

中纸在线：2013 年造纸市场主要指标年度盘点

2013 年造纸行业相比 2012 年形势回缓，然而宏观经济环境低迷的情况下，造纸行业的发展并没有明显好转。2013 年行业景气度也未迎来传统的“金九银十”，但最后一个季度是传统的旺季，市场相对前期景气有所提升。随着 2013 年各项数据的公布，本文对造纸行业相关指标进行简要分析，仅供大家参考。

表 1：2013 年造纸行业主要指标年度盘点

类别	指标	时间	数量	单位	同比
产量	机制纸及纸板产量	2013年12个月	11514.3	万吨	0.90%
进出口	纸浆进口量	2013年12个月	1685	万吨	2.40%
	纸及纸板出口量	2013年1-11月	555.5	万吨	18.56%
库存	造纸和纸制品	2013年11月	457.1	亿元	-1.19%
投资	造纸行业固定资产投资	2013年12个月	2632.87	亿元	-2.8%(增速)
景气指数	造纸和纸制品行业景气指数	2013年12月	103.27	-	-1.19%
主要宏观经济 指标	国内生产总值	2013年12个月	568845	亿元	7.70%
	全国固定资产投资	2013年12个月	436528	亿元	19.60%
	社会消费品总额	2013年12个月	234380	亿元	13.10%
	城镇居民人均可支配收入	2013年12个月	26955	元	9.70%
	造纸及纸制品业主营业务收入	2013年1-11月	122273606	万元	8.96%

数据来源：国家统计局 海关总署 中纸在线信息部

产量：2013 年机制纸及纸板产量略高于 2012 年，产业结构优化调整取得初效

2013 年机制纸及纸板产量与 2012 年度相比，增长 0.9%，增幅较小并不代表造纸行业的发展止步不前，相反这是在产业结构优化调整下的结果，工信部陆续公布淘汰落后产能企业名单，落后的产线和设备被淘汰。环境污染严重时，多地造纸企业被要求停机，相应影响了纸及纸板的产量。下游需求不足，行业持续低迷，造纸企业投产谨慎。政府对不达标的造纸企业或整顿或淘汰，产业优化结构调整后虽取得成效，但却不明显，总体来看取得了稳重向好的成绩。

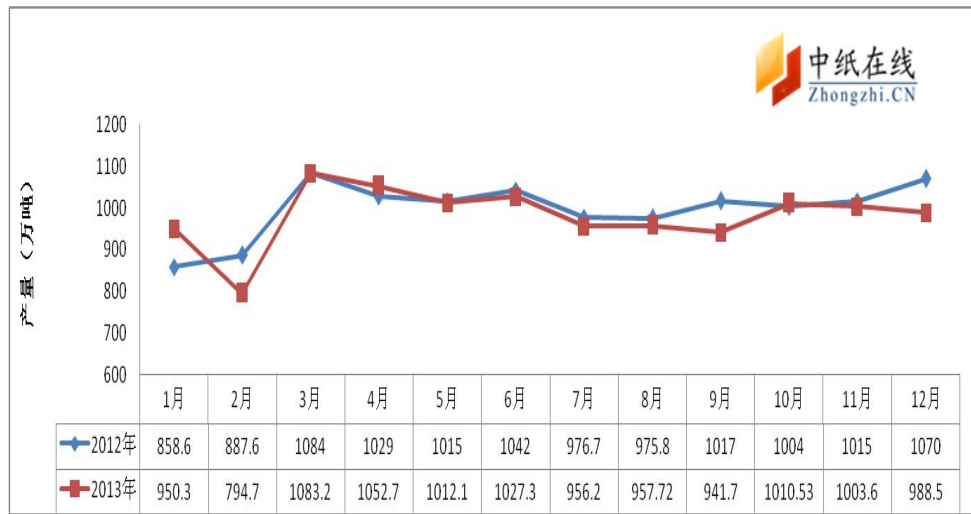


图 1：2012-2013 年我国机制纸及纸板产量走势

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部

进出口：我国纸浆对国外进口依存度不断上升

我国进口纸浆量不断上升，同比增长 2.4%，国内林业资源匮乏以及利用率不高，进口国外纸浆价格很大程度上决定了我国造纸企业的生产成本，纸浆价格没有自主权，受国外纸浆价格影响较大，同时我国废纸回收利用率不高也是造纸企业受制于国外纸浆价格因素之一。我国虽然采取了一系列措施促使国内纸制品出口量有所上升，其中 2013 年 1-11 月出口同比增长 18.56%，但也无法改变我国造纸原料纸浆和废纸对国外依存度较高的难题，林浆纸一体化正在实施过程中，这也是我国造纸行业可持续发展的重要举措，造纸产业要实现从“老三高”的“高投入、高消耗、高污染”向“新三高”的“高技术含量、高经济效率、高价值链条”的转变，从根本上解决我国造纸行业的原材料问题。

