

2019



中華商務網  
ChinaCCMI.com  
China Commodity Marketplace

# 中华商务网 2019 年大宗商品 年度分析报告系列 造纸产业篇

分析师：杨林

2019 年 12 月

地址：北京市朝阳区高碑店古典家具街 1616 甲

电话：18081870615

传真：86-10- 85725399

网址：www.chinaccm.cn

# 2019 年造纸产业市场形势分析 与 2020 年预测

2019 年 12 月





<b>1. 2019 年中国造纸产业统计数据简析</b> .....	<b>4</b>
1.1 2019 年造纸行业生产量统计 .....	4
1.2 2019 年造纸行业主营业务收入统计 .....	5
1.3 2019 年造纸行业利润总额统计 .....	6
1.4 2019 年造纸行业产成品存货统计 .....	6
<b>2. 2019 年中国造纸产业市场行情形势回顾</b> .....	<b>7</b>
<b>3. 2019 年中国造纸产业进出口简析</b> .....	<b>8</b>
3.1 2019 年进口纸浆简析 .....	8
3.2 2019 年进口废纸和废纸浆简析 .....	8
3.3 2019 年原生纸浆产量 .....	9
<b>4. 中国造纸产业后市展望</b> .....	<b>9</b>
4.1 2019 年中国造纸产业统计数据展望 .....	9
4.11 新闻纸.....	10
4.12 印刷书写用纸.....	10
4.13 铜版纸.....	10
4.14 生活用纸.....	11
4.15 白板纸.....	11
4.16 箱纸板和瓦楞纸.....	11
4.17 2019 年造纸行业生产运行简析.....	12
4.2 2020 年中国造纸产业后市展望 .....	13



## 1. 2019 年中国造纸产业统计数据简析

### 1.1 2019 年造纸行业生产量统计

据国家统计局快报统计数据，截至 2019 年 9 月底，制浆造纸及纸制品业企业数量 6641 家，比去年同期减少 31 家。其中：纸浆制造业 46 家，增加 3 家，造纸业 2498 家，减少 148 家，纸制品制造业 4097 家，增加 114 家。

2019 年 1 至 9 月国家统计局统计的生产量及对比去年同期数据情况：

纸及纸板 9287 万吨，较去年同期累计产量增加 421 万吨，增长 4.7%；

纸浆 968 万吨，较去年同期累计产量减少 85 万吨，下降 8.1%；

纸制品 5217 万吨，较去年同期累计产量增加 981 万吨，增长 23%；其中：纸箱生产量 2426 万吨，较去年同期累计产量增加 305 万吨，增长 14%。

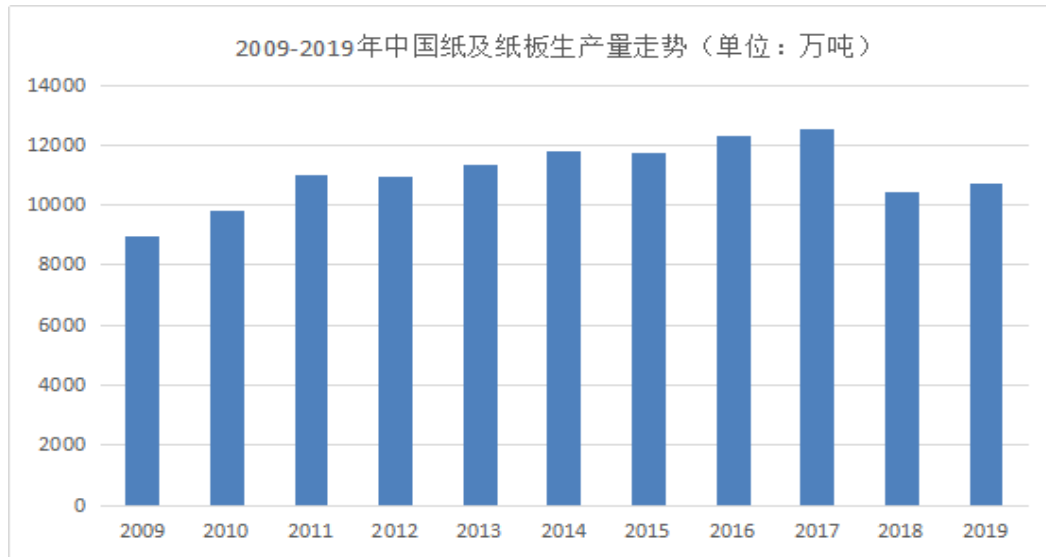
表 1-1 2019 年 1-9 月造纸产业产量统计 单位：万吨

名称	2019 年 1-9 月产量 (万吨)	2018 年 1-9 月产量 (万吨)	同比 (%)
纸浆	968	1053	-8.1
纸及纸板	9287	8866	4.7
纸制品	5217	4236	23
纸箱	2426	2121	14

