

2020



# 中华商务网 2020 年大宗商品 年度分析报告系列 造纸产业篇

中华商务网农林建材事业部

2020 年 12 月

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号中联大厦

电话：18081870615

传真：86-10- 85725399

网址：www.chinaccm.cn

# 2020 年造纸产业市场形势分析 与 2021 年预测

2020 年 12 月



## 目 录

<b>1. 2020 年中国造纸产业统计数据简析</b> .....	<b>4</b>
1.1 2020 年造纸行业生产量统计 .....	4
1.2 2020 年造纸行业主营业务收入统计 .....	5
1.3 2020 年造纸行业利润总额统计 .....	6
1.4 2020 年造纸行业产成品存货统计 .....	7
<b>2. 2020 年中国造纸产业市场行情形势回顾</b> .....	<b>7</b>
<b>3. 2020 年中国造纸产业进出口简析</b> .....	<b>7</b>
3.1 2020 年进口纸浆简析 .....	9
3.2 2020 年进口废纸和废纸浆简析 .....	10
3.3 2020 年原生纸浆生产与消费简析 .....	10
<b>4. 中国造纸产业后市展望</b> .....	<b>11</b>
4.1 2020 年中国造纸产业统计数据展望 .....	11
4.11 新闻纸 .....	11
4.12 印刷书写用纸 .....	12
4.13 铜版纸 .....	12
4.14 生活用纸 .....	12
4.15 白板纸 .....	12
4.16 箱纸板和瓦楞纸 .....	13
4.17 2020 年造纸行业生产运行简析 .....	14
4.2 2021 年中国造纸产业后市展望 .....	14

## 1. 2020 年中国造纸产业统计数据简析

### 1.1 2020 年造纸行业生产量统计

根据中国报告大厅对 2020 年 1-7 月造纸和纸制品业工业生产者出厂价格指数进行监测统计显示：2020 年 7 月造纸和纸制品业工业生产者出厂价格指数为 96.5，同比下降 3.5%。