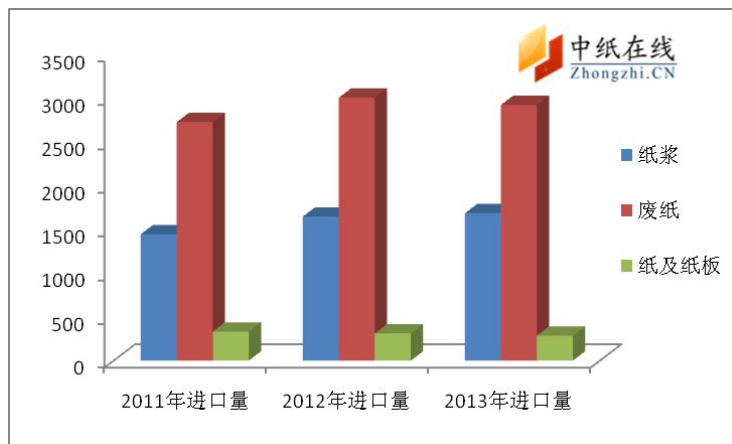


图 2：2011-2013 年我国纸浆、废纸、纸及纸板进口量

数据来源：海关总署 中纸在线信息部

库存：我国造纸和纸制品库存压力减小，出货压力缓解

截止 2013 年 11 月底，我国造纸和纸制品库存金额 457.1 亿元，同比下降 1.19%，国内纸厂出货压力减小，纸企压价出货的情况减少。由图 2012-2013 年造纸库存及纸制品库存金额走势图可以看出，2013 年 7 月开始库存压力明显小于 2012 年，且 2013 年 9 月开始，库存压力持续走低，这一状况好转的原因，第一：由于造纸业市场持续低迷，行业利润增长空间下降，且长期以来供大于求的压力下，纸企不再盲目投产。第二：“金九银十”传统销售旺季的到来一定程度上缓解了前期的库存压力，虽然 2013 年“金九银十”并不明显，但市场需求相对前期有所好转。第三：环保措施的加强，淘汰落后产能、高耗能企业，进一步规范造纸行业市场，相应减少了市场库存压力。

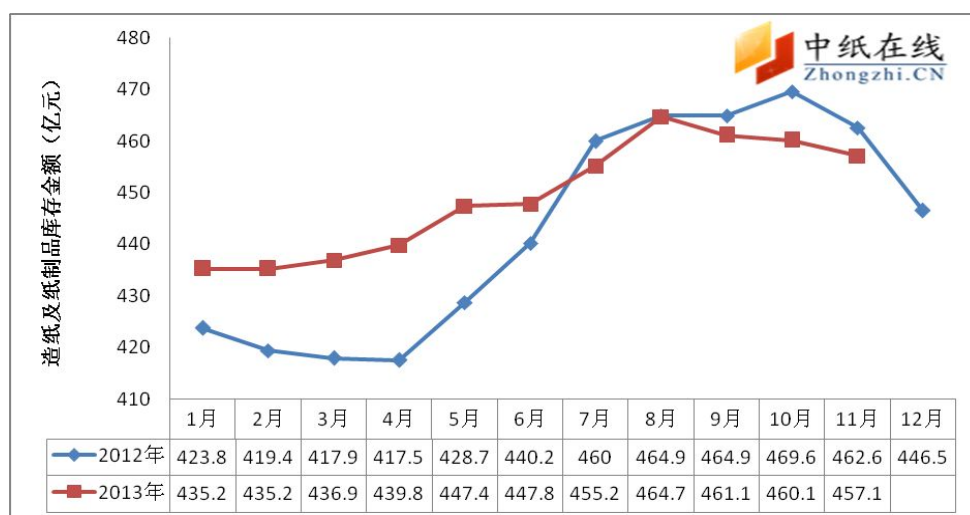


图 3：2012-2013 年造纸库存及纸制品库存金额走势

数据来源：国家统计局

固定资产投资：投资增速明显下滑

2013 年 12 月造纸和纸制品固定投资累计 2632.8 亿元，增速同比下滑 2.8%。投资增速下滑的原因，一方面由于行业供大于求，且过去几年的产能陆续释放。另一方面，行业持续低迷，盈利能力较弱，纸企扩张的意愿不强。随着行业优化调整，供需矛盾的缓解，投资增速下滑的现象有望缓和。

