疫情影响与对策专题

转危为机 迎接挑战

——疫情引发的造纸行业的思考与应对对策

2020 年新年伊始，新冠病毒疫情突然来袭。全国上下，每个人，每个企业都被卷入到了这场没有硝烟的战争中。

在党中央、国务院的坚强领导下，在前线医务工作者的努力奋战下，在全国人民的大力支持与配合下，当前，来势凶猛的疫情已得到了有效控制，按照中央部署，各地企业都在克服困难努力复工复产。

与其他行业一样，造纸行业企业也在逐步恢复生产。但是受到疫情影响，复工人数不足、物流不畅导致企业库存高企、原材料采购受限，以及基于疫情发展和疫情防控需求的综合政策调整等问题，也在困扰着行业内的大部分企业。

同时，原本就受到整体经济放缓、中美贸易战及国家进口原料政策调整等因素冲击与困扰的造纸行业，叠加了此次疫情之后更显雪上加霜：作为抗疫物资“刚需”的包装用纸生产的主要原料——废纸，由于收集渠道和人员受阻而基本无法获取；部分企业因数字化、智能化水平有限，而使复产工作举步维艰；某些原料过分依赖进口的纸企，因原料滞港压港无法运输进厂等原因，而导致企业几乎停摆……

为了应对此次突发疫情对中国造纸工业带来的影响，分析如何建立突发事件应急管理系统，探讨在恢复生产后行业需要着重关注与解决的问题，敏捷行为，转危为机，更好地应对与度过造纸行业的转型与深度调整期，本刊特别策划了“疫情影响与对策”专题，邀请业内专家、学者、企业家参与本次话题讨论，大家共同为行业献计献策，分析当下，谋划未来。

焦点

造纸工业作为我国重要的基础原材料产业之一，体现在纸浆、纸张和纸制品不仅是文化载体、生活必需品、包装材料，还是科技、国防、工农业等各个领域必须的基础材料。您认为在本次中国抗击疫情的物资供应中造纸工业的重要性有哪些体现？您认为造纸工业在国民经济中占什么地位？其产品实现自给自足的重大意义是什么？

樊 燕
中国轻工业长沙工程有限公司原董事长、中国海诚工程科技股份有限公司原副总裁。教授级高级工程师，国家注册化工工程师，中国轻工业勘察设计大师，国务院政府津贴专家。

面对突发的新冠病毒疫情，作为保障疫情防控物资生产的重要配套物资“纸箱、标签”及时解决了疫情中各类物资包装用纸箱、标签的需求。造纸及造纸装备企业、广大造纸工作者在疫情面前通过各种途径纷纷捐款捐物，充分展现了造纸行业强烈的社会责任感！同时，在满足疫情所需医疗用纸、消毒湿巾、成人纸尿裤、女性经期裤、生活用纸等物品的情况下，生活用纸加工企业还利用专业无尘车间实现转产，重点生产应对疫情急需的紧缺医疗物资。可见，在抗击疫情的物资供应中造纸工业作为重要配套物资供应产业之一，发挥了重要作用。

造纸工业是我国重要的基础原材料行业，在国民经济中占据重要地位，在各经济领域发挥着重要作用。能基本满足各行各业对纸张的需求，为我国的经济发展、社会建设及人民生活做出了无可替代的贡献。

作为资金技术密集型行业，它聚集数万社会资本，提供总量约占世界四分之一的各类纸产品，对上下游产业的发展起到了拉动和促进作用。实现自给自足才能在任何危机时刻保证上下游产业的发展，利用自身的优势转产，实现上下游产业的拉动和促进作用。

宋望球
2018年初就任芬林集团亚太区总裁。1994—2017年在斯道拉恩索集团任多个职位，自2006年起任该公司中国区总裁。

造纸工业是基础工业，对于14亿人口的全球第二大经济体中国，是其国民经济中不可或缺的组成部分，具有重要的地位。本次涉及到的主要是抗疫物资包装用的各类纸箱、纸盒和标签，是供应链上必要的产品。防护消毒用品里的消毒湿纸巾，生活用纸厂家投资生产的防护口罩，各类成人纸尿裤都是疫情防控和治疗护理过程中需要的重要物资。

原生木浆是造纸工业的核心原材料，是一种可再生、可循环使用的材料。长远来看，造纸工业在未来经济、环境和社会的可持续发展中具有重要地位。

中国有着广阔的国土，结合中国的经济和人口规模，最终产品实现本地化生产和长期稳定的供应具有重要战略意义，例如此次疫情中，无论是防疫物资包装还是新闻传播领域使用的各类印刷宣传用纸等。

