

中国造纸行业月度运行报告(2007年12月)

一、产销：增速比去年回落，但呈现出缓慢回升的趋势

1. 总体产量增长回落，新闻纸增长前高后低

2007年，全国规模以上造纸企业机制纸及纸板产量同比增长18%，增速比06年水平有所下降（06年造纸产量同比增长超过20%）。

分类别看，书写印刷纸产量回落最为快速，同比增长下降明显，2007年全年虽然同比增长仍达到20%的较快增长，但与2006年全年书写印刷纸的产量同比增长40%的速度相比，下滑明显。与2006年相比，箱纸板产量增长也有所回落，但回落速度比书写印刷纸明显平缓，全年同比增长17%，比2006年总体增长水平下降约1个百分点。在12月份产量增长快速拉动下，新闻纸2007年全年产量增长总体呈稳定态势，全年同比增长18%，增速与2006年同期略有下降，对比前几个月的大幅下降态势，新闻纸月度增幅波动明显。

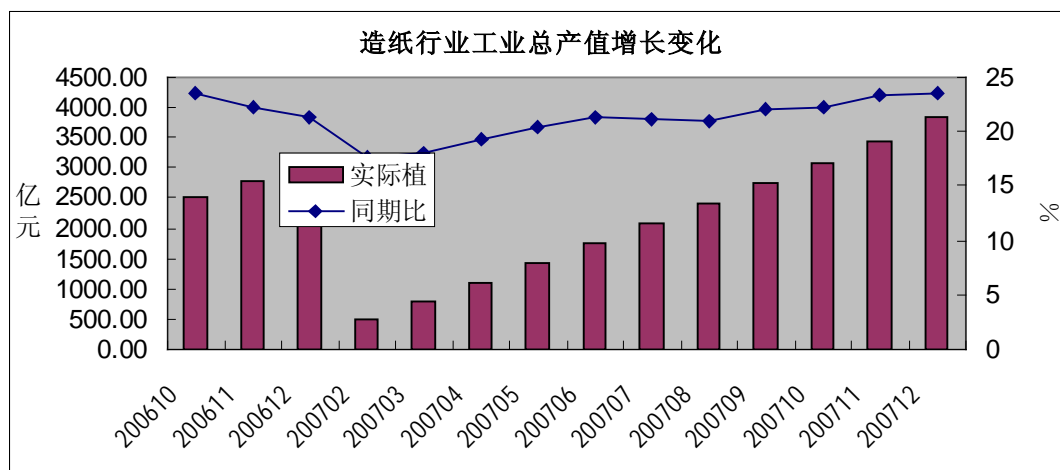
2007前12月造纸产量变化 单位：万吨、%

	机制纸及纸板		新闻纸		书写印刷纸		箱纸板	
	累计产量	同比增长	累计产量	同比增长	累计产量	同比增长	累计产量	同比增长
200702	1044.67	13.3	69.73	23.65	40.57	-1.67	129.45	16.96
200703	1674.20	14.46	110.17	25.23	68.50	6.14	216.85	18.89
200704	2315.31	14.44	148.90	26.5	87.47	4.37	299.27	17.76
200705	2976.88	15.05	188.47	24.3	113.30	7.11	383.41	16.5
200706	3690.9	16.04	227.02	22.37	141.23	7.34	474.41	17.57

	3								
200707	4342.4	5	16.12	268.04	19.56	162.51	8.27	553.41	16.81
200708	4981.9	9	16.2	307.73	18.48	188.15	10.62	627.19	16.74
200709	5688.7	5	16.93	348.32	17.75	213.26	13.64	709.54	16.52
200710	6413.0	9	17.43	388.94	17.7	239.80	14.54	790.91	16.06
200711	7000.3	8	15.44	406.59	10.65	241.40	3.03	841.30	13.12
200712	7786.9	6	18.07	442.96	18.05	274.26	20.17	930.93	17