2020 年 1 月造纸和纸制品业工业生产者出厂价格指数为 96.5，同比下降 3.5%。

2020 年 2 月造纸和纸制品业工业生产者出厂价格指数为 97.1，同比下降 2.9%。

2020 年 3 月造纸和纸制品业工业生产者出厂价格指数为 98.3，同比下降 1.7%。

2020 年 4 月造纸和纸制品业工业生产者出厂价格指数为 96.5，同比下降 3.5%。

2020 年 5 月造纸和纸制品业工业生产者出厂价格指数为 94.7，同比下降 5.3%。

2020 年 6 月造纸和纸制品业工业生产者出厂价格指数为 95，同比下降 5%。

2020 年 7 月造纸和纸制品业工业生产者出厂价格指数为 96.5，同比下降 3.5%。

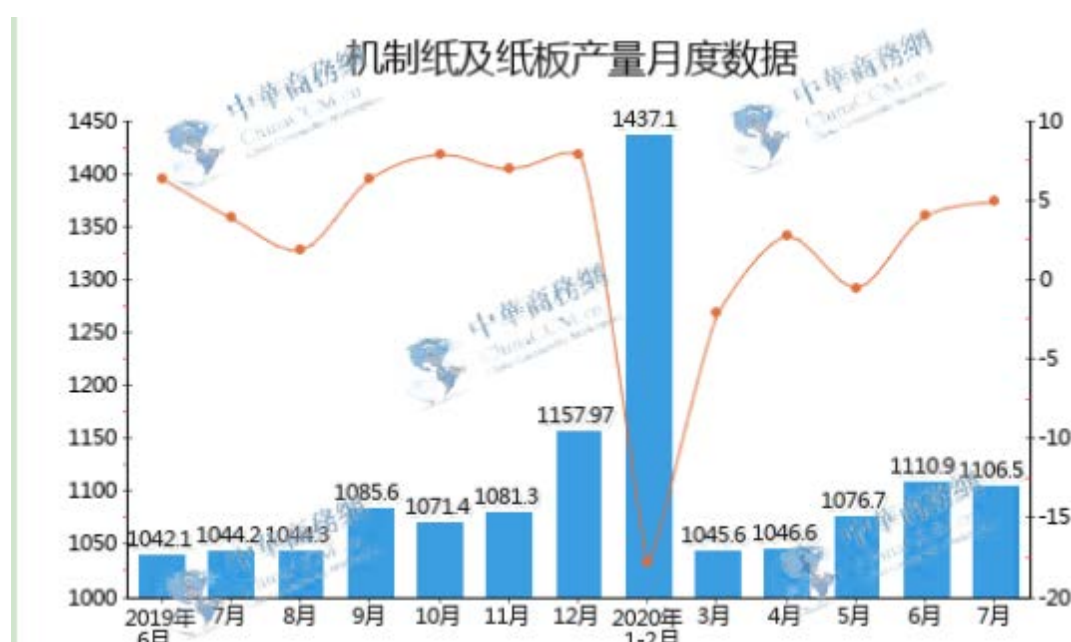
表 1-1 2020 年 1-7 月造纸产业产量统计 单位：万吨

月份	造纸和纸制品	同比下降
2020 年 1 月	96.5	3.50%
2020 年 2 月	97.1	2.90%
2020 年 3 月	98.3	1.70%
2020 年 4 月	96.5	3.50%

2020年5月	94.7	5.30%
2020年6月	95	5%
2020年7月	96.5	3.50%

根据中国报告大厅对2020年1-7月全国机制纸及纸板产量进行监测统计显示：2020年7月全国机制纸及纸板（外购原纸加工除外）产量1106.5万吨，同比增长4.9%，2020年1-7月全国机制纸及纸板产量为6843.8万吨，累计下降3.3%。

图 1-1 2019-2020 年中国机制纸及纸板生产量走势 单位：万吨



## 1.2 2020年造纸行业主营业务收入统计

2020年1-7月中国纸浆进口量累计超1700万吨,据统计数据显示,2019年去年中国纸浆进口量达到了2720万吨,累计增长9.7%。截止至2020年7月中国纸浆进口量为253万吨,同比下降1.8%。累计方面,2020年1-7月中国纸浆进口量累计达到1717万吨,相比上年同期增长了201万吨,累计增长13.3%。

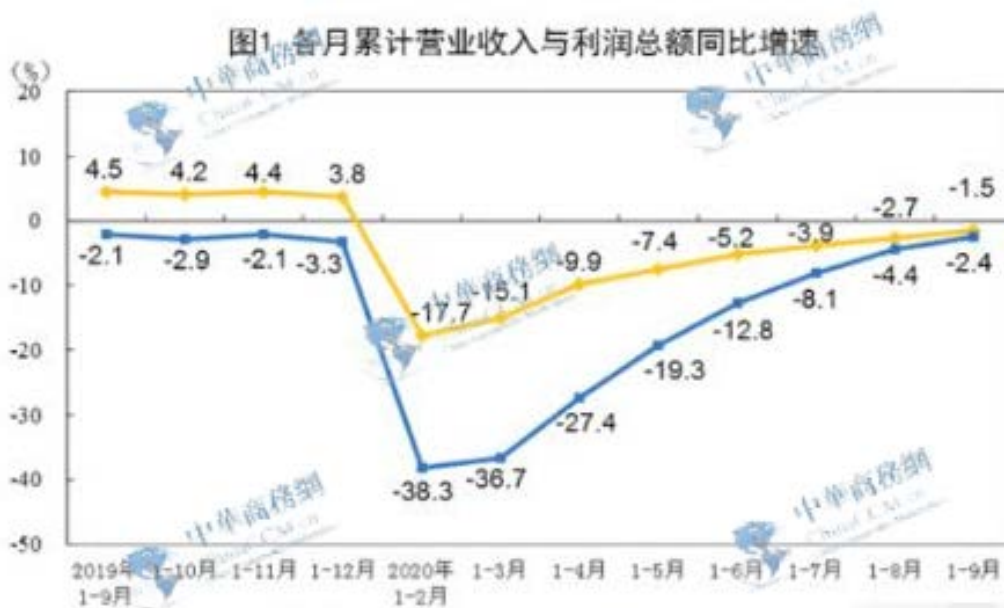
2020年1-7月中国机制纸及纸板累计产量超6800万吨,2019年全年中国机制纸及纸板(外购原纸加工除外)产量达到12515.3万吨,累计增长3.5%。截止至2020年7月中国机制纸及纸板(外购原纸加工除外)产量为1106.5万吨,同比增长4.9%。