值得提醒的是，现今的全球化发展趋势和全产业链绝对的自给自足是矛盾的。造纸行业的价值链长，上游发挥的是原材料的地区优势，提供产品价格和质量，具有竞争力的长期保障。下游产品的生产则应该更加贴近市场和需求端，保障及时和稳定的供应。以箱纸板为例，目前面临主要原料即回收纤维的供应问题，既有供应量的充足性问题，也有国内废纸质量和物流的挑战，造成下游纸箱市场的紧缺、产品质量下降和价格波动。在解决好环境保护的前提下，优质稳定的原料进口应该视为整个产业链不可或缺的组成部分。

李晓亮
山东华泰纸业股份有限公司董事长

纸张在人们生活的方方面面都不可缺少，一张纸可以是报纸、书籍、画册、教材，也可以是精美包装、各类单据，甚至是印染、农业、建筑等各领域的材料，由于纸张和纸制品具有安全健康、方便易用、生态环保等特性，在抗击疫情的物资供应中显示出不可替代的重要作用。除纸箱、标签列入疫情防控重点物资之外，新闻纸、教材纸、包装纸、纸巾等纸制品在疫情期间供需都出现了紧缺，特别是新闻战线作为党和人民的喉舌，华泰集团把保障新闻纸供应作为公司的重要工作来抓，上下联动第一时间保障了各大报社、出版社的供应；为保障春季教材用纸需求，公司也积极想方设法完成了教材纸供应任务。疫情导致了交通不畅、生产停滞、纸张产品供需不平衡等困难，实现造纸产品自给自足是社会的基本需求，对于稳定国民经济具有重要意义。

国内某大型纸企高管

一直以来，纸都是与国民经济和社会发展密切相关的重要基础性原料，被广泛应用于国防建设、工农业生产和人民生活等各个领域，发挥着促进物质文明和精神文明建设载体的重要作用。这奠定了造纸工业成为国民经济重要支柱的基础，也赋予了造纸工业不可替代性和可持续发展的能力。纸及纸制品的消费水平也成为衡量一个国家经济发展和社会发展的晴雨表。目前国际大国、强国都拥有自己强大的造纸工业。在本次疫情中，造纸工业的重要性亦得到凸显。一方面，生活用纸中的多种产品，包括卫生纸、消毒湿巾、卫生巾、成人纸尿裤等纸质物资，以及医疗防护用特种纸本身就是防疫一线及人民生活的必需物资。另一方面，疫情期间国内造纸包装企业坚守岗位，为防疫用品的生产、运输提供大量包装、标签等工业用纸及纸产品，为此次防疫攻坚战中全国保障物资的统一调配运输提供了有力支持。纸及纸产品部分直接组成了消费本身，另一部分则为下游企业与市场需求创建了价值传递的链接。此次疫情对造纸工业是一次检验，验证了在突发情况下，造纸工业唯有具备自给自足的能力，才能克服困难、保证生产，为维持社会经济秩序和抵御风险奉献力量。

焦点 从造纸工业作为一个为众多产业配套和与人民生活息息相关的基础原材料和消费品行业的角度看，您认为中国造纸工业今后应向哪个方向发展？在发展中面临的主要问题是什么？有何对策及建议？

中国造纸工业进入成熟发展期，绿色环保成为行业发展的主旋律。同时也要解决造纸所需的原料问题，只有掌握了原料，才能在市场竞争中拥有优势。随着 2020 年固体废物零进口的逐步实施，能否掌握主动权是行业竞争的关键。达到对造纸行业更加严格的污染排放标准和能源消耗标准，更是行业生存的基础。

面对原料问题，掌握上游国废收购和海外布局成为新的发展趋势。通过向上游延伸，建立完善的回收体系，提升其运营能力和竞争力；而海外布局则需要更大的资金投入和时间来实现，对前期已布局的海外工程到 2020 年投产的废纸浆将有效补充国内废纸原料的短缺。

面对环保问题，在对造纸废水、废气、废渣进行综合治理满足环境容量的同时，进行回收利用，形成生产系统内的循环，充分减少废弃物产生，向清洁化、减量化方向发展。

无论是原料问题还是环保问题，都将有助于淘汰落后产能，有助于优化产业结构，有助于推进行业的进一步整合。只有行业集中度进一步提高，优势企业不断壮大，行业发展才会更加健康。

疫情发生后，首先遇到的最大的问题是物流，造纸产业属于大进大出的行业，未来的发展离不开物流能力和运输效率的不断提高和改善。在未来行业整合和区域布局上，我们观察到的能给行业的启发是，大型企业在抗风险和应对突发事件的能力上要远大于中小企业，包括与政府和供应商之间的资源协调能力等。相信经历此次疫情，会加速行业整合的速度。

