



艾凯咨询  
ICAN Consulting

# 2008年中国造纸行业投资评价报告(6月版)

## 一、调研说明

《2008年中国造纸行业投资评价报告(6月版)》是艾凯咨询集团经过数月的周密调研，结合国家统计局，行业协会，工商，税务海关等相关数据，由行业内知名专家撰写而成。报告意于成为从事本行业人士经营及投资提供参考的重要依据。

报告主要可分为四大部分，首先，报告对本行业的特征及国内外市场环境进行描述；其次，是本行业的上下游产业链，市场供需状况及竞争格局从宏观到细致的详尽剖析，接着报告中列出数家该行业的重点企业，分析相关经营数据；最后，对该行业未来的发展前景，投资风险给出指导建议。相信该份报告对您把握市场脉搏，知悉竞争对手，进行战略投资具有重要帮助。

官方网址：<https://www.icandata.com/view/48840.html>

报告价格： 纸介版9000元 电子版9000元 纸介版+电子版9200元

订购电话： 400-700-0142 010-80392465

电子邮箱： sales@icandata.com

联系人： 刘老师

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

## 二、摘要、目录、图表

近几年来，我国造纸行业的供给水平开始快速增长。随着04年、05年大量新增产能项目的建设，导致06年、07年产能集中释放，从以往的供不应求逐步转变为供过于求。截至2007年底全国纸及纸板生产产量达7400万吨，同比06年的6500万吨增长13.85%。

从供给结构上看，2007年产量比重明显上升的品种有：涂布纸、箱纸板、瓦楞原纸和特种纸及纸板等。需求结构上看，2007年消费量比重明显上升的主要品种有：未涂布印刷书写纸、涂布纸、白板纸、箱纸板、特种纸及纸板等。我国纸及纸板的消费结构发生明显变化，高档纸需求增加，如书写印刷纸中的高档铜板纸、纸板中的白板纸和涂白板纸消费量和消费比重增速明显高于其他同类产品，而草浆低档纸用量逐年减少。

2007年纸及纸板出口量首超进口量。2007年我国纸及纸板出口422万吨，同比增长38.5%，进口量为398万吨，同比下降8.8%，出口量在2007年首度超过进口量。原材料进口依旧保持增长。2007年我国纸浆进口量为847万吨，同比增长6.5%，累计进口金额55.49亿美元，同比增长26.3%。2007年我国进口混合废纸459万吨，同比增长16.59%；旧报纸577万吨，同比增长14.82%；旧箱板纸1199万吨，同比增长15.07%。

2008年有五大因素驱动行业景气度的提升：（1）受经济拉动和奥运刺激，行业需求将继续强劲增长；（2）受投资放缓的影响，行业处于产能投放的周期性谷底；（3）落后产能因政府加大环保政策执行力度而被淘汰，加剧了产能增长的不足；（4）国际商品浆产能利用率降低，从基本面促进国际木浆价格的回落，利于木浆自给率极低的国内纸厂降低成本；（5）08年人民币加速升值，国内公司将由于其原材料对进口的高度依赖而充分受益。

造纸行业整体运行状况平稳。06年和07年前11个月，我国造纸行业完成的现价工业总产值同比分别增长了18.96%和20.49%，预计今后仍将保持较快增长速度。我们判断造纸行业正处景气上升期。受供求不断改善的推动，主要产品产能利用率稳步回升。在行业景气度不断上升的背景下，主要产品价格经历了07年的上涨之后，我们预计08年均价仍将有5-10%的上涨空间。

第一章 造纸行业市场供需分析及预测	1
第一节 行业在国民经济中的地位变化	1
一、行业产业链分析	1
二、行业工业总产值占GDP比重变化	1
三、行业投资额度占全国投资总额比重变化分析	2
第二节 行业供给分析及预测	4
一、供给总量及速率分析	4
二、供给结构分析	5
三、2008-2010年供给预测	7
第三节 行业需求分析及预测	9
一、需求总量及速率分析	9
二、需求结构及特点分析	10
三、2008-2010年需求预测	11
第四节 行业进出口分析及预测	13
一、进口量分析	13
二、进出口特点分析	13
三、进出口预测	14
第五节 供需平衡及价格分析	15
一、供需平衡分析及预测	15
二、价格变化分析及预测	16
第二章 行业规模与效益分析及预测	18
第一节 行业规模分析及预测	18
一、资产规模变化分析	18
二、收入和利润变化分析	18
第二节 行业效益分析及预测	20
一、行业三费减少	20
二、行业效益分析	21
三、行业平均生产率显著提高	22
四、行业效益预测	23
第三章 行业竞争分析及预测	25