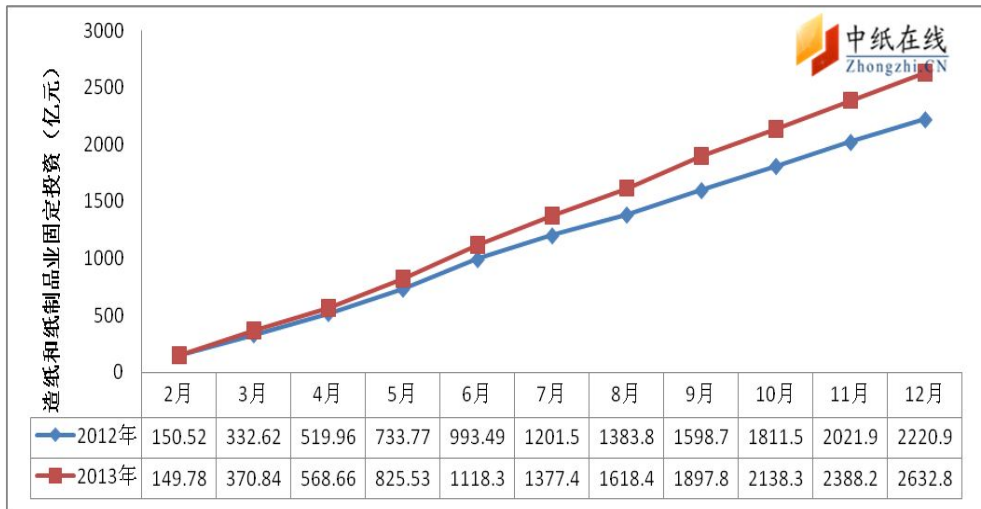


图 4：2012-2013 年造纸和纸制品固定资产投资累计金额走势

数据来源：国家统计局 中纸在线信息部

行业景气度指数：仍处于景气状态，但景气度偏弱

2013 年造纸和纸制品行业景气度第一季度和第三季度相比 2012 年有所回升，全年景气度均高于 100，说明造纸行业经济仍处于上升状态，但行业在供大于求且行业持续低迷的情况下，景气指数偏弱，从 2013 年 8 月开始景气指数略有下降的趋势。

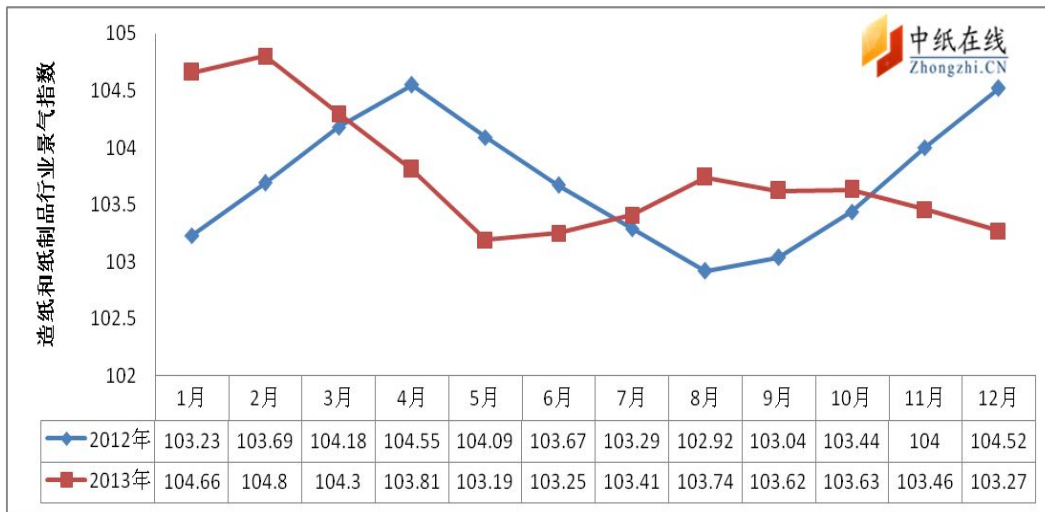


图 5：2012-2013 年造纸和纸制品行业景气指数走势

数据来源：国家统计局

宏观经济指标：稳中向好

2013年，我国国内生产总值568845亿元，比上年增长7.7%，完成了年初确定的预期目标，取得了稳中向好的成绩；全国固定资产投资（不含农户）436528亿元，比上年名义增长19.6%（扣除价格因素实际增长19.2%），其中第一产业投资比上年增长

32.5%，第二产业投资增长17.4%，第三产业投资增长21%；社会消费品总额234380亿元，比上年增长13.1%；居民收入继续增加，城镇居民人均可支配收入26955元，同比增长9.7%；造纸及纸制品主营业务收入122273606万元，相比2012年增加8.96%。

以上各项宏观经济指标表现出了稳中有进，稳中向好的成绩。我国经济正处于发展转型的关键时期，长期积累的深层次矛盾尚待缓解，经济企稳回升的基础仍需巩固。同样，造纸行业盈利增速下滑，需求的疲软，以及供求矛盾仍需缓解，造纸行业实现可持续发展是长久之计，2014年党中央、国务院坚持“稳中求进”的工作总基调也是造纸行业的发展趋势。

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载

责任编辑：朱丽莹 0512-87662023

资讯监督：刘忠俊 0512-87662015