經濟由2020年的負3.1%衰退，反彈至5.9%的大復甦增長，但歐美勞工嚴重短缺，全球港口開始阻塞及貨櫃短缺，讓海運費、國際商品、能源價格持續狂飆數倍，接著晶片短缺讓汽車減產，導致全球供應鏈混亂(Chaos)、瓶頸(Bottlenecks)或中斷(Disruptions)所致，被稱為破壞性通膨(Disruptive Inflation)。

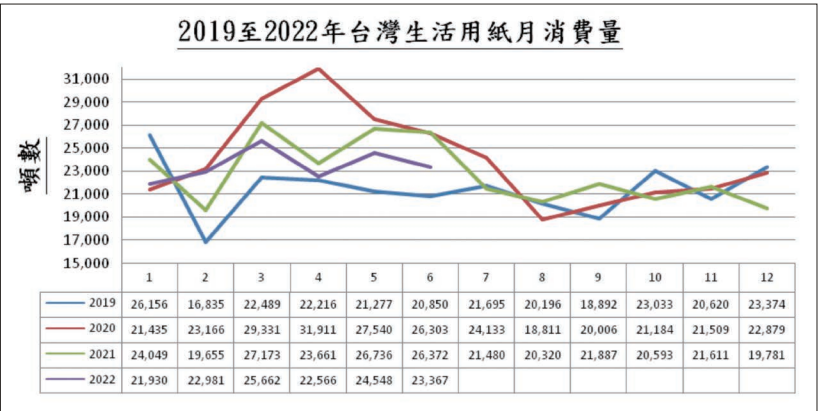
商品價格持續飆漲，國際漿

價也不例外，2021年漂白長纖(NBKP)每噸均價約860美元，較2020年漲幅約40.5%，漂白短纖(LBKP)每噸均價約700美元，較2020年漲幅約43.5%。包含化工原料的成本上漲，但生活用紙卻無法十足轉嫁到消費者，這讓全球的經營業者都不好過，而且基本上，2021年全球生活用紙的經營獲利都明顯下跌。

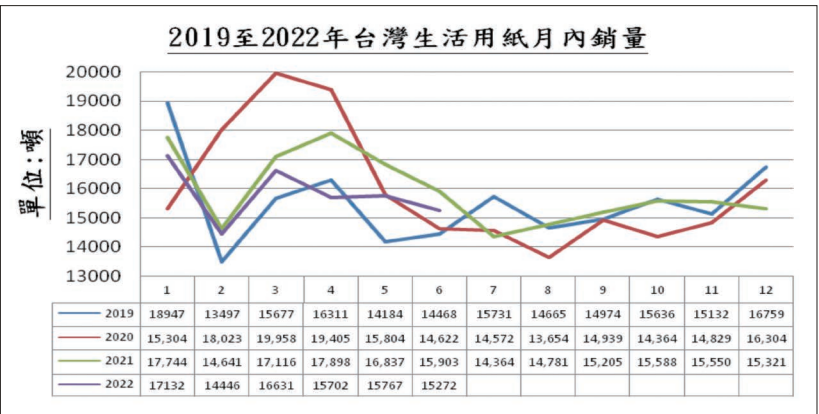
全球經濟預測大幅調降下修

進入了2022年，全球黑天

鵝事件(Black Swan Effect)還是持續不斷發生，除了全球暖化(Global Warming)所帶來的乾旱、暴雨、火災等，俄烏戰爭帶來地緣政治衝突及能源、糧食危機，而中國的疫情清零政策及台海危機又讓供應鏈風險大增，這些混亂及不確定的因素，讓IMF不斷且大幅的調降全球經濟預測，由原本的4.9%(2021年10月)降至2.9%，這也衝擊全球的匯率、股價與利率，影響最大的是歐洲的



●圖2：2019～2022年台灣生活用紙月消費量變化，單位為噸(資料來源／經濟部生產統計月報及台灣進出口資料整理)



●圖3：2019～2022年台灣生活用紙內銷量分析，單位為噸(資料來源／經濟部生產統計月報及台灣進出口資料整理)