据中国造纸协会统计数据显示，2018 年全国纸及纸板生产量 10435 万吨，较上年增长-6.24%。



图 1-1 2009-2019 年中国纸及纸板生产量走势（单位：万吨）



## 1.2 2019 年造纸行业主营业务收入统计

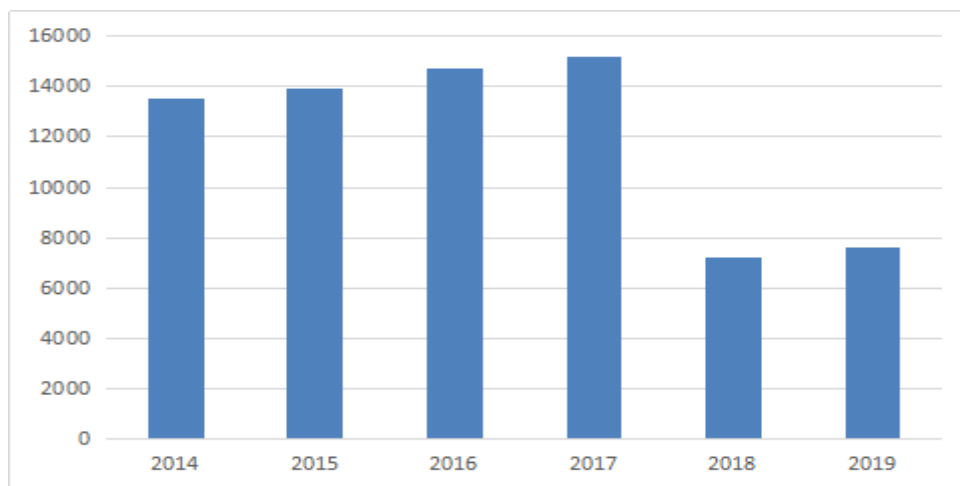
据中国造纸协会统计数据显示，2019 年 1- 6 月，营业收入 7210.72 亿元，同比增长 12.47%。

其中：纸浆制造业营业收入 118.38 亿元，同比增长 32.36%；

造纸业营业收入 4285.11 亿元，同比增长 12.53%；

纸制品制造业营业收入 2807.23 亿元，同比增长 11.67%。

2014-2019 年中国造纸行业主营业务收入





### 1.3 2019 年造纸行业利润总额统计

据中国造纸协会统计数据显示，2019 年 1~9 月全行业完成 437 亿元，比去年同期累计数据减少 154 亿元，下降 26.0%。其中：

纸浆制造业亏损 0.5 亿元，比去年同期累计数据增加 11 亿元，下降 105%；

造纸业完成 217 亿元，比去年同期数据减少 153 亿元，下降 41.3%；

纸制品制造业完成 220 亿元，比去年同期数据增加 11 亿元，增长 5.2%。

### 1.4 2019 年造纸行业产成品存货统计

据中国造纸协会统计数据显示，2019 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. 2019 年中国造纸产业市场行情形势回顾

2019 年国际经济贸易增长放缓，外部环境更趋复杂严峻，我国经济下行压力的迹象也较为明显，但随着国家一系列大力度减税降费政策的出台，效果在不断显现。从前三季度主要经济指标来看，经济运行总体平稳，主要的宏观经济指标仍然保持在合理区间。在这个大势背景下，作为原材料产业同时产品又具有消费品功能的造纸工业，整体经济运行与全国运行形势基本保持了一致。

根据今年造纸生产和市场走势分析，我们认为 2019 年国内造纸工业生产和市场有以下态势：

1、造纸生产和运行呈现先低后高态势，整体保持平稳态势。全年纸及纸板生产总量与上年基本持平，产销基本保持平衡。

2、受市场大势和信心不足等因素影响，造纸行业全年主营业务收入和利润等主要经济指标同比下滑较大，亏损企业数量增多。

3、受商品纸浆价格低迷的影响及环保监察力度等因素，国内原生纸浆生产积极性受挫，将造成今年国内原生纸浆生产量减量。

4、今年虽然市场对纸张品种需求结构发生了一些变化，但总量需求基本稳定，随着国内原生纸浆产量减少，加上废纸进口的减量，造纸生产企业对进口商品纸浆需求还会增加。

5、由于市场对纸张品种需求的变化，加上原材料来源成本差异及市场竞争等因素，部分产品和生产企业表现出了分化。

6、由于受废纸的总量和质量及商业利益等因素影响，包装用纸板会形成进口量增加，出口量减少局面。



### 3. 2019 年中国造纸产业进出口简析

2019 年进口量及商品纸浆市场供应情况并结合国内纸浆、纸及纸板生产情况看，2019 年全年商品纸浆进口总量约为 2700 万吨（含溶解浆 310 万吨，废纸浆 90 万吨），造纸用进口商品纸浆实际用量同比增长约 4.8%。出口量 10 万吨，与上年基本持平。

