

## 中国造纸行业月度运行报告

(2008年1-2月)

### 一、产销：产量增长继续回落，产销值增长加快

#### 1. 总体产量增长回落，新闻纸增长前高后低

2008年前2月，全国规模以上造纸企业机制纸及纸板产量同比增长12%，增速比2007年同期下降1.5个百分点，比2007年全年水平下降6.3个百分点。

分类别看，新闻纸前2月产量增长急剧下降，同比增长0.38%，增速远远落后于去年同期以及去年全年水平；箱纸板前2月产量增长总体呈稳定态势，同比增长16%，增速比2007年同期及全年水平也有所回落，但回落幅度非常有限。

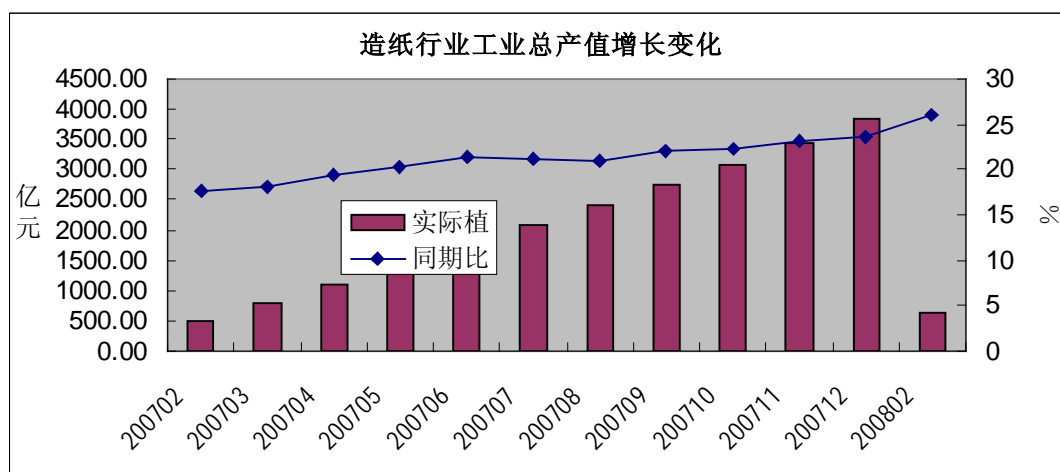
2007前12月造纸产量变化 单位：万吨、%

	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	3690.93	16.04	227.02	22.37	141.23	7.34	474.41	17.57
200707	4342.45	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
200802	1185.6 7	11.79	68.84	0.38	-	-	139.63	11.74

## 2. 行业产值增长回升加快

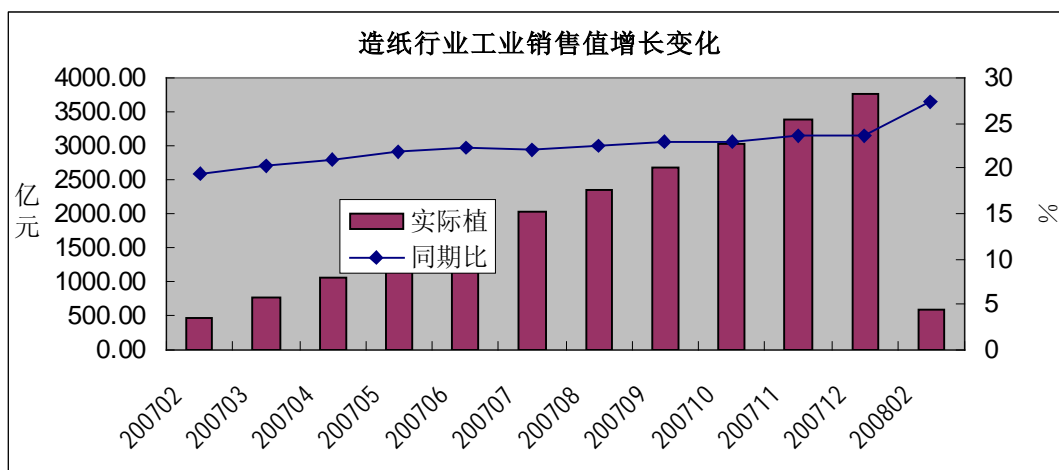
尽管产量增长仍在回落，但受 2007 年下半年来造纸行业整体价格水平攀升的影响，2008 年前 2 月全行业的工业总产值增速明显加快，全行业累计实现工业总产值 622 亿元，同比增长 26%，增幅比 2007 年同期上升 8.3 个百分点。



## 3. 销值增长同步加快

2008 年前 2 月，尽管在国际经济增长减弱以及国内紧缩背景下，国内经济面临多方面挑战给纸业市场带来一定压力，但纸张需求仍保持了较为强劲的增长势头。在产量增长有所放慢、用纸档次逐步提高