中国已经是一个规模很大的市场，从成本控制角度讲，物流成本所占比例越来越高。为了降低风险和物流成本，全国的区域性布局也应该是大型企业接下来战略考量的重点。想象一下，如果此次疫情像湖北一样，集中发生在沿海的造纸大省，结果会对那里的企业和整个行业带来巨大的损害。行业发展到今天，无论是沿海或内地，省级甚至地市级的市场需求都已经增长到了一定规模，可以支撑大型生产基地的投资。这方面，箱板瓦楞行业的企业做得比较早，生活用纸现在也开始全国布局，相信这个区域布局的趋势也会越来越得到龙头企业的重视。

造纸工业与人民生活密切关联，行业发展方向始终离不开社会的需求，随着社会经济水平的不断提升，人民对生活质量的要求更高，造纸工业必然会向着优质高效、低碳节能、安全环保的方向发展。目前，中国造纸装备、生产技术、环保处理水平等均走在国际前列，但是我国森林资源缺乏导致生产原料短缺，严重制约了造纸工业的发展，也导致造纸产品出口与国际同行相比没有竞争力。鼓励企业从国外进口质优价廉的木片、木浆、废纸等生产原料，对中国造纸工业参与国际竞争具有重要意义。

造纸工业未来应继续坚持可持续发展观念，朝着绿色可循环、高技术含量的方向发展。绿色可循环包括生产过程中的节能减排，比如提升废水循环使用率以减少吨纸耗水量，进一步优化清洁生产工艺以减少污染物排放，以及持续优化原材料结构、提升资源利用率等。高技术含量则指持续提高造纸工业的自动化水平，提升精细化生产能力，加强产品创新能力，使行业整体的运营效率和管理水平，以及造纸工业满足不断增长的市场需求的能力得到持续提升。

当前，我国造纸工业在发展中除了面临环保压力之外，最首要的发展问题是原料问题。造纸工业的主要原料为木浆、非木浆、废纸及废纸浆等。其中，废纸及废纸浆所占比例远高于木浆和非木浆原料占比。我国林木资源本身不占优势，且国废实际回收率已经达到 90% 以上，提升空间有限。“限废令”出台前，我国造纸工业原料较大程度依赖进口。而近两年，随着外废进口配额快速缩减，我国造纸工业（尤其是包装纸企业）一方面面临着原材料的供应量缺口，另一方面也要面对因此产生的国废原料价格波动。因此，造纸企业一方面要适当开拓海外获取纸浆的能力和搭建相应的供应链体系，另一方面也需要在国废回收领域建立渠道优势，锁定稳定的国废供应。其次是行业集中度对比发达国家市场仍然偏低。未来行业有望在政策引导下，借由清洁生产、工艺优化和自动化等手段推动淘汰落后产能。通过行业集中度的提升，促进中国造纸行业的规模化和规范化是必经之路。

沈恩贤
1994年进入期货市场，2005年担任中期期货有限公司研发部经理。2012年担任中信期货有限公司总经理助理，现任银河期货首席策略分析师，主要负责策略研发工作。

造纸业是技术密集型和资金密集型行业。所谓技术密集，主要集中在造纸机械上。而资金密集，则体现于融资渠道的优劣。现在拼的就是个成本。因此对于企业经营者来说，利用好纸浆期货这个金融工具，可以帮助企业规避经营风险，同时与期货公司的风险子公司合作可以取得更快捷的融资渠道，企业可以以较低的成本最快地获得发展资金。一些内资大型企业如晨鸣、华泰、泰格、博汇、太阳，都是由于善于利用融资渠道获得了快速成长。

焦点

受世界经济整体放缓、中美贸易战及国家进口废纸政策调整等因素冲击，对于处于深度调整期的中国造纸工业，2020 年是其充分利用、整合国内外资源，加快原料结构、产业结构调整的关键时期，在这一时期疫情的爆发，对行业企业的生产、运行和发展带来哪些重大影响?

国家外废进口禁令从 2017 年开始严格实施，要求在 2020 年年底之前彻底禁止外废进口，供求矛盾将在 2020 年突出显现。在这一时刻疫情爆发，导致国废回收量减少，价格必将呈现上涨趋势，使企业生产成本增加，导致成品纸价格上涨。近年来企业虽加快了海外新产能布局，但新产能的量产还需时间来实现。

对外废原材料的替代主要来自两方面，分别是提高国废回收利用量和进口废纸浆。在提高国废回收利用量方面，主导企业通过建立自己的废纸回收体系掌握原料主动权，同时国家有关垃圾分类工作逐步常态化也有助于国内废纸回收体系的正规化建设，国内废纸回收利用量将逐步提升。