#### 3.1 2019 年进口纸浆简析

2019 年 1~9 月进口各类商品纸浆 1981 万吨，增加 114 万吨，同比增长 6.1%。其中：漂针浆 653 万吨，同比增加 37.4 万吨，增长 6.1%；漂阔浆 858 万吨，同比增加 15 万吨，增长 1.7%；本色浆 57 万吨，同比减少 3 万吨，下降 5%；溶解浆 233 万吨，同比增加 28 万吨，增长 13.7%；废纸浆 57 万吨，同比增加 26 万吨，增长 1.4 倍。

从前 9 个月的商品纸浆进口数据上看，除本色木浆有减少外，其他品种都有所增加，但增长最多的是废纸浆。

根据 2019 年前 9 个月的进口量及商品纸浆市场供应情况并结合国内纸浆、纸及纸板生产情况看，我们预计 2019 年全年商品纸浆进口总量约为 2700 万吨（含溶解浆 310 万吨，废纸浆 90 万吨），造纸用进口商品纸浆实际用量同比增长约 4.8%。

#### 3.2 2019 年进口废纸和废纸浆简析

2019 年 1~9 月累计进口各类废纸 812 万吨，比上年同期减少 341 万吨，下降 30%。

2018 年国内生产废纸浆 5444 万吨，废纸总用量约 6667 万吨。其中：进口





废纸 1703 万吨，国内回收各类废纸约 4964 万吨。

2019 年在环保许可和进口质量标准约束下，废纸进口量还要继续减少，我们预计 2019 年全年进口废纸约 1000 万吨左右，比去年下降约 40%。由于受可回收总量的制约，国内废纸回收量将比上年有下降，但生产企业对采购质量要求都有提高，会弥补部分总量。预计全年国内回收废纸 4900 万吨，比去年减少约 60 万吨。生产废纸浆合计约 5300 万吨，比上年下降约 2.6%。

### 3.3 2019 年原生纸浆产量

根据上述对国内原生纸浆生产和商品纸浆、废纸进口情况，结合国内纸及纸板生产和消费及国内废纸回收情况分析，我们预计 2019 年国内原生纸浆全年生产量约为 1700 万吨，比去年下降约 1.7%，加上进出口量，预计全年造纸用原生纸浆表观消费量约 3910 万吨，同比下降约 0.1%。

## 4. 中国造纸产业后市展望

### 4.1 2019 年中国造纸产业统计数据展望

根据上述数据和分析，我们预计 2019 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 10370 万吨，同比下降约 0.6%。

纸及纸板表观消费量约为 10260 万吨，同比下降约 1.7%。

造纸用纸浆生产总量约为 7000 万吨，同比下降约 2.6%。

造纸用纸浆消费量约为 9300 万吨，同比下降约 1%。



#### 4.11 新闻纸

据中华商务网统计，2019年中国新闻纸产量达62.5万吨，同比2018年下降20.8%。2018年中国新闻纸用量从2012年的276万吨减少至150.7万吨，随着网络媒体对纸媒影响的持续性，预计2019年中国报业新闻纸总用量将继续减少为150.7万吨。2019年我国新闻纸出口量达5021吨，同比增长19.0%；新闻纸出口金额为642.5万美元，同比增长39.9%。2018年中国新闻纸进口数量达48万吨，同比2012年增加了35万吨。2019年1-7月份中国新闻纸进口量达26万吨，同比下降14.5%；进口金额15416.9万美元，同比下降14.6%。

#### 4.12 印刷书写用纸

2019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2020年该类产品生产量与市场需求量整体情况要弱于上年，2020年全年未涂布印刷书写纸生产量完成约为1750万吨，较上年下降约2%；出口约100万吨，进口约80万吨，全年消费量约1730万吨，下降约1%。

#### 4.13 铜版纸

2019年铜版纸国内生产量为675万吨，增长1.5%，进口33万吨，增长26.9%，出口123万吨，下降2.4%，消费量为585万吨，增长3.5%。2018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2020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18%；进口量约40万吨，同比增长约20%；全年消费量约540万吨，比上年下降约8%。