2. 行业产值增长有所回升，但仍比去年同期下降

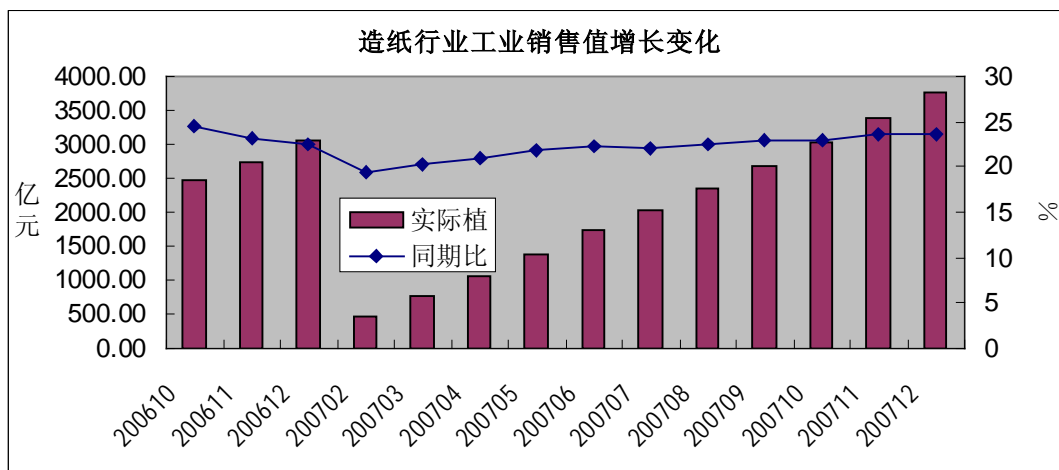
由于产量增长回落，2007年造纸行业工业总产值增速回落，但呈现出逐渐恢复的走势，全行业累计实现工业总产值3324.13亿元，同比增长23%，增幅比2006年同期下滑0.7个百分点。



3. 销售增长有所反弹，与去年同期相比仍有所差距

2007年，纸业市场增长有所回落。这主要体现在行业销售值的增长趋势变化上，2007年1—12月份，规模以上造纸企业销售值同比增长24%，增长比几个月略有回升，不过与去年同期相比仍有所

下降。年内（2月）造纸行业同比增速甚至首次降至20%以下。总体看来，纸张需求市场攀升速度呈现出从快速向稳定回归的趋势。



二、效益：利润增长加快，增长质量提高

尽管产销有所下降，但2007年以来造纸行业利润增长加快，这反映出近几年来造纸行业市场结构逐步调整取得了积极效果，中高档纸张占比的稳步提高，较大程度上提高了业内企业的毛利水平。从前11月的数据来看，规模以上造纸企业累计实现销售收入同比增长24.16%，增幅比2006年同期上升1.3个百分点，累计实现利润同比增长41%，增幅比2006年同期上升了5个百分点，行业效益呈现出良性增长的趋势。

2006年以来造纸行业效益增长情况

	销售收入		利润总额	
	实际值	同比增长	实际值	同比增长
200602	387.33	25.74	15.37	21.71
200603	626.40	27.38	24.48	11.9
200604	874.87	28.11	35.98	21.86
200605	1128.36	27.29	45.73	17.58

200606	1408.10	27.7	62.46	29.29
200607	1662.53	27.51	75.12	32.99
200608	1923.49	27.02	88.95	37.01
200609	2195.06	26.49	104.08	36.71
200610	2463.33	24.79	119.87	38.59
200611	2724.62	22.85	136.30	36
200612	3037.78	21.69	151.02	27.76
200702	471.51	20.84	21.36	31.02
200705	1386.68	23.26	64.46	36.72
200708	2336.79	21.73	124.53	39.46
200711	3374.11	24.16	194.22	40.99

三、投资：增速比 2006 年回升，下半年有所回调

2007 年全年造纸行业累计完成固定资产投资 819 亿元，同比增长 26.5%，增速比 2006 年同期大幅上升 8 个百分点，总体呈现出攀升态势，但下半年受宏观调控深化的影响，增速逐月显现出回落的趋势。

从原因来看，投资反弹主要是受 2006 年以来造纸行业效益水平稳步攀升所致。从结构上来看，由于高档纸毛利水平和盈利能力明显超过低档纸，因此，从投资的投向来看，相关资金投入更加侧重于新闻纸、铜版纸等处于反倾销期且产品档次和技术要求比较高的纸品项目，这对我国造纸行业加快结构调整，提高技术水平和竞争实力是利好。

2006 年以来造纸（包括纸制品业）行业投资情况

	投资完成额（亿元）	同比%
200602	37.93	10.6
200603	96.16	11.7
200604	138.21	10.9
200605	185.12	10.6
200506	274.96	18.3
200607	329.85	16.5

200608	377.35	14.1
200609	434.38	10.7
200610	492.40	11.3
200611	562.73	12.8
200612	650.48	18.4
200702	50.51	33.2
200703	116.35	21.0
200704	169.62	22.7
200705	233.83	26.3
200706	350.55	27.5
200707	430.23	30.4
200708	510.3	31.2
200709	557.40	28.3
200710	638.46	29.7
200711	716.71	27.4
200712	819.0	26.5