在进口废纸浆方面，重点在新投产的海外废纸浆项目，但受项目投资环境的影响需要时间来实现。据海关数据统计，2019 年我国废纸浆累计进口量 92.11 万 t，比 2018 年的 30.3 万 t 同比增长了 204.0%。同时，在 2020 年 2 月 21 日国务院关税税则委员会发布的关于第二批对美加征关税商品第一次排除清单的公告（税委会公告〔2020〕3 号）中，造纸行业有 2 个产品在清单所列商品中，分别是美国进口木浆和再生浆关税，这将降低进口废纸浆的使用成本，利于进口废纸浆的使用。

可见，受全球经济整体放缓、中美贸易战及国家进口废纸政策调整等因素冲击，尽管在提高国废回收利用量和进口废纸浆等方面行业都做了很多努力，但短期内还是不能完全替代外废原料的缺口。只有原料资源的分配再重组，在全球循环体系中再平衡，才能最终满足我国造纸行业的原料需求。

安井宏和
现任王子（OJI）集团中国总代表，从事企划管理工作30多年。为王子中国事业最大项目江苏王子制纸有限公司的设立和发展做出了杰出贡献。

影响是全方位和多方面的。第一，在原料的安全来源和保证上，从这次疫情可以看出，以进口木浆原料为主的企业，与以国产原料特别是以国产废纸为原料的企业相比，受到的冲击和影响要小的多。未来，更多的企业会把原料获得的安全性和多样化放在更重要的地位，比如在全球范围内建立有竞争性且安全的原料基地，以分散风险。第二，物流的影响也不容小觑，生产企业需要的原辅料以及生产出的成品，如果不能及时高效地运进和发出，其影响可想而知。相信今后会有更多的企业在物流方面采取更多的保障措施，同时，如何利用互联网和大数据来管理物流和销售等各个环节也会被更多企业所重视。第三，疫情的扩散对企业生产人员的到岗和安全也带来了很大的影响，特别是在一些劳动力相对密集的生产环节。因此，相信今后会有更多企业利用技术手段或者人工智能提高自动化，减少对劳动力的依赖。

根据目前我们了解到的情况，本次疫情对各终端领域影响有所不同。总体来说大型企业，比如国企和大型民营上市公司，他们的应对能力和总体协调能力较强，因此复工复产情况相对好一些，中小型企业的压力相对会大一些。

目前遇到的挑战主要是来自物流的影响，短期内尤其是陆路运输，集卡的运力恢复比较缓慢，省际准入受限、对司机的隔离要求等造成的办证困难和人手有限问题，导致整体运力不足。对于进口商来说，进口货物到港后，滞港、压港耽误了客户提货。下游生产制造领域，已经生产好的产品运不出去，生产所需的原材料运不进来，也是比较迫切的问题。

海运方面，欧美都遇到了出口中国（以及一些亚洲地区）的运力不足问题，由于中国出口在疫情其间大幅减少，近期到达欧美口岸的船只和集装箱都面临短缺，海运周期较长，有一个时间上的滞后，3 月、4 月、5 月发货到中国的运力必然受到较大影响，运价也在上涨。

第二是人力资源的问题，一些下游的中小型企业，尤其是沿海企业的员工很多都来自内陆，他们遇到的主要问题就是员工返岗，虽然工厂重新运营，但面临人手不足的情况，产能发挥遇到瓶颈。

第三是企业现金流的问题，这是大多企业都会遭遇的问题，时间越长，问题越严重。希望国家目前对融资领域出台的相关政策能够及时落地，有效帮助企业度过难关。

这次疫情对需求带来的影响还有待时间验证，总体来说，复工复产复市的速度越快，对需求的影响就越小。当然，目前海外疫情的快速发展又带来了比较大的不确定性。

疫情发生后，企业首先面临的是生产原料短缺、物流运输难、人员上岗难、客户发货难等系列问题，可以说疫情就是一次大考，是对企业原料结构、产品结构、产业布局等综合实力的考验。华泰集团多年来始终坚持春节期间不停产、不放假、职工轮休确保产能不下降，这也使我们在疫情来临之前就做好充足准备，将疫情对企业的影响降到最低。由于公司抢占黄三角、长三角、珠三角建设了“全国三点一线”战略布局，在地理位置方面占据了一定的优势，公司实施的“一条纸机 + 多元产品”的“智能制造”模式，确保最大能力满足了客户的需求。特别是公司布局的多元产业链发挥了应有的作用，上游盐化工产业的附属产品消毒液成为抗疫的重要物资，我们敞开口向各级单位及客户进行了支援，这也成为造纸工业为抗击疫情做出的积极贡献。

当前世界经济正遭遇新冠病毒疫情和石油战争这两只“黑天鹅”，给本就整体放缓的经济带来了较为猛烈的冲击。预计 2020 年发达国家市场的货币宽松政策对经济的提振作用有限，中国经济的基本面向好但仍会受到一定的外围影响。