■表4：2019～2022年台灣生活用紙進出口量分析							單位：噸
	進口量				出口量		
	4803原紙	4818成品	合計	市占率	4803原紙	4818成品	合計
2019年	58,512	13,139	71,651	27.8%	15,448	32,420	47,868
2020年	82,371	14,058	96,430	33.5%	16,890	29,195	46,085
20/19年比	40.8%	7.0%	34.6%		9.3%	-9.9%	-3.7%
2021年	69,236	13,134	82,370	30.1%	14,456	26,910	41,367
21/20年比	-15.9%	-6.6%	-14.6%		-14.4%	-7.8%	-10.2%
2022年1～6月	38,582	7,522	46,104	32.7%	6,190	11,179	17,370
22/21年比	29.0%	10.1%	-3.0%		-9.9%	-21.2%	-17.5%

經濟，1歐元匯率由過去的1.2美元跌至1美元，而能源帶來的通膨問題仍是歐洲最大的痛。

而根據全球生活用紙雜誌(Tissue World Magazine)報導，2022年全球生活用紙消費量將會回復至3%的增長，主要原因是家庭及加工廠的超額庫存已經調整至正常，但是大缺工及大通膨仍然壟罩全球企業，而新冠肺炎變種Omicron又快速蔓延，都對全球經濟及生活用紙的消費量產生變數。而國際漿價進入2022年初又開始上漲，到了4月漂白長纖(NBKP)每噸已超過1,000美元，漂白短纖(LBKP)到7月每噸已達到915美元，這是國際漿價的歷史高峰，而且價格堅挺至9月不降，這也讓台灣的生活用紙零售價不得不調漲5至10%的幅度。

2021年底在英國蘇格蘭舉辦的聯合國氣候大會(COP26)，正驅動全球政府、大企業及品牌商，對未來ESG的服務機制、循環經濟的5D與3R的執行方案、節能減碳及減塑提出明確的目標及承諾。對生活用紙業者而言，這些可持續發展內容的趨勢，也將會影響到未來的市場及經營發展策略，這是值得大家關注的大事，以下我們來了解2022年上半年，台灣生活用紙產銷動態，以及影響經營的國際相關因素。

台灣產銷及進口量持續下滑

一、台灣生活用紙消費量分析

台灣生活用紙的每人年消費量約為11至12公斤間，這已是全球高消費國家之一，而總消費量由2014年的240,896噸增至2021年的273,318噸，年均增長率約1.8%，比全球的年均消費增加2.5%略低，這是屬於正常的情況。但是2020年台灣年消費量

卻比2019年的257,632噸增加約11.9%，主要因為2020年初疫情爆發，造成搶購讓家中與加工廠的庫存增加，也驅動進口生活用紙原紙(JR)大幅增加40%，但這並不是正常的市場反應。

由經濟部的製造業商品生產統計，台灣生活用紙消費量的計算公式：內銷量加上原紙進口量(4803)及成品進口量(4818)，但是廠商進口量庫存變化及成品出口的變化並沒有被考量進去，事實上成品的出口量減少，國內消費量也減少了；2021年台灣生活用紙消費量約273,318噸，較2020年的288,208噸減少了約5.2%，其中成品出口量減少約2,285噸，占其中的0.8%，分析其原因是進口量減少約14,060噸(-5.2%)是產生的主要原因。

2022年1~6月，台灣生活用紙消費量約141,054噸，較2021年同期的147,645噸(-4.5%)，其中進口量減少約14,022噸(-3.0%)，內銷量減少約5,189噸(-5.2%)，而成品出口量減少約2,006噸(-14.1%)是主要原因；另外台灣新冠疫情大爆發，與病毒共存政策也影響到餐廳、旅館的經營，對生活用紙非居家通路的市場消費是沒有改善的，這確實影響到國內的總體消費量。由圖2中，我們可以看到2019~2022年的生活用紙每月消費量變化，比起疫情前(2019年)，這三年的消費都還是有增長的，但疫情確實在改變台灣生活用紙的消費結構。

二、台灣生活用紙國內產銷分析

2020年台灣生活用紙產量約213,876噸，較2019年的199,206噸增加約7.4%，其中內銷占191,778噸(89.7%)，外銷占18,907噸(8.8%)；2021

年的生產量約208,422噸，較2020年減少約2.6%，其中內銷占約190,948噸(91.6%)，外銷約17,597噸(8.4%)；而2022年1~6月生產量約100,799噸，較2021年同期減少7.8%，其中內銷約94,950噸(94.2%)，外銷量約6,584噸(6.5%)，海關出口量

料看來，進口廠商分享了主要的消費成長量。(見圖3)