四、企业分类经营情况：小型私营企业产销增长加快

1. 分规模企业经营情况

从产销值市场指标看，2007 年全年造纸行业大中小三大规模企业产销值增长都比 2006 年显著加快，相对而言，小型企业较大中型企业增加更快一些。

1—12 月不同所有制造纸企业工业总产值和销售值情况

	工业总产值			工业销售值		
	实际值	增长(%)	增速变化	实际值	增长(%)	增速变化
全部	3832.96	23.56	21.28	2.28	3768.44	23.53
大型	1021.52	16.34	19.09	-2.75	1020.78	16.74
中型	1434.27	22.96	15.81	7.15	1402.73	22.87
小型	1377.17	30.22	28.57	1.65	1344.94	30.01

从收入和利润等效益指标来看，绝对值而言，大型企业是造纸行业当前主要的利润提供者，尽管企业数量比较少，市场份额落后于中型和小型企业，但由于大型企业具有一定的规模效益，销售利润率相

对高于中型和小型企业，因此实现利润总额基本上接近于全部中型和小型企业的总和。

2007 年，小型企业利润增速相对快于大型企业和中型企业，但增速呈现出下滑趋势。从原因来看，小型企业依靠机动灵活的进购策略，利用纸张市场需求总体较快扩张的环境，规避交易和流通成本，并快速灵活填补大型企业产品结构升级留下的低档纸类品种空档，获得了较大的发展空间，不过，随着 2007 年纸张市场扩张速度有所放缓，竞争更趋激烈，使得小型企业效益增长的速度也相应有所放慢。

2007 年 1-11 月不同规模造纸企业销售收入和利润情况

	销售收入			利润总额		
	实际值 (亿元)	增长(%)	增速变化	实际值 (亿元)	增长(%)	增速变化
全部	3374.11	24.16	1.31	194.22	40.99	4.99
大型企业	952.64	18.35	1.46	85.04	36.29	9.79
中型企业	1245.35	22.37	1.62	60.92	42.83	7.18
小型企业	1176.12	31.42	0.78	48.27	47.56	-7.7

2. 分所有制企业经营情况

从产销值来看，2007 年全年国有、集体和私营企业产销值增长在各所有制类型造纸企业中相对较快，且与去年同期相比，增长加快，其他类型如股份制和外资企业增长相对较慢，且增速慢于去年同期。

1-12 月不同所有制企业工业总产值和销售值情况

	工业总产值			工业销售值		
	实际值	增长(%)	增速变化	实际值	增长(%)	增速变化
国有企业	178.50	19.98	15.59	4.39	178.51	19.99
集体企业	139.18	27.94	16.93	11.01	137.21	28.23
股份合作企业	41.96	12.37	10.92	1.45	40.89	9.42
股份制企业	399.47	16.42	10.44	5.98	394.49	16.49

私营企业	1022.09	32.04	25.43	6.61	1000.53	32.2
外商和港澳台投资企业	1253.59	21.22	22.91	-1.69	1228.97	20.63
其他企业	798.18	21.72	23.06	-1.34	787.85	22.5

从盈利情况来看，分所有制企业方面，2007年前11月造纸行业私营和国有企业利润增长表现最为强劲，其中，前11月规模以上国有企业利润同比增长117%，增速比去年同期提高109个百分点，前11月私营企业利润同比增长52%，增速比2006年同期上升7.53个百分点。比较而言，前11月股份合作造纸企业利润增速比去年同期有较大程度放慢。

不过，从销售收入的增速来看，前11月国营和私营企业销售收入增长在各所有制类型企业中都是最高的，且比去年同期有所提高，其他所有制企业中，除了外资企业外，其他所有制类型造纸企业销售收入增长速度都比2006年同期有所上升。这一定程度上反映出受管理水平和技术水平的提高影响，国内造纸企业纸业档次水平整体有了一定提高。

2007年1-11月规模以上分所有制造纸企业销售收入和利润情况

	销售收入			利润总额		
	实际值	增长(%)	增速变化	实际值	增长(%)	增速变化
国有企业	173.66	34.18	12.68	9.19	117.03	109.27
集体企业	109.68	21.14	3.39	10.36	52.61	-2.43
股份合作企业	36.82	12.78	0.2	2.04	17.46	-89.28
股份制企业	358.35	18.69	2.99	17.49	15.58	-6.27
私营企业	866.72	31.92	4.43	38.48	52.39	7.53
外商和港澳台投资企业	1138.65	20.08	-3.96	70.77	36.72	-9.28
其他企业	690.23	23.75	1.82	45.88	39.69	19.12



制作:



中国发展门户网 www.chinagate.com.cn/

友情站点:



全球招标投标网 <http://www.toubiao.info/>



www.china.com.cn/economic/node_5001716.htm



中国采购与招标网 <http://www.chinabidding.com.cn/>