考虑到美国经济走势下滑及总统大选等多重因素共同作用，中美贸易摩擦有望得到进一步缓解，进口商品加征减税预计将进一步降低乃至取消，可以加速促进国内出口经济的复苏，从而拉动对造纸包装产品的需求。

受疫情影响，春节至今，多数规模纸厂延期开工，特别是湖北地区几大纸企全面停机，而全国多数中小型纸企也已停机。至 2 月下旬，停机厂家有少数已陆续开机，仍有部分厂家处于停机状态，初步开机计划延期到 2 月底，部分计划延期至 3 月初。从产能方面看，85% 以上产能已经恢复。由于双胶纸中小型企业较多，从复产企业数量来看，复产企业占比在 60% 左右。据卓创咨询不完全统计，结合春节前期公布的检修计划，受 2 月延期开工影响，36 家样本企业共减少产量 15 万 t 左右。

生活用纸方面，受疫情影响，具有清洁、消毒作用的生活用纸、湿巾（部分含酒精）等卫生用品的需求有所增长。此外居家时间增长，进一步促进了生活用纸消费量的增加。文化用纸方面，由于主要的书籍、课本需求在疫情之前已提前备好，整体受影响不大；但是学校延期开学、企业积极采用远程办公形式复工，线下流程的精简导致短期内办公场所用纸需求减少。包装用纸方面，食品饮料、家电电子、日用品以及服装鞋帽、快递物流业是主要的包装纸下游消费行业。其中食品饮料行业受餐饮门店经营时间缩短的影响，预计会受到一定冲击，尤其饮料消费量预计有所下降，而食品消费具有刚性特征，其可能通过消费渠道转变到达消费者手中，预计总体消费量变化不大；日用品特征与食品类较为相似，整体消费量估计较为平稳，即便近期因疫情导致消费量出现下滑，后续会存在追涨空间。家电电子和服装鞋帽的需求短期内或受到一定抑制，但具有疫情结束后回弹的特征，预计整体消费量变化不大。快递物流方面，短期看由于春节叠加疫情因素，快递量下降明显，影响箱板瓦楞纸短期需求。

焦点

本次疫情，从长期来看不会改变中国经济企稳和转型升级的趋势，但短期内将冲击中国经济运行，而纸张消费量被称为一个国家“社会和经济晴雨表”，因此您认为市场需求方面会发生什么样的变化？

2020 年 1 月 20 日，国家发改委、生态环境部联合发布《关于进一步加强塑料污染治理的意见》。明确到 2020 年，率先在部分地区、部分领域禁止、限制部分塑料制品的生产、销售和使用。纸制品具有环保、轻量化且成本较低的优势，可替代日用塑料制品。如快递塑料包装被禁止，那么箱纸板和瓦楞纸板包装的需求将会增加；外卖行业快速成长和禁塑令的影响，将增加食品卡纸、口杯纸、液包纸等食品用纸的需求；塑料袋被禁止使用将增加各类纸袋纸的需求等。

随着环保政策的持续推进，杭州富阳已签约关停的白纸板厂将不再恢复生产，涉及产能每年约 200 万 t，仅剩下不到 10 家造纸企业也将在 2020 年底前全部清退，这部分产能将由白卡纸和牛卡纸等替代。

可见在市场需求方面，随着行业结构调整的深入，国家环保政策的持续推进，纸和纸板产品需求量会基本保持稳定。产品品种需求将更加多样化，要求产品质量更高、产品循环利用更便捷。

本次疫情过后，相信消费者的卫生和个人护理意识会得到进一步加强，对保健和个人卫生护理产品的需求也会进一步提高。具体到造纸和造纸相关的行业，生活用纸、医疗特种用纸、个人护理相关的纸张和纸制品比如消毒湿纸巾等，市场需求都会获得快速提升。同时各种包装纸在应对此次疫情过程中也起到了很大的作用，因此相信未来的需求也会进一步提高。

不同的上游原材料和不同的下游应用，面临的需求问题不一样。（1）目前，广受关注的箱纸板的问题主要来自原材料。废纸方面，国内的废纸回收在疫情防控期间，由于其产业从业人员和物流要求的特殊属性，而受到较大的影响，导致供应严重不足。废纸进口量的继续下降，经过疫情考验，问题显得更加突出。（2）相信以原生纤维作为原料的生活用纸和包装材料产品的需求整体会比较稳定，遇到的物流问题也在逐渐缓解。（3）商业印刷领域，比如会展、旅游、餐饮等受到较大影响的服务性行业，以及房地产等领域，对商业印刷的需求会受到负面影响，带来的影响幅度还有待于经济恢复速度的验证。

