

生态环境部：

“201X年禁止进口固废”造纸产业面临变局



文 冯 艳

冯艳，现任 RISI China（纸业联讯）助理总监，从事中国浆纸行业研究工作已超过13年，连续多年主持编制《中国浆纸行业全景报告》《中国箱板瓦楞纸报告》等。在加入纸业联讯之前，曾就任 ICIS 纸业分析师一职。

2018年7月11日，生态环境部发布关于公开征求《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》（修订草案）（征求意见稿）意见的通知。草案第二十九条指出将禁止进口固体废物；第一百零二条指出本法自201X年X月X日施行；该草案征求意见截止时间为2018年8月18日。根据草案内容，或可推断，包括废纸在内的进口固废完全禁止进口的大限已近。

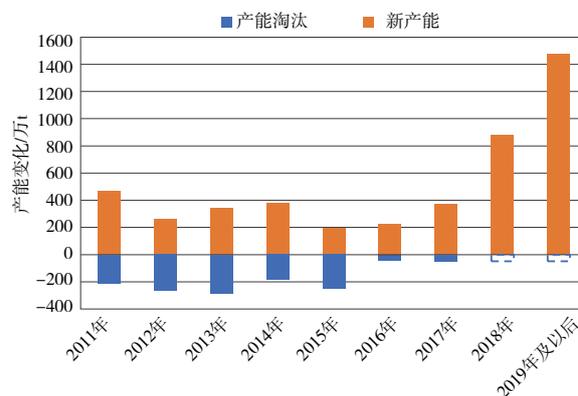
此前，在2017年4月国务院办公厅发布的《关于印发禁止洋垃圾入境推进固体废物进口管理制度改革实施方案的通知》中曾指出在2019年年底逐步停止进口国内资源可以替代的固体废物。业内关于废纸是否属于国内资源可以替代的固体废物的讨论一度沸沸扬扬。如今禁令将至，讨论渐休，造纸产业上下游的目光已转为关注未来市场的变化。

停机屡见不鲜 新产能投放需谨慎

据纸业联讯统计，截至2018年7月，市场上已经公布的将在2018年及以后投放的箱板瓦楞纸（指箱纸

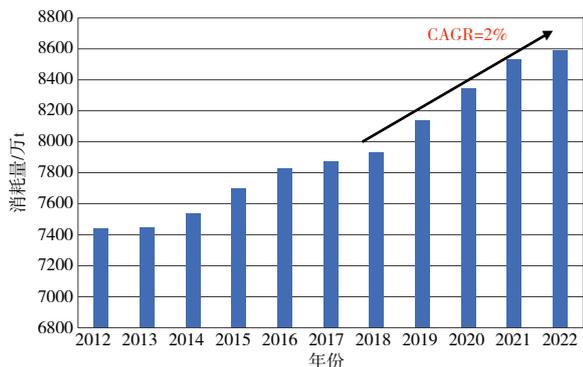
板和瓦楞原纸）新产能总量高达2400万t，据悉市场上仍有相当多的待审或已获批的项目规划尚未公布。

2010—2017年期间中国箱板瓦楞纸产能扩张基本保持低速水平，2018年后，未来的两三年内，箱板瓦楞纸产能将迎来新一轮加速扩张。这也就意味着未来中国废纸总需求将持续显著增长。据RISI预测，2022年中国废纸总消费需求将达到8590万t左右，未来5年需求年均增速约2%。这其中主要的增长将来自箱板瓦楞纸生产所需。



注 数据来源：纸业联讯。

图1 中国箱板瓦楞纸产能变化统计



注 数据来源: RISI。

图2 中国废纸消耗量统计及预测

如果完全由国废来填补进口废纸的缺口,并且满足未来造纸产能扩张的需求,其可行性并不大。原因主要有两方面。一方面当前国废实际回收率已相当高,特别是在主要城市,据了解市场上实际可以回收的纸及纸板基本已经进入回收渠道。在当前国废价格高企的情况下,前端回收的积极性相当高。未来国废领域可以预计的增量将主要来自偏远地区回收率的提升和国内纸及纸板消费量的自然增长。在中国依然是以出口导向推动的经济格局下,国内消费的增长可能很难满足回收需求。

另一方面,纤维存在衰减问题,随着一次次的回收利用,再生纤维的强度和数量都在逐步损失。由于国产箱板瓦楞纸中原生浆纤维使用比例非常少,即便短期内国废供应量可以满足纸厂需求,但不可避免的是国产箱板瓦楞纸品质有所下降,特别是挂面级箱板纸产量将显著减少。这也就意味着未来被回收进纸厂的国废品质越来越差。未来如果没有“新鲜”纤维进行补充,来自国废的再生纤维很难实现循环

利用的自治体系。

众所周知,2018年年初至今国内以废纸为原料的纸厂停机情况屡见不鲜。当然,淡季需求疲软是6—7月包装纸厂集中性安排停机的主要原因,但是废纸原料结构性短缺也是客观存在的情况。

在停机可能成为常态的情况下,未来新产能投放的风险已然增大,那些尚待审批的新项目或许需要谨慎考虑。

企业海外投建加速 废纸浆线成焦点

废纸禁止进口之后,如果国废无法完全替代,造纸企业势必需要调整发展重心,加大在海外市场投资规模。过往,纸厂投资的重心主要集中在中国大陆。仅有屈指可数的业内龙头企业,如玖龙纸业、理文制纸、山东太阳、山鹰纸业等,在海外参与投资制浆造纸项目,而且整体投资规模并不大。2018年起这一情况明显发生变化。