累计方面，2020年1-7月中国机制纸及纸板(外购原纸加工除外)累计产量达到6843.8万吨，累计下降3.3%。

2020年1-7月中国新闻纸累计产量将近60万吨,2019年全年中国新闻纸产量达到了108.85万吨，累计下降22%。截止至2020年7月中国新闻纸产量为8.4万吨，同比下降15.2%。累计方面，2020年1-7月中国新闻纸累计产量达到58.7万吨，累计下降12.3%。

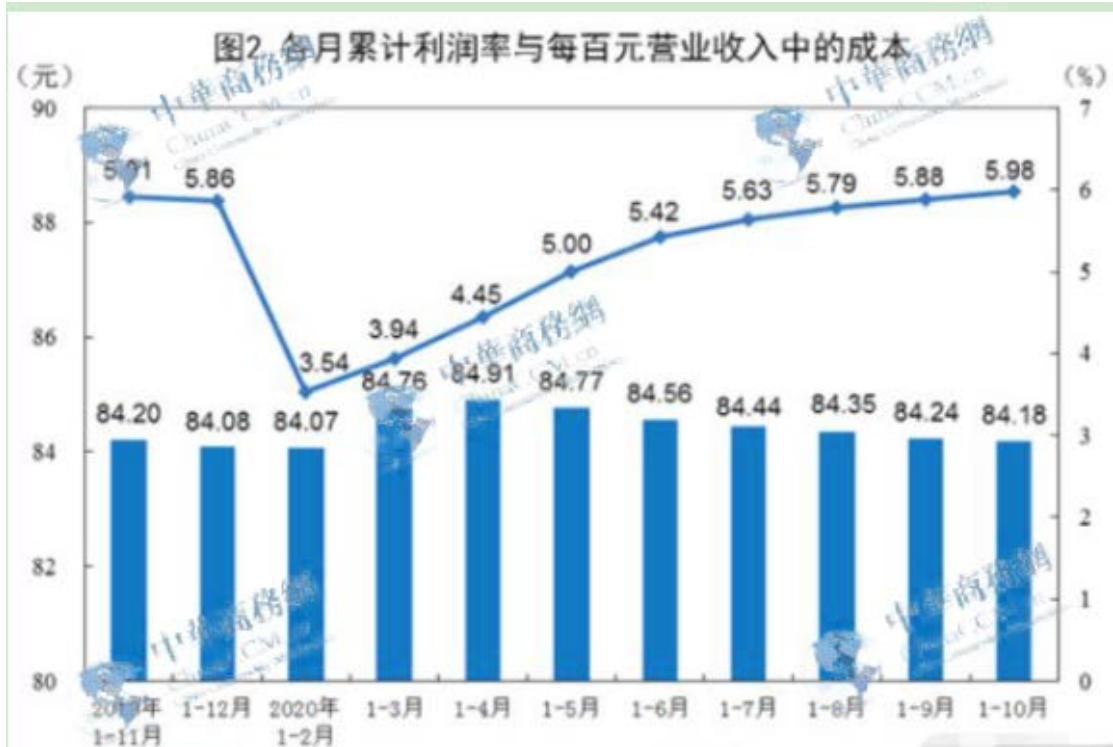
### 1.3 2020年造纸行业利润总额统计

国家统计局公布了2020年1-10月份全国规模以上工业企业利润情况。数据显示，1-10月份，全国规模以上工业企业实现利润总额50124.2亿元，同比增长0.7%，而1-9月份为下降2.4%。



在营收方面，1-10月份，全国规模以上工业企业实现营业收入83.78万亿元，同比下降0.6%;发生营业成本70.52万亿元，下降0.6%;营业收入利润率为5.98%，同比提高0.08个百分点。

在 41 个工业大类行业中，25 个行业利润总额同比增加，16 个行业减少。其中，造纸和纸制品业 1-10 月份营业收入为 10341.4 亿元，同比下滑 3.5%;利润总额为 573.0 亿元，同比增长 14.7%。印刷和记录媒介复制业 1-10 月份营业收入为 5039.1 亿元，同比下滑 5.7%;利润总额为 307.3 亿元，同比下滑 7.6%。