疫情是自然对人类的警告，我想人们会更加敬畏自然，市场需求会更加倾向于绿色环保的产品。纸张能够循环利用，绿色安全健康，通过调整物理指标，与不同类型的原料进行结合，能够变化出适合不同场合的产品，可应用到社会的方方面面，未来纸张需求量会更大。

目前，武汉和湖北全省疫情已经得到控制，国内疫情防控形势继续向好，中国抗击疫情的工作已经取得阶段性成绩。毋庸置疑，疫情对 2020 年一季度的消费已经产生明显冲击，预计负面影响将会延续至二季度。但参考 2003 年非典，疫情对需求的短期冲击确定，但长期影响有限。本次疫情下，居民消费仍具备一定韧性。我们认为最迟在下半年社会需求将递延释放、迅速回暖，从而带动纸产品的需求走高。

姚 焓
NPC Partners 造纸行业首席咨询顾问 / 国际管理咨询资深顾问，为制浆造纸行业提供市场分析、战略和创新咨询。在国际四大管理咨询公司之一担任行业顾问，并在“一带一路”“工业 4.0”等领域提供战略咨询服务。

单从纸包装下游需求端看，恢复与反弹较为乐观。NPC Partners 咨询公司的行业预测模型中将 2020 年中国的 GDP 潜在增长率预测降低了 0.5 个百分点。我们的基准情景是，如果能够在 3 月或 4 月遏制疫情，与纸板包装相关的消费可能会在那时便开始反弹。

首先，中国网上零售规模是全球领先的，并且预计在疫情期间会更快发展。疫情期间居民减少外出，线上购物以及线上 O2O 将更加活跃。

其次，防治疫情期间还会促进一部分消费，如为了预防传染，药品、相关卫生用品、具有杀毒功能的家电、健康食品等需求大幅增加。

最后，根据 SARS 时期相关消费产品如服装和烟酒饮料等零售数据显示，终端需求很有可能在疫情结束后出现“报复性”反弹。中国政府预计还将制定促进消费的政策，以进一步促进电子商务以及绿色和健康产品的发展。

由于疫情期间交通运输受限、原材料供应限制、造纸厂整体复工延迟等因素，行业供给量短期内下滑。需求方面，2019 年四季度主要包装纸及文化纸价格多次上涨，下游纸板厂倾向于判断纸价增长空间减小，因此原纸库存数量相对较低，开工后存在补库存需求。此外随着下游制造业的逐渐复工以及赶工要求，需求端也将进一步发力。上述供需因素影响下，纸价或存在上涨空间，但是同样由于道路运输、下游复工至常态尚需一定时间，纸企前期库存积压有待消化，因此纸价上涨空间有限。疫情结束之后，随着供需逐渐恢复，考虑到 2019 年四季度及疫情期间纸价已连续经历一段时间上涨，预计进一步上涨的空间有限。

焦点

在疫情突发及国内外经济形势严峻的大背景下，您认为中国造纸业应该如何理性做出分析，有序推进结构调整、稳定原料来源，保障市场供应？对此您有哪些建议？

中国造纸工业中面临原材料结构调整的主要是基于废纸原料的企业。由于疫情影响，上游废纸打包站的废纸回收工作受到明显阻碍，国内废纸回收量极为有限。同时，中国废纸进口政策持续收紧，2020 年前三批外废配额仅为 319.09 万 t，同比减少 42%。当前废纸原材料缺乏情况严重，影响了纸企正常开工。疫情和政策共同倒逼行业尽快根据自身情况调整原材料结构。一是加快国废采购渠道建设，例如与区域大型回收商、终端企业等签订长期采购协议，利用互联网平台拓宽国废采购渠道，向上游延长产业链布局等，稳定企业国废供应；二是寻找获取海外木浆、废纸浆的渠道，为国内生产提供成本较低、质量稳定的原料纤维，弥补国废原材料结构性短缺带来的问题，同时在一定程度上对冲预期内的国废原料价格上涨。

在新的市场变化，尤其是中国市场出现新的政策等驱动因素的前提下，中国和全球造纸行业更加需要新的分析工具和战略来应对不确定性和挑战，以便更好地把握增长。

从疫情危机来讲，造纸企业不应只等待观望，或局限在单一行业视角。具体来说，2020 年规划以及长期战略均应该结合新的驱动因素和目前市场环境来研究和调整，以便在危机过后脱颖而出，快速识别和抓住增长的机会。

NPC Partners 咨询公司还认为，对下游需求进行分析和预测，海外资源（海外产能和供应链，国际化发展）以及根据所选纸张类型和产品 / 服务制定战略定位将是未来 5 年中国造纸业的关键成功因素。

