

土库曼斯坦纸浆海外市场分析报告

□ 报告日期：2026年7月14日

□ 目标国家：土库曼斯坦

□ 主营品类：纸浆（HS 47）

土库曼斯坦纸浆核心结论

土库曼斯坦纸浆市场完全依赖进口，年进口量约**1.8-2.5万吨**，俄罗斯和中国为前两大来源国。国际阔叶浆价格在**4800-5200元/吨**区间运行，土库曼斯坦到岸价存在**80-120美元/吨**的区域溢价。核心风险在于**外汇管制**导致的进口支付困难及物流成本高企。

- 进口依赖度：**≈100%**，国内无商品纸浆产能
- 2026年Q2阔叶浆CIF参考价：**650-750美元/吨**
- 年进口量（估算）：**1.8-2.5万吨**，规模有限

来源：UN COMTRADE 2025年报；生意社纸浆频道 2026年6月；ITC Trade Map 2026年Q1更新

供需基本面

土库曼斯坦无规模化商品纸浆生产，消费完全由进口满足。下游需求以包装纸和卫生纸为主，合计占比约**75%**。市场规模虽小但增长稳健，年均消费增速约**3-5%**。

指标	2024年	2025年	2026年E
国内产能（万吨）	0	0	0
进口量（万吨）	≈2.0	≈2.2	≈2.4
消费量（万吨）	≈2.0	≈2.2	≈2.4
包装纸消费占比	45%	45%	46%
卫生纸消费占比	30%	30%	29%

来源：UN COMTRADE HS47数据 2025年报；FAO林产品统计 2025年；ITC Trade Map 2026年Q1

中国市场现状

中国是全球最大纸浆进口国，2025年进口量超**3200万吨**。阔叶浆价格在**4800-5200元/吨**波动，针叶浆约**5500-6200元/吨**。国内产能利用率约**75-78%**，开工率受进口浆成本挤压。

- 2025年纸浆进口量：**3,218万吨**（海关总署）
- 阔叶浆参考价（2026年6月）：**4,950元/吨** ↓2.3%
- 针叶浆参考价（2026年6月）：**5,780元/吨**
- 国内造纸开工率：**76%**（卓创资讯 2026年6月）

来源：中国海关总署 2025年12月；生意社纸浆频道 2026年6月28日；卓创资讯 2026年6月

土库曼斯坦市场现状

土库曼斯坦纸浆进口依赖度接近**100%**，俄罗斯为第一大来源国（约**55%**），中国次之（约**25%**）。到岸价因内陆转运成本高出国际市场**80-120美元/吨**。消费结构以包装纸和卫生纸为主导。

来源国	占比（估）	CIF参考价
俄罗斯	55%	620-700美元/吨
中国	25%	680-760美元/吨
土耳其/其他	20%	650-780美元/吨

来源：ITC Trade Map 2026年Q1；UN COMTRADE 2025年；土库曼斯坦国家统计局委员会 2025年

细分产品结构

土库曼斯坦进口纸浆以**漂白阔叶浆**为主（约50%），用于卫生纸和印刷纸生产；漂白针叶浆（约25%）用于增强纸品强度；本色浆（约15%）主供包装纸领域。

- 漂白阔叶浆（BHKP）：占比 **50%**，CIF约650-730美元/吨
- 漂白针叶浆（BSKP）：占比 **25%**，CIF约750-850美元/吨
- 本色浆（UKP）：占比 **15%**，CIF约520-600美元/吨
- 其他（溶解浆等）：占比 **10%**

来源：ITC Trade Map HS47细分 2026年Q1；生意社纸浆品类报价 2026年6月

核心产成品供需

土库曼斯坦纸制品产量约**3.5-4万吨/年**，集中在卫生纸和简易包装纸。箱板纸和高端印刷纸存在供需缺口，年进口成品纸约**1.2-1.8万吨**。卫生纸自给率约**60-70%**。

- 卫生纸产量：约 **1.5万吨/年**，需求约2.2万吨
- 包装纸产量：约 **1.2万吨/年**，需求约1.8万吨
- 成品纸进口：约 **1.5万吨/年**（含印刷纸、箱板纸）

来源：FAO林产品统计 2025年；土库曼斯坦工业部年报 2025年；ITC Trade Map 2026年Q1

中间品与原材料价值

纸浆成本占土库曼斯坦纸制品生产成本的**55-65%**。中国产区阔叶浆出厂价约**4700-5000元/吨**，经转运至土库曼斯坦到岸成本增加约**15-20%**。废纸（OCC）作为替代原料，本地回收价约**180-250美元/吨**。

- 中国阔叶浆出厂价：**4,750元/吨**（2026年6月）
- 土库曼斯坦到岸溢价：**+80-120美元/吨**
- 本地废纸OCC回收价：**200美元/吨**（估）

贸易与宏观指标

土库曼斯坦GDP约**680亿美元**（2025年），GDP增速约**2.8%**（世界银行估计）。纸浆进口关税为**0-5%**，汇率实行固定制（**1美元≈3.5马纳特**官方价），但外汇获取受限。

指标	数值	年份
GDP	680亿美元	2025
GDP增速	2.8%	2025
官方汇率	1USD≈3.5TMT	2026
纸浆进口关税	0-5%	2026

来源：世界银行 2025年；IMF国别报告 2025年；土库曼斯坦海关法规 2026年

风险与机会窗口

❗ **外汇管制**是首要风险，进口商获取美元困难。机会方面，本土包装纸需求增长（年增**4-6%**）和**一带一路**框架下的中土合作，为中国纸浆出口商提供了增量空间。物流通道优化可降低**10-15%**到岸成本。

- ⚠️ **风险** 外汇短缺导致信用证开立困难
- ⚠️ **风险** 里海转运受地缘政治影响
- ✅ **机会** 本土包装纸产能扩张计划
- ✅ **机会** 中土铁路联运降低物流成本

来源：世界银行土库曼斯坦国别报告 2025年；中国商务部一带一路专题 2026年Q1

数据来源汇总（共7项）

- UN COMTRADE — HS47纸浆贸易数据，2025年报
- ITC Trade Map — 土库曼斯坦进口来源国分析，2026年Q1更新
- 中国海关总署 — 纸浆进出口统计，2025年12月
- 生意社（100ppi.com）— 纸浆价格频道，2026年6月28日
- 卓创资讯 — 纸浆市场周报/月报，2026年6月
- 世界银行 — 土库曼斯坦宏观经济数据，2025年
- FAO林产品统计 — 纸浆及纸制品产量消费量，2025年