面對國際漿價上漲及進口原紙價格大幅上漲，國內成品價格因成本推升調價已是必然的事情，但由經濟部產銷統計資料顯示，2020年國內的內銷均價每噸約65,849元，2021年每噸均價約

表5：RISI中國2022年8月26日報導						
單位：CIF中國、美元/噸						
漿種	9月	還比	同比	8月均價	還比	同比
NBSK	\$950	-2.5%	+12.4%	\$980.75	-2.78%	+13.15%
PIX BHK	\$863.43	-0.27%	+35.12%	\$864.81	+0.72%	+23.48%
●資料來源：https://www.risi-china.com/article/562						



●圖6：北美長纖價格走勢圖(資料來源：https://fubon-ebrokerdj.fbs.com.tw/z/ze/zeq/zeqa_D0190020.djhtm)



●圖7：Investing.com網站NBSK期貨價趨勢，單位為CIF上海人民幣/噸(資料來源：https://www.investing.com/commodities/shfe-bleached-softwood-kraft-pulp-futures)

約17,370噸(-17.5%)。比較疫情前(2019年)資料，台灣2022年上半年消費量增長約11,232噸(+6.7%)，生產量增加約1.4%、內銷量增加約2%、外銷量增加約1.3%，但進口大紙捲量增加約29%(+8,673噸)，成品進口量增加約10.1%(+692噸)，海關出口量增約6.7%(+1,093噸)，以上資

67,138元，2022年每噸均價約68,869元，也就是說2021年台灣生活用紙內銷漲價約1.96%，2022年上半年漲幅約2.58%，這漲幅當然沒法覆蓋到原料成本的漲幅；以永豐實業的財報分析，2020年的毛利率約31.9%，2021年降至27.1%，而2022年上半年的毛利率再降至24.9%，2年半內

毛利率降約7%，成本上漲對生活用紙業者的經營壓力是很高的。

三、台灣生活用紙進出口量分析

以海關進出口統計資料，2020年生活用紙進口總量約96,430噸，較2019年增加約34.6%，但2021年總進口量降至82,370噸，較2020年減少約

14.6%，以2022年上半年總進口量約46,104噸，較2021年同期再減約3%；就進口占台灣消費量的市占率，2019年約27.8%，2020年增至33.5%，2021年降至30.1%，2022年上半年再增至32.7%，其中印尼占進口的75%左右，但2022年上半年已降至

65%左右；另外分析進口品項，原紙(4803)占約84%左右，成品進口量不多。(見表4)

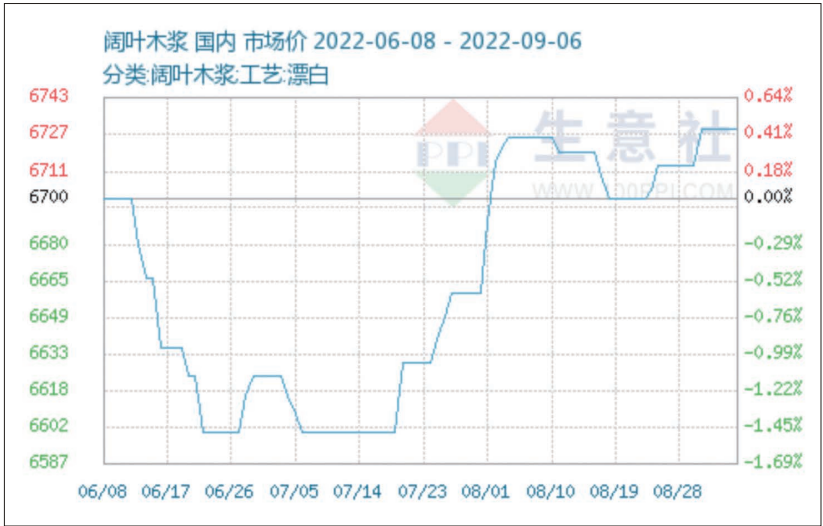
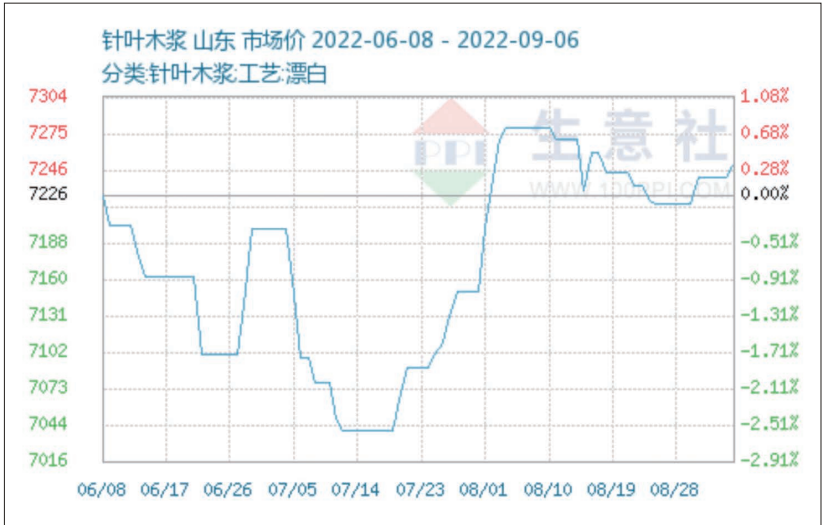
2020年台灣生活用紙出口量約46,085噸，較2019年減少約3.7%，2021年出口量降至41,367噸，減少約10.2%，2022年前6月出口量約17,370噸，較2021年同期減少約17.5%。以出口品項分析，原紙(4803)占約35%，成品(4818)占約65%，但以2022年前6月出口量，減少最多的是成品(-21.2%)，這是因紙價高漲外，加上全球海運費飆漲，讓成品出口受到很大的阻礙。