## 1.4 2020 年造纸行业产成品存货统计

2020 年 1~9 月全行业 533 亿元，比去年同期数据减少 55 亿元，下降 9.4%。

其中：

纸浆制造业 10 亿元，比去年同期数据增加 3.6 亿元，增长 58.2%；

造纸业 347 亿元，比去年同期数据减少 66 亿元，下降 16.1%；

纸制品制造业 176 亿元，比去年同期数据增加 8 亿元，增长 4.5%。

## 2. 2020 年中国造纸产业市场行情形势回顾

2020 年上半年，生活用纸价格行情呈现涨后回落态势。2020 年 1-6 月全国生活用纸均价在 5659.45 元/吨，最高价为 4 月 13 日的 6012.5 元/吨，最低价为 6 月份的 5393.75 元/吨，高低价差达到 618.75 元/吨。春节之前，生活用纸价格整

理为主，整体市场价格波动不大;1月底，公共卫生事件开始蔓延，生活用纸企业持续停机，市场供应缩紧，纸企库存快速下滑，2月陆续开机后企业订单不断，纸价快速上行在4月中旬到达高点。但随着预收订单交付，叠加下游需求提振不足，生活用纸在4月中旬迅速进入下行通道，到达5月底，前期上涨幅度全部回吐，纸价在成本线附近徘徊。6月纸企走货较5月有所好转，但纸浆价格偏弱，加之纸企库存高位，纸企意向积极出货，价格进入相对平稳期。

今年因年后纸企开工高位，加之下游商用需求持续受限，生活用纸在4月底5月初提前迎来淡季，纸企对淡季提前来临准备不足，导致库存高位压力偏大，进一步利空生活用纸价格，二季度后期纸价持续贴近成本线运行，纸企利润明显不足。

2020年上半年进口阔叶浆现货市场整体呈震荡下行态势，其中仅1月份、3月末、4月份因下游工厂抄底补库、公共卫生事件引发的额外检修及巴西减量传闻导致业者预期后期供应紧张、外盘阶段性上扬及下游纸厂涨价函提振市场信心，浆价合计上涨100-200元/吨;但相对利好因素来说，公共卫生事件导致的2月份国内“停摆”、复工、学生开学延迟等内需受挫，原纸出口受阻，国内港存累库，国际疫情爆发后导致国外纸浆需求骤然下降，中国进口木浆到货量维持稳定，叠加市场处于全球经济增速放缓的大的通缩周期下，浆市供需矛盾进一步凸显，浆价承压整理。生活用纸成本整体下行，加之目前市场供应较为充足，持续利空生活用纸价格。





### 3. 2020 年中国造纸产业进出口简析

2020 年以来，我国进口纸浆的数量逐年增加。2019 年我国纸浆进口量为 2479，同比增长 9.72%。中国造纸协会表示，从长期看，我国纸浆将长期保持较大的进口量。除去直接进口纸浆之外，我国国产纸浆的原料中也有大部分依赖进口。

#### 3.1 2020 年进口纸浆简析

全球纸浆产量为 18093.4 万吨，比 2014 年减少 0.23%。北美洲、大洋洲、亚洲的纸浆产量均有下降，欧洲和拉美地区呈现增长趋势。其中，北美洲纸浆产量为 6550.4 万吨，下降 0.29%；欧洲 4558.8 万吨，增长 0.89%；亚洲 3971.6 万吨，下降 3.11%；拉美 2537.6 万吨，增长 2.74%；大洋洲 286.2 万吨，下降 1.28%；非洲 188.8 万吨，与 2014 年持平。从对全球纸浆产量的贡献看，北美洲占 36.2%，欧洲占 25.2%，亚洲占 21.95%，拉美占 14.03%，大洋洲占 1.58%，非洲占 1.04%。纸浆产量最大的国家是美国，达到 4850.4 万吨，比 2014 年下降 1.22%，占全球纸浆总产量的 26.81%。其他产量较大的国家有：巴西(1722.6 万吨，增长 4.62%，占 9.52%)、加拿大(1700 万吨，增长 2.46%，占 9.4%)、中国(1683.3 万吨，下降 4.05%，占 9.3%)和瑞典(1108.7 万吨，增长 0.87%，占 6.13%)。上述五国占全球

