



预见风险专题

三大结构调整正在重塑造纸产业根基



文 周在峰

周在峰

中国制浆造纸研究院中国造纸杂志社
产业研究中心主任

中国造纸产业在短短几年的时间走出了一条过山车式的发展轨迹，复杂无常的局面和跌宕起伏的市场，给业内人士留下了深刻的印记。太阳纸业董事长李洪信曾感慨说“2017年是中国造纸行业惊心动魄的一年”。这是智者的论断，是对当前形势的理性思考。企业家在欣喜业绩好转之余，更多的是充满焦虑，面对市场上各种不确定性，禁不住思考为什么会这样。产业和任何生命体一样，面对外界刺激也具有应激性和自洽性反应，但首要的基础是要看清复杂局面背后的逻辑，避免盲目出击或无所适从。

中国造纸产业遭遇“中年危机”

中国造纸产业在3年前开始进入产业生命周期的成熟期，标志性指标是产量低速增长甚至零增长。而欧美主要造纸强国早在十几年前已经面对相同情形，这也是为什么我们一直说“十年前的欧美就是今天的中国”。产业成熟阶段是一个相对较长的时期，各种潜在因素相继浮出水面，叠加作用在产业的各个层面和角落，可以说中国造纸产业正处在人生的

“中年危机”之中。在这一时期的表现主要体现在：产业增长速度下降，产能过剩短期难以缓解；行业竞争状况加剧，买方市场形成；技术趋于成熟、创新难度增加；外部生态变化容易对产业的传统业务造成冲击。

不妨用数据和案例加以说明。中国造纸产量增长指标非常明确地显示：自2012年开始已连续6年增速低于5%，产能相对过剩现状不言自明。近几年竞争加剧也是各界感受颇深的现实，企业倒闭或兼并重组现象明显增加，部分大企业的倒掉令人扼腕叹息。作为一个传统产业，纸张新品研发和推广应用的难度越来越大，市场上规模化生产的依然是传统大宗产品。变数最大的是外部生态环境的变化，这是对产业发展根基的影响，而这几年恰恰是多重影响因素集中爆发的时期，从不同角度冲击并重塑着产业生态。

造纸产业结构相变异动

这几年，特别是2017年，中国造纸产业经历了翻天覆地的变化，大致可以总结为三个方面的结构

造纸产业各类风险因素正在以不同形态继续积聚，造纸企业应顺势而为，理性面对，预见未来。

调整：废纸政策冲击原料结构，地方政府调整产业结构，价值链动改变利益结构。物理学上有一个著名的相变现象：物质以不同的相存在，当外界条件改变后，会发生相的转变，但相变过程却伴随着很多反常现象，可能是平稳变化，也可能是突变。而造纸产业所面临的这些变化，正是外部环境发生巨变的结果，从根本上说是在国家顶层设计下全面改革的结果，并快速传导到造纸产业而引发产业生态的突变。

环保问题始终是造纸行业的根本问题，环保部部长李干杰在“两会”上强调，限制和禁止固体废物的进口是中国政府贯彻落实新发展理念、着力改善生态环境质量、保障国家生态安全和人民群众健康的一个重大举措。而李干杰在不久之前调研国内某大型包装用纸生产厂时，更是明确指出，禁止洋垃圾入境是党中央全面提升生态文明的标志性举措，必须进一步压减废物进口量。

禁止洋垃圾入境政策是国家对生态文明建设的具体落实，是国家意志在产业政策层面的措施，影响的是造纸行业的原料结构，短期将对产业造成不利影响。而地方产业结构调整，淘汰或转移部分产业则是对地方企业的直接影响，东莞、富阳、保定等地方政府，以及长江沿岸、洞庭湖等地区已经或正在用清退、关停、淘汰等手段，通过行政手段进行产业结构调整和转型升级，对造纸产业的冲击巨大。对于未来发展走势，我们必须有清醒认识，环保措施在造纸行业只会更加严格，这是大势所趋，短期难以看到逆转的可能。

预见“灰犀牛”规避风险

环保政策、废纸政策已经成为行业的显性影响

因素，但是在此一轮价格带动的产业价值链动分配的过程中，却正在集聚新的不确定性因素。现在的情形是，造纸行业和上游的纸浆和废纸行业都实现了利润强势恢复性增长，但是下游的包装、印刷等行业却还没有完全适应新的市场变局，也成为当前价格能否保持稳定的最大变数，毕竟市场这一无形之手时刻在调整，忽视消费端的波动无疑会失去对未来走势的把握。

需要引起企业家深思的不仅于此，还有一些看似遥远但却在潜移默化的变化。虽然造纸行业看似一片大好，企业个个赚的盆满钵满，但不曾想无碳复写纸却遭遇灭顶之灾，不是行业竞争导致，而是外部生态环境变化的直接冲击，由于电子发票的推广、无碳多联快递单被取代，生生断掉了这一纸种的重要市场需求。

冷静下来不难发现，造纸行业其实早已危机四伏，新闻纸的快速衰落则是最早的案例。铜版纸、白卡纸也存在着类似的风险，由于纸价上涨而引发对纸箱的“替代风险”也在积聚，下游利益各方相继表示，要研发新的产品替代纸包装，如果纸箱替代品涌向市场，将瞬间对看似前景最好的包装纸造成致命打击。

做产业、做企业，其实最主要的都是要做生态链，下游的变动会相应引发波动并传导到上游。我们甚至已经适应了众多“灰犀牛”的存在，但是在众多突发因素的影响下，那些看似无害的影响也可能转化为“黑天鹅”，从潜在风险变成“风暴”。我们必须看到，造纸产业的各类风险因素正在以不同形态继续积聚，不稳定性 and 不确定性将更加突出。造纸企业应顺势而为，看到原料结构、产业结构、利益结构变局之后的动向，积极思考、理性面对，调整战略，预见未来。■