对于大型造纸企业而言，还是要利用自身资金实力和研发能力，深挖产业链，扩大多纸种布局，才能提高企业的抗风险能力。

由于一季度为造纸行业淡季，且从细分行业来看，疫情之后大多数纸种的需求存在回弹可能，因此预计造纸行业全年经营情况受到的影响有限。但是受疫情及交通管制影响，纸厂出货速度减慢，大型纸厂库存积压，短期内对企业现金流形成较大冲击。未来下游逐渐开工、供应链体系恢复常态后，预计这一情况将逐渐好转。

但特别需要强调一点，未来需求反弹的爆发期，浆纸产业链中的上游生产商需要警惕供应链的“长鞭效应”，在需求恢复后，消费端的订单增量信号通过包装、印刷、原纸贸易商等多个环节传导到纸厂端时，通常会出现扭曲放大的情况。这种需求放大效应既会给上游纸厂带来提价的机遇，但也容易出现排产过多，进而造成后期供应过量的风险。

焦点 短期内每个造纸及相关企业，尤其是中小型企业，都面临着生死考验，企业应如何就疫情影响及运营压力和环境变化等方面进行全面剖析，通盘考虑后制定自救策略，在确保生存的基础上谋取长足发展？

造纸行业的中小型企业需要深挖自身市场竞争力，做到产品差异化，使产品特性满足市场特殊需求，如果完全靠拼成本和渠道，长期来看成功率不大。

2020 年伊始，世界各地黑天鹅事件频发，无论是澳洲的大火、西班牙的雪灾、非洲的蝗灾，还是中国的新冠病毒疫情，都让人们不禁要为这个开年担忧。对于中国企业来说，最大的变数来自于此次春节前后突然爆发的新冠病毒疫情，它不仅危及到广大国民的生命安全，也让餐饮、文旅、影视等期待春节档期有大丰收的行业企业损失惨重；防疫持久战的延续，也影响到了越来越多的行业企业的复工复产。

应对不确定性，是这个时代所有企业和个人要面对的必然。黑天鹅事件往往带来市场的重新洗牌，唯有敏捷，才能让中小型企业得以生存，让具备一定规模的企业保持优势，甚至弯道超车。对于中国企业来说，此时此刻拥抱敏捷显得尤为重要。无论企业所处行业如何，企业都应最大限度地发挥原有优势，同时通过技术手段开发自身能力。通过扩大同业合作规模，学会使用纸浆期货等新金融业务，实现更好更快发展。

焦点 疫情造成的某些较大的影响和打击，可能是企业凭借一己之力无法承担和解决的，如果需要行业集体发声向有关部门呼吁，为行业企业解决疫情中遇到的致命难题，需要呼吁的问题主要有哪些？

从这次疫情的影响可以看出，在当今全球化趋势的大背景下，造纸企业的原料问题更加突出。在国内废纸回收和经营由于疫情全面停止的情况下，包装纸（箱纸板和瓦楞原纸）生产企业由于原料短缺（当然也受到物流停滞以及人员不足等方面的影响）开工率大幅下降，甚至不得不全面停机。目前，有迹象显示废纸进口从 2021 年开始可能会全面禁止，在此，也想呼吁国家有关部门是否能就进口废纸未来的政策，在充分调研的基础上，再仔细斟酌，并多听听包装纸生产企业的意见，以实现环境保护和经济发展的双赢。

目前企业面临的问题集中在物流、现金流、人力三个方面，希望有关部门加强与企业的沟通，帮助企业解决问题，规避疫情带来的风险。

企业面临的主要问题是生产原料短缺，特别是国家对进口废纸的限制。造纸行业通过淘汰落后产能，增上国际先进的设备，推动环保改造提升，目前进口废纸实现了 100% 循环利用，处理后的水、渣、气都能循环利用。国外质优价廉的进口废纸是造纸行业重要的生产原料，呼吁国家对进口废纸不要“一刀切”。

焦点

疫情的突发，使行业企业更加清晰地认知到不足，认知到工业 4.0 的真正意义，让其勇于创新求变，催生出在智能化、数字化、安全管理、远程服务、产品结构、产业布局、产品销售等方面更多的探索。从长期看，无论是整个行业还是具体到每个企业，都要逆势而上提升竞争力实现高质量可持续发展，对此您认为将具体体现在哪些方面?