纸浆总产量的比重合计为 61.16%。

## 3.2 2020 年进口废纸和废纸浆简析

纸浆是以植物纤维为原料，经不同加工方法制得的纤维状物质。纸浆制造是指经机械或化学方法加工纸浆的生产活动。

进入 21 世纪以来，随着我国国民经济持续、快速发展，人们物质文化水平的日益提高，特别是国内出版、印刷、包装、装潢等行业的巨大变化，带动了我国造纸行业的快速发展。与此同时，纸浆的消耗量也呈现出不断上升的趋势直至稳定。

### 废纸浆消耗量占比超 5 成

在纸浆需求方面，我国纸浆消耗量整体呈上升趋势。但 2018 年，由于环保政策趋严，造成我国纸浆消耗量五年来首次下降。但 2019 年消耗量有所回升。根据中国造纸协会统计，2019 年全年累计消耗纸浆 9609 万吨，较 2018 年同比增长 2.36%。

从纸浆的消耗种类来看，2019 年全国木浆消耗量为 3581，占纸浆消耗总量的 37%；废纸浆消耗量为 5443 万吨，占纸浆消耗总量的 57%；非木浆消耗量为 585 万吨，占纸浆消耗总量的 6%。

### 进口废纸浆比重增大

近年来，由于国内环保政策的逐渐加强，我国对进口纸浆的消耗量逐渐增加。2019 年我国进口废纸浆消耗量为 2409 万吨，同比增长 9.7%。

2012 年以来，我国进口纸浆的数量逐年增加。2019 年我国纸浆进口量为 2479，同比增长 9.72%。中国造纸协会表示，从长期看，我国纸浆将长期保持较大的进口量。除去直接进口纸浆之外，我国国产纸浆的原料中也有大部分依赖进口。

## 3.3 2020 年原生纸浆生产与消费简析

纸浆产量为 18093.4 万吨，比 2014 年减少 0.23%。北美洲、大洋洲、亚洲的纸浆产量均有下降，欧洲和拉美地区呈现增长趋势。其中，北美洲纸浆产量为

6550.4 万吨，下降 0.29%；欧洲 4558.8 万吨，增长 0.89%；亚洲 3971.6 万吨，下降 3.11%；拉美 2537.6 万吨，增长 2.74%；大洋洲 286.2 万吨，下降 1.28%；非洲 188.8 万吨，与 2014 年持平。从对全球纸浆产量的贡献看，北美洲占 36.2%，欧洲占 25.2%，亚洲占 21.95%，拉美占 14.03%，大洋洲占 1.58%，非洲占 1.04%。

## 4. 中国造纸产业后市展望

### 4.1 2020 年中国造纸产业统计数据展望

根据上述数据和分析，预计 2020 年全年国内制浆和造纸生产量和消费量为：

纸及纸板生产总量约为 10260 万吨，同比下降约 7.5%。

纸及纸板表观消费量约为 10220 万吨，同比下降约 3.7%。

造纸用纸浆生产总量约为 7100 万吨，同比下降约 11.0%。

造纸用纸浆消费量约为 9400 万吨，同比下降约 2.5%。

#### 4.11 新闻纸

据了解，2020 年 1—6 月全国新闻纸产量约为 70.58 万吨，销售 62.19 万吨，库存 8.39 万吨。由于去年国产新闻纸价格快速上涨，国内各进口商觉得有利可图，纷纷加大新闻纸进口量，今年上半年共计进口约 22.6 万吨。由此可见，今年上半年新闻纸供应量为 93.18 万吨。从中国报业协会最近对全国 108 家用纸量大的报社 2018 年、2019 年上半年用纸量统计数据来看，今年上半年比去年同期用纸量增加的报社有 15 家，增长比例为 13.9%，主要为中央级报社和部分省级、地市级党报；用纸量减少的报社有 87 家，减少比例为 80.6%；持平的报社 6 家。这 108 家报社 2018 年上半年总用纸量为 45.8 万吨，2019 年上半年总用纸量为 41.4 万吨，2019 年上半年比 2018 年上半年总用纸量减少了 4.4 万吨，下降了 9.6%。