而隨著原料之上漲，進出口的原紙(4803)也都大幅的上漲，以最近7月進出口資料統計，其每噸單價都比2021年7月上漲約21.2%，而且漲幅也持續進行中，相信未來幾個月的進出口單價都仍會再往上爬升。

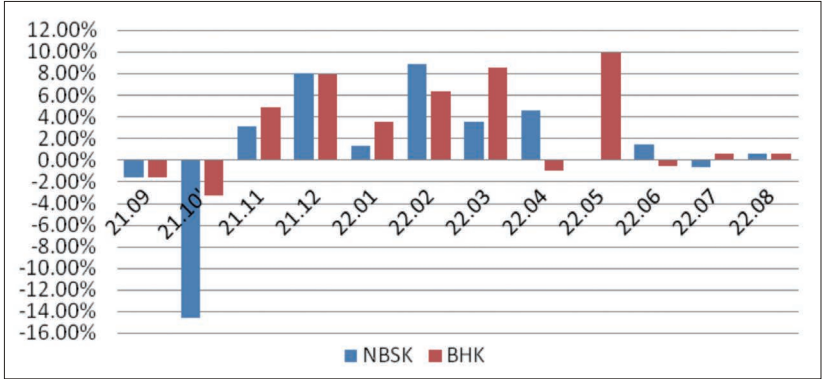
國際漿價年底前仍居高不下

根據RISI中國在8月26日的報導，加拿大對中國9月漂白長纖(NBSK)每噸中國價為CIF 960美元，較8月的1,010美元下調約50美元，北歐也相對的下調24美元至CIF950美元，而南美9月份漂白短纖(BHK)卻仍維持每噸CIF860美元不變，這是由今年3月底開始，NBSK價每噸漲至破紀錄的1,010美元，5個月來因市場低迷的短期調價；但以9月每噸NBSK報價，較去年同期高約12.4%，短纖(BHK)則比去年同期高約35.12%。(見表5)

但由原物料行情網站的資料，9月3日北美長纖漿價還是維持每噸約1,010美元，台灣業者也提到，8月底NBSK CIF台灣的每噸報價在1,010至1,030美元間，而漂白短纖CIF台灣報價約在915至



●圖8：生意社網站的中國現貨漿價行情(資料來源：http://www.100ppi.com/vane/detail-958.html/http://www.100ppi.com/vane/detail-1053.html)



●圖9：中國NBSK及BHK過去1年現貨漿價每月漲跌幅度(%) (資料來源：生意社網站)

930美元間，這些報價都已是創新紀錄了。(見圖6)

再以Investing.com網站來看NBSK過去一年來期貨價格的變化，9月4日CIF上海價格為人民幣7,362元，換算成美元約924美元，這個換算公式要扣除13%增值稅及2%報關費後，再以6.93美元匯率換算(以9月4日行情計算)，看來國際漿價行情還是很堅挺的。(見圖7)

