

行业观察：新冠疫情对再生纤维供应的影响



◎ 冯 艳 纸业联讯总监

从事中国浆纸行业研究工作已近15年，并连续多年主持编撰《中国浆纸行业全景报告》《中国箱板瓦楞纸报告》《中国回收纸报告》。

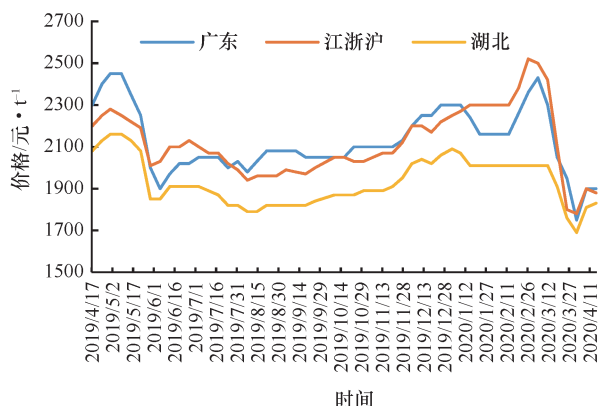
文 冯 艳 徐婉成

纸业联讯

1 疫情对再生纤维供应的影响

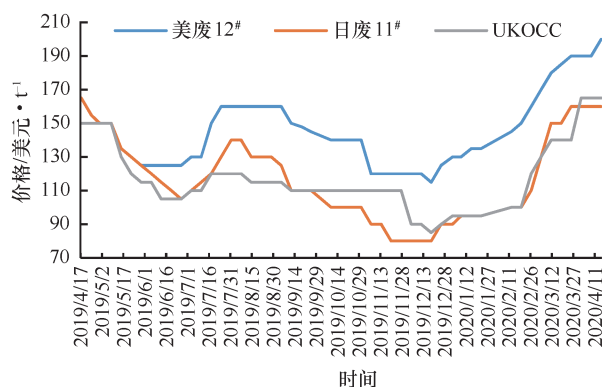
受政策因素影响，近两三年来中国造纸行业的再生纤维来源发生了重大变化，多家国内纸企在海内外布局调整自身的再生纤维供应渠道。2020年伊始新冠病毒疫情爆发，中国再生纤维供应持续遭受冲击，废纸市场再现大起大落的行情。

废纸行情的剧烈波动一方面是受疫情影响，下游包装纸需求出现起伏变化；另一方面也反映了在疫情突发过程中再生纤维供应的不稳定。供应的短期不稳定性大致体现在两大方面。



注 数据来源：纸业联讯。

图1 国废A级黄纸板到货不含税价格



注 数据来源：纸业联讯。

图2 进口OCC中国主港CIF价格

（1）社会隔离影响前端回收

由于废纸前端回收多以居民社区和商超渠道为主，疫情爆发后社会隔离措施导致这2个渠道的废纸回收工作难以正常运行。2020年2月的中国市场和4月的欧美市场都出现了类似问题。

根据中再生协会废纸分会前期调查，2月中下旬全国再生资源企业平均开工率约在40%。由于疫情严重程度不同、复工申请和工人、物流等条件不同，2月底各地开工率存在较大差异。其中东北、华东、西北企业开工率较高，接近60%，尤其安徽、浙江开工率都在60%以上，广东等华南地区开工率也在50%左右，京津冀等华北地区和湖南、云贵川等地开工率不足20%，湖北则处于全面停业状态。2月，除湖北以外的其他地区重点企业日均经营量同比下降约75%。

同样情况4月在欧美国家再度上演。据Fastmarkets RISI PPW报道，3月之后美国本土回收体系的运行遭受

疫情冲击。美国多地区暂停路边回收服务，部分打包厂关闭。有回收中心为保护员工，要求居民把可回收材料统一丢入垃圾清运，不再进行分类。另外，疫情引发网购订单增长，这意味着原本可在商业渠道回收的部分纸箱正随着大量网购流入居民回收系统。美废回收质量和数量均面临较大挑战。4月美国本土OCC、SOP等废纸货源短缺，废纸短缺导致美国一些纸厂已关停了部分纸机。有美废供应商表示4月出口亚洲的废纸数量将削减一半以上，以确保本土纸厂供应。

（2）疫情导致废纸物流受阻

疫情对废纸供应的影响除回收环节外，物流受阻也是导致供应问题的重要因素。据纸业联讯了解，2月因国内防疫隔离等措施，局部区域物流运输车辆及司机紧缺，部分打包厂即便有废纸货源也很难顺畅运输，在一定程度上加剧了当时废纸短缺的问题。