#### 4.12 印刷书写用纸

2020 年未涂布书写印刷用纸生产量为 1790 万吨,同比增长 1.1%,进口 63 万吨,增长 53.7%,出口 109 万吨,下降 10.7%,消费量为 1744 万吨,同比增长 3.3%。预计 2021 年该类产品生产量与市场需求量整体情况要弱于上年,2018 年全年未涂布印刷书写纸生产量完成约为 1650 万吨,较上年下降约 2%;出口约 100 万吨,进口约 79 万吨,全年消费量约 1735 万吨,下降约 1%。

#### 4.13 铜版纸

2020 年铜版纸国内生产量为 689 万吨,增长 2.5%,进口 35 万吨,增长 27.6%,出口 115 万吨,下降 2.5%,消费量为 560 万吨,增长 3.5%。2019 年铜版纸生产由于受经济大环境影响,市场需求有所下降,加上汇率因素影响,形成进口增加,而出口减少局面。中华商务网预计 2018 年全年国内铜版纸生产量约 600 万吨,下降约 11%;出口量约 100 万吨,同比下降约 17%;进口量约 39 万吨,同比增长约 20%;全年消费量约 536 万吨,比上年下降约 8.6%。

#### 4.14 生活用纸

近年来生活用纸产能增量较快,市场竞争激烈,生活用纸市场局部稳中偏弱调整,市场价格变动的影响因素分析如下:第一,整体备货及订单规模不及预期,需求回温程度不佳。第二,月内广西及川内部分纸企由于成本压力仍存,且临近年底有回款需求,同时,原纸去库存速度偏缓,有窄幅让利吸单现象。第三,进口木浆月内价格虽有震荡上移,但对纸企而言综合成本调整不大,因而缺乏必要的调价动力。河北地区喷浆木浆大轴厂提未税主流出货价格在 5150 元/吨,环比上月末走低 175 元/吨;山东地区喷浆木浆大轴厂提未税主流出货价格在 5225 元/吨,环比上月末走低 100 元/吨;广西地区甘蔗浆大轴厂提含税价格约 4700 元/吨,环比上月末偏弱 25 元/吨;川内本色竹浆大轴含税主流厂提价格约在 5550 元/吨,较上月末持平。

#### 4.15 白板纸

2020 年白板纸价格呈现“稳-涨-稳”态势,11 月规模纸厂上移 100 元/吨后稳定,中小纸厂涨跌互现。市场交投月初尚可,月中以后随着纸价趋稳,交投维

持刚需。卓创资讯数据监测显示 11 月份 A 级 250g 灰底白板纸含税出厂月均价 4881 元/吨，环比上升 4.02%，同比上升 21.37%。250g 白板纸市场主流成交含税参考价 4310-5300 元/吨。影响本月价格走势的主要原因为：第一，月初因白板纸市场供需弱平衡以及替代品云帆价格上涨影响下，规模纸厂提价，市场成交重心上移；第二，月中开始白卡纸、黑纸拉涨动力不足，市场补库跟进一般，白板纸规模纸厂价格稳定，中小纸厂灵活调整报盘；第三，白板纸技改或停产后新投产产能仍在释放，加之前期新增产能陆续正常排产，供应面略显宽松；第四，禁废令影响下，废纸价格震荡上移，成本支撑坚挺。预计 2021 年国内白板纸生产量会有减少，主要是灰底白板纸减量。预计 2018 年生产约 1260 万吨，下降约 5%；出口量约 155 万吨，比上年下降约 21%；进口量约 95 万吨，增长约 32%；全年消费量约在 1350 万吨，下降约 2.5%。

#### 4.16 箱纸板和瓦楞纸

2020 年瓦楞纸均价 38734 元/吨，上涨 1437 元/吨，环比小幅上涨 416.82%，同比下滑 92.11%。瓦楞纸市场交投不温不火，新单成交平平。瓦楞纸市场走货清淡，中小纸厂多执行让利促单政策。市场供需僵持博弈，随着下游中秋备货，走货略有转暖。影响瓦楞纸市场走势的原因有以下几个方面：首先，规模纸厂价格政策维持稳定，中小纸厂让利促单情况较为普遍，但整体成交空间变动不大；其次，原料废旧黄板纸价格走势坚挺，纸厂成本面压力较大，纸价下滑空间有限；再次，随着节日临近，部分包装厂入市备货，交投略有转暖，纸厂库存稍有缓解，部分低端价格小幅上涨，因此瓦楞纸价格小幅调涨。