我們再看中國生意社網站的漿價行情，以針葉漿(NBSK)9月6日現貨報價每噸約7,250人民幣(約910美元)，比上週漲約0.28%；闊葉漿(BHK)現貨價每噸約6,730人民幣(約845美元)，較上周長約0.6%。(見圖8、9)

再看台灣朋友所整理的國際漿廠對台灣及中國CIF報價，今年8月份漂白長纖還在美金1,010美元左右，短纖則在880至915美元之間，針對2016年底～2022年國際漿價的歷史資料波動統計，請參見表10。

影響漿價波動原因與趨勢

2017年以來，全球黑天鵝事件(Black Swan Effect)頻傳，例如假新聞、中美貿易衝突與逆全球化(Deglobalization)貿易保護政策、英國脫歐、新冠肺炎疫情讓全球經濟大衰退，並引起「蝴蝶效應(Butterfly Effect)」，包含供應鏈斷鏈、原物料及基本金屬價上揚、塞港及缺櫃導致運費飆漲等，帶來大缺工及大通膨時代；而全球暖化(Global Warming)所帶來的乾旱、暴雨、火災等，俄烏戰爭帶來地緣政治衝突及能源、糧食危機等，這些都是近幾年來，導致國際漿價大幅波動的原因。(見表11)

Fastmarkets的高級經濟學

■表10：2016年底～2022年國際漿價統計					單位：美元/噸
日期	北方長纖NBSK	南方長纖SBSK	北方短纖NBHK	尤加利短纖BEK	印尼短纖ACACIA
16-Dec	590	580	510	510	500
17-Mar	670	640	590	600	570
17-Jun	660	640	630	640	610
17-Sep	720	680	670	670	650
17-Dec	910	860	810	790	760
18-Jun	940	895	820	810	790
18-Sep	900	880	810	800	780
18-Dec	780	760	700	680	680
19-Apr	730	710	690	690	670
19-Sep	590	580	500	500	490
19-Dec	580	570	490	470	450
20-Apr	610	590	490	480	470
20-Jul	580	560	450	450	440
20-Sep	600	585	460	460	450
20-Dec	650	645	500	510	500
21-Jan	700	690	540	550	530
21-Mar	920	900	740	730	700
21-May	990	980	800	800	780
21-Jul	880	860	700	695	670
21-Sep	860	860	650	655	650
21-Nov	730	715	570	565	565
22-Jan	780	770	605	580	565
22-Feb	820	840	660	655	650
22-Mar	940	940	740	740	740
22-Apr	990	990	800	805	780
22-May	1,010	1,010	830	835	800
22-Jun	1,010	1,010	860	865	860
22-Aug	1,010	1,010	880	885	915
●資料來源：RISI					

家Patrick Cavanagh強調，國際漿價的波動要特別注意三件事，首先一為漿廠意外停機，例如罷工、機械故障、火災、洪水或乾旱等影響，他特別提到2021年下半年起，意外停機重新加速，

2022年第一季更創下新高，這將影響到2022年的第三季；第二件關注事情是項目延誤，過去18個月中，Arauco的150萬噸BHK有幾次的延誤，預計2022年第三季可開始供應，而UPM在南美

■表11：2020～2022年國際商品價格指數變化							
	2020年1月	2020年7月	2021年1月	2021年7月	2022年1月	2022年7月	最高價
銅價	100	112%	136%	168%	166%	132%	180%
鋁	100	98%	116%	149%	176%	139%	201%
油價	100	79%	100%	140%	170%	192%	219%
天然氣	100	95%	137%	207%	254%	294%	429%
黃豆	100	103%	158%	153%	170%	170%	194%
小麥	100	96%	120%	129%	138%	150%	195%
木材	100	140%	211%	150%	234%	150%	354%
NBSK	100	100%	121%	152%	134%	174%	174%
BHK	100	92%	110%	143%	123%	176%	176%
●資料來源：https://www.investing.com/commodities/real-time-futures							