的背景下，造纸行业整体价格水平的上涨拉动行业销售值加快上升。2008年1—2月份，规模以上造纸企业销售值累计完成603亿元，同比增长27.4%，增速比去年同期上升近8个百分点，比去年全年上升近4个百分点。



## 二、效益：销售收入和行业利润同步攀升

2008年前2月，造纸行业累计销售收入为598亿元，比去年同期增长28%，增速比去年同期上升超过7个百分点；累计实现利润30.36亿元，同比增长42.23%，增速比去年同期超过11个百分点。比较来看，行业整体盈利水平的提高，使行业的利润增幅远高于销售收入增幅。

产品档次和毛利水平提升以及规模效应是拉动造纸行业2008年1-2月收入 and 利润同步攀升的主要原因。2007年下半年纸产品提价后，行业的毛利水平及利润率恢复显著，行业呈现转暖迹象，测算显示，前2月造纸行业毛利水平为13.91%，较上年同期13.12%明显提升，但从年度情况看，仍处于低位(2002年的行业毛利水平高点为17.22%)。虽然毛利水平仍处低位，但规模效应的显现使企业管理效率提升，期间费用率下降，行业综合盈利能力回升，2008年1-2月

行业利润率为 5.74%，较上年同期 5.01% 水平显著上升，处于 2000 年以来的高点。

### 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
200802	598.09	28.02	30.36	42.23

### 三、投资：增速比 2007 年回落，延续了去年下半年以来的下降趋势

2008 年前 2 月造纸行业累计完成固定资产投资 60 亿元，同比增长 19.4%，增速比 2007 年同期下降 13.8 个百分点，延续了 2007 年下半年以来的回落趋势，从原因来看，主要是受到了国家宏观调控政策进一步深化的影响。

从前 2 月造纸行业效益的增长情况来看，良好的行业效益刺激下，今年后期行业投资存在着反弹的冲动，但具体的投资完成额变化将主要取决于国家宏观调控政策的松紧程度。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已经带来了实效。

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
200802	60.33	19.4

#### 四、企业分类经营情况：中小型私营企业效益表现最好

##### 1. 分规模企业经营情况

从产销值市场指标看，2008年前2月造纸行业大中小三大规模企业产销值增长都比2007年显著加快，相对而言，大型和中型企业

较小型企业增加更快一些。

2008年1—2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	621.99	26.03	8.31	602.85	27.41	7.91
大型	191.01	22.91	11.66	183.50	26.84	13.15
中型	232.44	25.57	10.59	225.21	26.29	9.97
小型	198.54	29.76	2.54	194.15	29.31	0.82

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。

2008年前2月，中型和小型企业利润增速相对快于大型企业，且增速呈上升趋势，而大型企业利润增长同比显著放缓。从原因来看，中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，而中型企业则利用已经形成的一定的产品差异化优势脱颖而出，同比增长大幅攀升。

2008年1-2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	598.09	28.02	7.18	30.36	42.23	11.21

大型企业	188.58	26.44	10.53	12.63	4.86	-29.66
中型企业	221.51	28.47	8.99	10.75	131.43	111.65
小型企业	188.00	29.12	1.99	6.98	49.9	13.65

## 2. 分所有制企业经营情况

从产销值来看，2008年前2月集体、股份制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，其他类型如外资企业增长也都处于较快增长水平，且增速有所加快，不过国有造纸企业前2月份增长相对较慢，同比增长13%，在各所有制类型中拖后，且增速是唯一比去年同期下降的，下降高达22个百分点。

2008年1-2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	27.44	14.85	-2.58	26.30	12.94	-21.97
集体企业	22.40	54.41	39.17	22.17	55.41	40.96
股份合作企业	6.88	33.77	25.02	6.70	35.29	26.67
股份制企业	68.62	23.85	17.44	66.35	26.29	20.03
私营企业	150.23	31.79	4.81	147.00	31.9	6.54
外商和港澳台投资企业	217.55	21.83	3.8	208.03	23.77	2.55
其他企业	128.86	26.33	10.84	126.29	28.14	11.54

从盈利情况来看，2008年前2月造纸行业除了外资企业利润增长相对较低且增速比去年同期下降外，其他各所有制类型企业利润增长都较快，而且都比去年同期有不同程度的加快。其中，国企和股份合作类造纸企业利润增长甚至都超过1倍以上，同比大幅攀升。

2008年1-2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	28.99	28.71	7.93	1.30	236.06	275.37
集体企业	19.44	35.66	9.11	1.35	62.45	13.08
股份合作企业	6.43	29.25	25.13	0.36	100.87	35.22
股份制企业	66.49	33.08	13.91	2.68	41.38	0.56
私营企业	143.50	33.34	4.71	5.86	51.54	8.95
外商和港澳台投资企业	208.96	22.18	0.94	10.69	19.84	-20.51
其他企业	124.28	28.48	14.87	8.12	54.14	41.35



制作:

中国发展门户网 [www.chinagate.com.cn/](http://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](http://www.china.com.cn/economic/node_5001716.htm)



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