#### 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，2019年商品纸浆价格持续高位，而成本完全外延又难于实现，使得多数生活用纸生产企业盈利水平下降，困难增多。据中华商务网统计，2019年国内生活用纸生产量为960万吨，增长4.3%；进口3万吨，出口57万吨，消费量为890万吨，增长4.2%。预计2020年全年国内生活用纸生产总量与上年持平，维持在960万吨左右；但由于进口量的增加和出口量的下降，将带来国内消费量的增长。

#### 4.15 白板纸

2019年一季度白板纸上游废纸各原料价格环比、同比均较去年同期下滑。4月份白板市场需求面暂难有明显利好提振，而经销商及下游客户对5月份市场需求存看空预期，届时购货积极性或难有明显好转，降库存以减少掉价风险为主。据中华商务网统计，2019年10月白板纸出口量约10.91万吨，环比增加2.72%，同比增加21.58%；进口金额约82259628美元，进口均价754美元/吨，环比上涨0.27%，同比下降0.47%。1-10月份累计出口量106.22万吨，同比增加15.67%。预计2020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2020年生产约1350万吨，下降约6%；出口量约150万吨，比上年下降约20%；进口量约80万吨，增长约30%；全年消费量约在1280万吨，下降约1.5%。

#### 4.16 箱纸板和瓦楞纸

国内瓦楞及箱板纸市场价格呈现先涨后走势，1-2月份纸价震荡上扬为主，首先因原料废纸价格上涨，成本增加支撑下纸企涨价意愿强烈。其次春节期间停机检修纸企较多，市场供应略显紧张。另外正处春节前后下游备货旺季，市场需求表现尚可。而自3月份以后随着新增产能投放以及下游需求转淡，市场供需矛盾有所加剧，纸价开始进入下行通道。特别规模纸企多次降价且幅度偏大，导致场内人士信心不足，市场成交重心不断下移。据统计数据显示，2019年上半年

全国瓦楞纸均价为 365 元/吨，环比下滑 13.62%，同比下跌 17.24%；全国箱板纸均价在 404 元/吨，环比下滑 9.88%，同比下跌 14.93%。

#### 4.17 2019 年造纸行业生产运行简析

1、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，作为众多产业配套的原材料产业，在总需求的拉动下，造纸行业整体运行仍会继续保持平稳，市场需求可能是逐步回升向好。

2、随着供给侧结构性改革不断深入和高质量发展的推动及人民美好生活的追求，使得消费结构和市场格局产生变化，将促使造纸行业加快、加大对产业、产品、资源、区域等结构调整力度。部分造纸企业会因此受到影响。

3、从目前情况看，进口废纸正在按生态环境部计划目标推进，2020 年进口数量还将继续减量，由于受国内废纸可回收总量和质量的制约，由此国内生产企业对造纸原料的需求量将会趋紧，会增加对国内回收废纸和商品纸浆的需求。

4、废纸原料进口政策的实施和推进，会加大部分造纸企业走出去的决心，尤其是建设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，尤其是投资地和我国的环保及进出口政策变化。

5、商品漂白针叶木浆期货在上海期货交易所挂牌上市后，即有利了企业发现价格，也给企业增加了一个套期保值的融资渠道，但金融资本参与度增加，尤其要避免市场投机力量对政策及现象影响的过分放大，给商品纸浆市场带来影响和波动。

6、国际国内贸易形势仍然严峻，不确定因素依然较多，将给造纸产品的生产及消费预测带来一些影响。



## 4.2 2020 年中国造纸产业后市展望

当前国内外经济形势依然复杂严峻，经济面临较大下行压力。从一些先行指标和国际机构的预测都不太乐观，世界经济大概率还会延续放缓趋势，但从国内情况看，有力的支撑因素还比较多。党中央、国务院坚持稳中求进，坚持高质量发展的一系列决策部署必将会保持中国经济平稳运行。

纵观今年造纸工业的生产及运行情况，尽管外部环境复杂严峻，下行压力较大，但行业通过调整结构，狠抓节能减排，开发纤维原料来源渠道，降低成本等办法，克服了市场需求不旺，竞争加剧，利润下降等困难，基本保障了市场供给，使造纸行业今年的整体生产和运行保持了基本稳定。

展望明年造纸工业形势，虽然外部环境还存在诸多不确定因素，会给我们造纸行业生产和消费预测带来一些影响，但从近期中央发布的提振经济发展的政策看，中国经济仍然会继续保持在合理区间运行。在这个大背景下，结合造纸产业定位和作用，仍将会给造纸产业带来发展空间。

只要我们坚持“绿色纸业”的方向，通过供给侧结构性改革，增强创新能力，增加新动能，并有效控制新增产能，可以预见明年会更好。

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