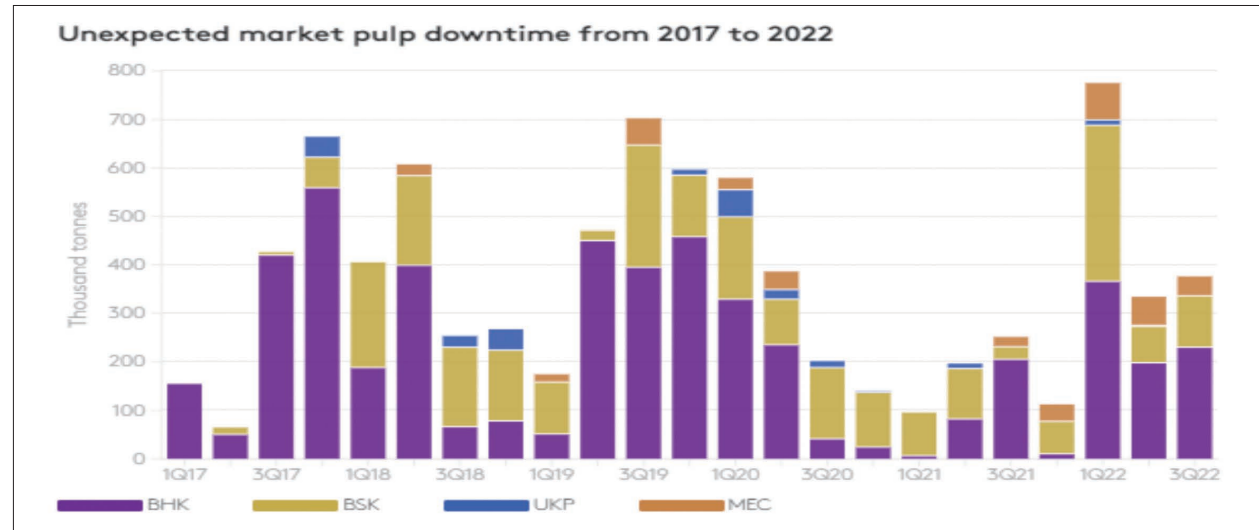
的210萬噸BHK開工也被推延至2023年第一季開工，這些都是因缺工帶來的問題。(見圖12)

影響漿價波動的第三件事是運輸成本及供應鏈斷鏈，這應想到平均供貨時間及每噸的成本負擔，缺工影響到卡車及火車的運輸，也造成塞港缺櫃，海運費增

加4至5倍，加上交期不穩也推高紙漿庫存及假需求，這些都是紙及漿價波動的主要原因。

好消息是遠洋國際海運費自今年4月底開始下降，到了8月底運費已降約40%，而國際木材期貨價格也由今年2月底高點下降，到8月底已經降約65%，這些多

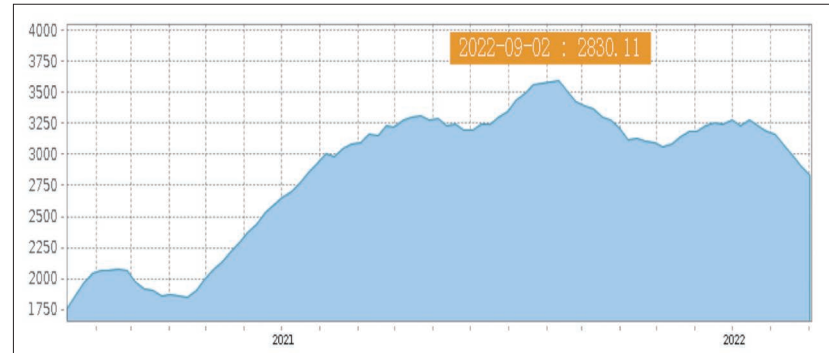
少會影響到未來漿價的走勢；但國際能源成本居高不下，尤其是俄烏戰爭未解，天然氣飆漲，歐美冬天又來臨，整體國際供應鏈還未完全鬆綁，經濟、股市及匯率都極端不穩定，這對漿價存在不穩定的局面，所以年底前快速降價的機率也不高，要到第四季



●圖12：2017～2022年全球漿廠意外事件統計



●圖13：過去一年的國際運費及木材期貨價格波動表(資料來源／https://fbx.freightos.com：https://www.investing.com/commodities/lumber)



●圖14：中國出口集裝箱運費指數

才可看到2023年的市場變化了。(見圖13、14)

根據台灣國內媒體報導，衛生紙價格將在9月再度漲價，以過去18個月漿價漲幅約40%，而1美元台幣匯率已貶至31.8元，而過去衛生紙零售價格漲幅未超過10%，9月份的反應成本漲幅也是合理的一件事。❖