2020 年箱板纸均价 47163 元/吨，较上涨 1649 元/吨，环比上涨 1845.59%，同比下滑 117.27%。箱板纸市场整体延续稳定，个别纸厂有先窄幅让利后提涨情况，整体成交重心变动不大。影响箱板纸市场的因素主要有：首先，龙头纸企价格政策维稳，市场观望心态较浓，整体根据自身库存情况窄幅涨跌，大的变动较少，所以整体价格重心维稳。其次，下游包装厂虽有补库需求，但对目前纸价存回落预期，整体采购放量较少，多维持刚需补库。最后，原料废纸窄幅震荡，成本面支撑仍较强，受废纸到货偏紧影响，纸厂多挺价，供需双方博弈特征明显。

预计市场整体稳势整理为主，订单情况稍有好转预期。下游包装厂之后的库存消化期后有一定补库需求，但市场补库预期谨慎观望，对补库进程持相对保守判断。目前华南地区高端牛卡让利促销，其他地区暂挺价为主，受需求有所好转影响，局部地区低价资源或有回升预期，但幅度难有较乐观表现，其他稳势挺价地区再提涨亦难，所以整体市场维持大稳小调判断，趋势偏上，但幅度有限。

#### 4.17 2020年造纸行业生产运行简析

从需求端来看，纸及纸板消费方面，据中国造纸协会统计数据显示，2014年以来，我国纸及纸板产量整体呈现震荡上行趋势，增速保持在低位运行。2017年，我国纸及纸板消费量突破11000万吨，创历史新高。2019年，我国纸及纸板消费量为10704万吨，较2018年增长2.54%，人均年消费量为75千克。与消费量变化情况相反的是，2018年以来，随着我国造纸行业落后产能淘汰工作的持续深入以及原材料价格波动影响，我国规模以上造纸企业主营业务收入有所下滑，2019年，全国规模以上造纸企业主营业务收入为7650亿元，同比下降6.16%。在统计的2524家造纸生产企业中，亏损企业有560家，占22.19%。综合来看，近年来造纸业产品的应用领域不断增加，其产品类型也逐渐丰富，虽然近年来造纸业企业由于淘汰落后产能的原因遭到了一定的冲击，但未来的发展空间不可估量。

## 4.2 2020年中国造纸产业后市展望

国家会继续坚持稳中求进的总基调，实施积极的财政政策和稳健的货币政策，使经济继续保持在合理区间运行，在此大的背景下，作为配套众多产业的造纸工业，生产和消费仍将会受到拉动，预计2020年造纸行业整体运行会继续保持平稳，市场需求可能出现前低后高局面。

随着供给侧结构性改革和一带一路建设的推进，尤其是废纸原料进口政策的实施落实，会使部分造纸企业到境外投资设厂意愿增强，尤其对以废纸为原料的浆厂。这里需要提醒有投资意愿的厂家，要做好前期的调研工作，尤其要关注对方的政策变化。

生态文明建设的需要和压力，使得环保管理力度加大。目前多个省份正在制

定产业转移“负面清单”，加大了产业结构的调整力度。这一变化，将对造纸产业现有的企业、产品、区域等结构及市场格局带来改变，同时对部分造纸企业生产运行造成影响。

从目前情况看，废纸进口政策还会逐渐加严，数量还会逐步减少，由此带来对国内回收废纸需求的增加，但受国内可回收总量的制约，会使回收废纸量趋紧，同时也会增加对商品纸浆的需求。

总之，中国造纸总量进入平衡发展期，中国造纸行业内部结构将不断优化。中国造纸产消将继续增长，但增速不及 GDP 增速；得益于网购和新兴物流，包装纸是中国纸张产销量增长的主要动力；中国企业海外投资将继续增多；高品质产品将继续挤占低品质产品市场，高端纸种将挤占低端纸种市场。差异化、定制化、个性化产品增多；企业利润两极分化，集中度将继续增加。优势企业盈利能力不断增强，兼并重组、跨界发展增多；制造过程的环境友好度增加。

更多精彩敬请关注：[中华商务网](http://www.chinaccm.cn)