首先,大型纸企在海外投资普遍加速。从过往隔几年零星投资海外项目到今年多家大型纸企密集宣布海外投资计划,其态度可见一斑。从表2可以看出,大型纸企当前在海外市场的投资焦点主要集中在纤维和包装用纸两个方面,其目的正是为了解决未来废纸完全禁止进口造成的国内纤维短缺问题。

其次,除了大型纸企之外,国内众多中小型纸企及贸易商也纷纷试水海外市场。这些企业投资的重点方向就是废纸浆,投资区域首选东南亚地区,其次是欧美地区。据闻未来一年内将有累计超过百万吨的多条废纸浆线在东南亚地区规划投产。另据RISI北美报道,有中国纸企在与美国本土某纸厂商谈租借

表1 2018年箱板瓦楞纸生产线停机检修不完全统计

时间	停机检修的箱板瓦楞纸生产线
2018年1月	湖北荣成1#机自1月18日起至4月中旬停机检修
2018年5月	联盛(龙海)纸业8#机自5月9日至5月14日停机检修
2018年6月	东莞玖龙、广东理文、东莞建晖、东莞金洲、河南亨利、河南环能科技等多家纸厂宣布部分生产线停机检修,影响箱板瓦楞纸产能约8万t
2018年7月	东莞玖龙、广东理文、福建山鹰、无锡荣成、山东太阳、江苏理文、安徽山鹰、联盛(龙海)、山东丰源等纸厂宣布部分生产线停机检修,影响箱板瓦楞纸产能约25万t

表 2 2018 年纸厂海外投资不完全统计

企业	海外投资
玖龙纸业	收购两家美国制浆造纸工厂，分别位于美国缅因州和威斯康辛州，两厂合计拥有约 89 万 t/a 造纸产能和 52 万 t/a 制浆产能
山鹰纸业	参股投资芬兰北方生化公司 40 万 t/a 制浆项目
山鹰纸业	宣布收购荷兰再生资源回收公司（WPT），WPT 是欧洲最大的废纸贸易商之一，年销售废纸超过 100 万 t
太阳纸业	发布公告称将在老挝建设 1 条 40 万 t/a 废纸浆板、2 条 40 万 t/a 箱板瓦楞纸生产线
中隆纸业	2018 年 7 月正隆越南基地一条 35 万 t/a 箱纸板生产线投产，另外原上海基地的 45 万 t/a 箱纸板生产线将搬迁至越南基地
理文制纸	与缅甸政府协商在缅甸投资建设造纸基地，计划投资 34 亿美元

生产线生产废纸浆板。

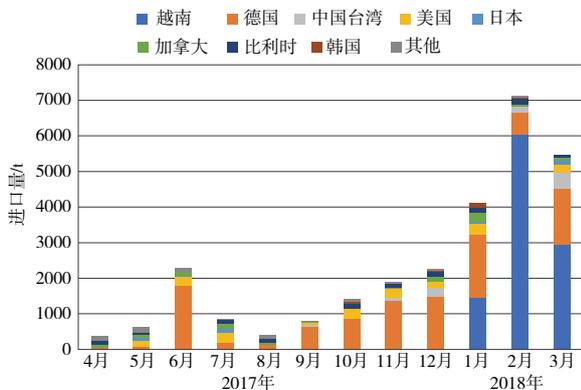
根据海关统计，废纸浆板进口量自 2017 年 9 月开始稳定增长。2018 年 1—3 月废纸浆板进口总量约 1.67 万 t，较 2017 年同期增长超过 14 倍。

从数据可以看出，越南和中国台湾成为两大新增的废纸浆板来源地。据了解，当前国内市场上报价活跃的废纸浆板供应地主要包括中国台湾、越南、印度等东南亚地区。

分析认为，在海外市场生产废纸浆板然后出口到中国可能是未来解决中国国内纤维衰减的有效方案。不过这一发展方向目前来看依然存在两大风险：

风险一：经济可行性

与直接进口废纸相比，进口废纸浆板增加了额外



注 数据来源：中国海关。

图3 近一年中国废纸浆板月度进口量

的加工和运输成本。由于当前中国国废价格高企，进口废纸浆板供应有限，因此进口废纸浆板利润可观。据了解，上半年以旧箱纸板（OCC）和混杂废纸（Mixed）为原料的进口废纸浆板报价多在 400 ~ 500 美元 /t，与国废相比颇具竞争力。

但未来如果进口

废纸浆板供应量大幅增加，缓解了国废市场的抢购压力，国废价格不再维持当前高位，进口废纸浆板价格可能也会随行就市地下调。另外，中美贸易战纷扰，人民币兑美元汇率很有可能会维持较长时间的疲软，在此情况下纸厂采购进口废纸浆板的经济性可能会降低。

风险二：海外投资环境存在不确定性

众所周知，中国企业在海外市场投资的不确定性要远高于在国内投资。不确定性一方面来自中国企业可能对当地法律法规的不了解，以及和当地雇员、合作伙伴等沟通不洽。另一方面也来自于投资市场的政策变化。

以越南为例，越南中央政府及地方政府对废纸相关项目的态度已趋于谨慎。据《越南经济时报》报道，越南总理称要审查所有剩余废料进口许可证，停止发放新的废料进口许可证。他强调，各级部门要明确职责以防止越南成为垃圾倾倒地，影响生态环境及人民生活。另有消息称，越南正重新审查关于废料进口管理的法律法规，计划对现有法律进行修订。

如果其他东南亚国家效仿中国及越南限制废纸进口，未来在东南亚地区投资废纸浆线将面临极大挑战。

总体而言，废纸进口禁令将导致中国造纸产业出现较大变局。如何在保持产能扩张抢占市场份额和获取稳定优质纤维资源中保持平衡，将是未来数年中国纸厂面临的一大考验。 ▮