中国造纸行业在现有生产线中已广泛采用了生产全过程的集散控制、在线监测检验装置、智能化控制系统、质量检测控制系统、设备运行过程监测、产品自动包装及运输系统、智能化仓储及发货管理等先进的技术，正面向自动化、信息化、数字化、智能化转型中。疫情的突发，使企业更加认知到工业 4.0 的真正意义，大数据运行中心提供的远程服务将大幅提升生产效率、提升产品品质、稳定生产线的产能及设备自动化控制；并在节约成本的同时，降低能源消耗和污染物的排放。实现全过程生产系统的智能制造，将进一步从订单开始制定生产计划、调整生产过程、实现全过程质量管理到产品跟踪，达到提升竞争力实现高质量可持续发展的目的。在数字化、自动化和人工智能技术逐渐普及的时代，造纸行业持续创新将成为持续发展的核心动力。

从企业经营者角度，疫情迫使经营者考虑更广泛地使用自动化、智能化、数字化带来的优势。跟下游客户信息沟通、物流、供应链等问题应该有更系统的信息搜集和分析能力，对进行组织协调和决策会有更大帮助。

主要还是体现在产能升级上。例如企业通过新建、技改等手段打造智慧工厂，推动产业数字化、智能化升级，一则强化全过程管控，深化应用全流程集散控制、智能化监测与诊断、质量检测等技术，持续提升生产线产量和效率，同时大幅减少现场操作人员；二则借助数字化平台更好地进行需求预测、备品备件库存管理和科学排产，降低库存周转水平、生产能耗。工业 4.0 最终是要赋能企业实现高度一体化、自动化、精细化生产，达到提升管理水平、推动降本增效的目的。

从长期看，目前造纸行业处于一个转型和结构调整的关键期，工业 4.0 或智能运营是趋势之一，也是需要考虑的新工具之一。从发展规划上讲，行业和企业还是首先需要一个全面的崭新的战略视角，全面识别新周期以及高质量发展带来的机会挑战和具体目标，从而制定相应的战略和策略，最终提高竞争力和实现“转型目标”。在这一个过程中，取决于发展路径的分析和选择，工业 4.0 等工具需要结合行业和企业所选择的发展路径。当下的挑战不能再依赖一成不变的思路和方法，相反，需要融合创新战略思考，关键的行业洞察，以及最佳的管理技能。

疫情影响下部分具备条件的纸企或存在转产可能。从行业实际情况来看，造纸企业尤其是生活用纸企业一般或多或少参与个人卫生用品的经营，尤其是生活用纸企业的参与度更高。如恒安国际集团有限公司、金光纸业（中国）投资有限公司和中顺洁柔、维达国际控股有限公司都具有不同规模的个人卫生用品产能。此次新冠病毒疫情以来，我国对各类医用口罩需求量激增，尽管在各项政策支持下，口罩生产企业已陆续复工，但市场上口罩供给仍旧不足，世界卫生组织表示，受此次疫情影响，全球将面临口罩、手套等个人防护用品的长期短缺。由于部分生活用纸企业，尤其是一次性卫生用品（湿巾、卫生巾、纸尿裤等）生产企业按照《一次性使用卫生用品卫生标准》的要求，建设有全封闭空调无菌无尘净化生产车间，而一次性卫生用品原材料主要是无纺布，也和口罩原材料高度重合，因此，当前疫情影响下，具备条件的部分造纸企业存在转产医用口罩的动力。比如恒安国际已于 2 月 15 日生产出第一片医用外科口罩；而中顺洁柔公告显示，公司近期已采购 5 条医用外科口罩生产线，生产能力约每天 35 万片，预计 2 月底前形成产能，后续公司还将视需求继续增加生产线以扩大产能至每天 200 万片。

焦点 在此特殊时刻，您有哪些话对业内外同仁要说的吗？

目前的困难都是暂时的，相信中国经济未来还会健康快速发展的基本面不会变，中国造纸业光明的发展前景也不会改变。因此，让我们团结起来，携手共克时艰，明天会更美好！

大家还是要凝聚信心，虽然对我们行业有冲击、有影响，但相信影响是短期的，中长期造纸行业的发展势头依旧向好，毕竟市场需求是决定性的，可再生、可循环的行业属性符合可持续发展的大趋势。

只要我们造纸同行坚定信心，风雨同舟，认真执行国家抗击疫情的要求，科学防控，积极应对，我们必定能够打赢这场阻击战。寒冬过后必是暖春，风雨过后方见彩虹，华泰集团将与业内外同仁携手抗疫，共迎春暖花开！

新冠病毒疫情像一次大考，考验着企业的应急能力、业务能力、管理水平和抗风险能力。而随着复工复产的进行，企业也需要在新形势下及时调整各个方面的工作方式和进程。面对市场资源各处受限、市场情况瞬息万变，敏捷行为能够帮助企业改头换面，找到新的市场拓展机会、降本增效，转危为机。这其中最重要的基本功就是，企业及时进行自身业务调整，提供创新的产品和服务，甚至打破行业边界、创造新的协作方式，比如与期货市场合作，发现全新的市场机遇。这样企业更能扫清障碍、快速反应、并且高效协同，成为逆境中的赢家。