物流受阻不仅表现在国内，进口废纸海运也遭遇极大挑战。据纸业联讯统计，3—4月美废出口中国运费总涨幅达到400~500美元/柜，而且订舱十分困难。疫情导致全球贸易流通放缓，美国、欧洲发往亚洲的集装箱和船只数量骤减。另外由于欧美逐步提升疫情防控等级，港口运行效率下降。近2月有多家进口废纸供应商表示，出现已定舱位被船运公司取消，订单被迫延迟发货的情况。

2 再生纤维相关纸种产业链的应对及未来变化趋势

从短期来看，疫情爆发和蔓延对国内再生纤维供应造成较大挑战。挑战之下，对于产业上下游的企业而言更重要的是如何应对和控制风险，如何化危机为机遇。对行业进行综合分析后，笔者认为受此次疫情影响，依赖再生纤维的相关纸种产业链未来中长期将会出现以下几个方面的变化。

2.1 国废直供渠道将成热点

通常根据前端来源不同，国废回收大致可分为3种渠道，即居民社区回收、商业回收和工厂渠道。此次疫情中属于居民社区渠道的废纸回收恢复缓慢，这部分废纸多由个人或个体商贩上门收购。

此次疫情中，国废市场显现了“直供”的重要性。在国废采购上，各地纸厂多以较好的价格和付款条件来吸引货源，价格层面上的竞争屡屡让市场遭遇供给量和成本的失控。而这一次的疫情，让“以价换量”的策略也显得颇为无力。因此，纸厂或将加强通过与终端企业合作、与区域性的大型回收商签订长期采购协议、利用互联网平台或建立国废中转仓等方式来拓展采购渠道，锁定更稳定的国废供应。

从中长期看，垃圾分类的推行也将助力这一整合。垃圾分类体系的建立，会逐步改变国废市场个体散乱经营的模式，理想状态下形成大型再生资源管理公司，由企业主体贯穿整个回收链条。政府可以向垃圾分类企业购买服务，居民端的废纸交易或可逐渐被取缔。造纸企业可以与前端垃圾分类处理企业签订长期协议，稳定国废供应数量与成本。同时，因为回收环节减少，回收行为更加规范，也将减少废纸污染，提升废纸品质。

2.2 再生浆成为重要的纤维补充

2018年起中国严格管控废纸进口数量与质量，3年来废纸进口许可证额度持续以每年35%~40%的幅度下降，且根据政策导向，或可能在2021年基本实现废纸零进口。

在中国大陆以外地区将废纸加工成再生浆后再进口至中国，或将成为中国补充进口废纸缺口的主要方式。中国大型造纸企业纷纷在海外通过自建或合作方式布局再生浆产能。此次疫情造成进口废纸采购、运输受阻，预计将加快国内纸厂在海外投资再生浆项目的步伐。

进口再生浆，特别是以美废为原料生产的再生浆可以为国内造纸企业提供有效的长纤维，以保障高质量箱纸板的生产。而美国再生浆进口关税的豁免，也将对相关企业的经营产生积极影响。

2.3 产业垂直整合加速

在包装用原纸生产端，部分企业规模庞大，而且近几年行业集中度仍在快速提升。在包装加工端，企业规模普遍较小且非常分散。业内前十大包装加工企业的市场份额总和不及全国总量的10%。

除了确保前端纤维资源外，相关造纸企业经营或将加速向下游包装行业延伸，整合全产业链，从纤维获取、造纸到纸制品加工形成产业闭环。这种模式在北美、欧洲已有范本。对于产业内企业来说，有助于专注提升产业运转效率，减少不必要的贸易环节损耗。对于产业上游的固废处理企业和下游的终端用户来说，也有助于与造纸产业建立更稳定的合作关系，避免再次出现产业供需短期剧烈波动。

2.4 进口再生纸将不可或缺

根据海关统计，2019年中国再生箱纸板进口量约62.7万t，同比增长77%；瓦楞原纸进口量约130万t，同比增长40%。从数据可以看出，国内再生纸产业下游用户对进口纸的需求仍持续快速增长。从2020年一季度国内再生纸供应价高量紧的局势来看，今年上半年进口再生纸的需求将继续大幅增长。

长远来看，进口再生纸将成为中国再生纸产业中不可或缺的补充。不过考虑到国外纸张产能供给有限，再加上国内纸企也会视再生纸进口量的增长而调整和平平衡纸价，因而整体而言进口纸占国内再生纸市场消费比例依然有限。

从另一个角度来看，进口纸的适量补充也有助于提升流入国废回收渠道的纤维品质。

最后，虽然新冠病毒疫情给中国造纸行业带来了较大冲击，但是危机之下隐藏着机遇，或许行业将面临固有秩序被打破的风险，但重建后的繁荣仍然值得期待。■