第一节 行业竞争特点分析及预测	25
一、行业的规模特点	25
二、行业的政策监管状况	25
三、行业的资本结构特点	26
四、行业的资源整合趋势	27
第二节 行业竞争结构分析及预测	28
一、供应商分析及预测	28
二、购买者分析及预测	29
三、替代品分析及预测	29
四、潜在竞争者分析及预测	29
第三节 行业垄断性分析	30
一、企业集中度总体分析	30
二、前20家企业集中度具体分析	30
第四节 行业进入壁垒分析及预测	33
一、投资金额大	33
二、设备技术含量高及其管理水平要求高	33
三、废水处理等环保措施要求高	33
四、原料供应渠道稳定性要求高	34

#### 第四章 细分子行业对比分析 35

第一节 新闻纸行业发展状况分析及预测	35
一、新闻纸行业供给状况分析	35
二、新闻纸行业需求状况分析	35
三、新闻纸行业进出口分析及预测	36
四、新闻纸行业运行特点分析及预测	36
五、新闻纸行业发展趋势分析	38
第二节 文化用纸行业发展状况分析及预测	40
一、铜板纸发展状况分析及预测	40
二、涂布白卡纸发展状况分析及预测	42
三、非涂布印刷书写纸发展状况分析及预测	42
第三节 包装纸行业发展状况分析及预测	44
一、箱板纸供给与需求分析	44

三、箱板纸价格分析及预测	45
第四节 生活用纸行业发展状况分析及预测	47
一、生活用纸产量和消费量分析及预测	47
二、生活用纸进出口分析及预测	47
第五章 细分地区分析	49
第一节 行业区域分布总体分析及预测	49
一、行业区域分布特点分析及预测	49
二、行业规模指标区域分布分析及预测	49
三、行业效益指标区域分布分析及预测	50
第二节 山东省造纸行业发展分析及预测	52
一、山东省在行业中的地位及特征分析	52
二、山东省行业经济运行状况分析	53
三、山东省行业主要生产企业	54
四、山东省行业发展趋势预测	56
第三节 江苏省造纸行业发展分析及预测	57
一、江苏省在行业中的地位及特征分析	57
二、江苏省行业经济运行状况分析	58
三、江苏省行业主要生产企业	59
四、江苏省行业发展趋势预测	59
第四节 浙江省造纸行业发展分析及预测	60
一、区域在行业中的地位及特征分析	60
二、区域行业经济运行状况分析	61
三、区域行业主要生产企业	62
四、区域行业发展趋势预测	62
第五节 广东省造纸行业发展分析及预测	63
一、区域在行业中的地位及特征分析	63
二、区域行业经济运行状况分析	64
三、区域行业主要生产企业	65
四、区域行业发展趋势预测	65
第六章 企业分析	66

## 第一节 造纸业企业特征分析 66

### 一、行业企业总体特征分析 66

### 二、规模特征分析 66

### 三、所有制特征分析 68

## 第二节 主要企业运营状况对比分析 71

### 一、盈利能力分析 71

### 二、偿债能力分析 73

### 三、发展能力分析 74

### 四、营运能力分析 75

## 第三节 上市公司运营状况对比分析 77

### 一、总体排名分析 77

### 二、盈利能力对比分析 78

### 三、经营能力对比分析 79

### 四、偿债能力对比分析 79

### 五、发展能力对比分析 80

## 第四节 太阳纸业公司分析 82

### 一、企业基本状况 82

### 二、企业经营状况分析 82

### 三、公司发展前景分析与预测 85

## 第五节 华泰股份公司分析 87

### 一、企业基本状况分析 87

### 二、企业经营状况分析 87

### 三、企业发展前景分析与预测 91

## 第七章 行业投资风险分析及提示 92

### 第一节 环境风险分析及提示 92

#### 一、国际环境对行业影响分析及风险提示 92

#### 二、宏观经济对行业影响分析及风险提示 92

#### 三、汇率变化对行业影响分析及风险提示 92

### 第二节 上下游风险分析及提示 95

#### 一、上游行业影响分析及风险提示 95

#### 二、下游行业风险分析及提示 95

第三节 行业政策风险分析及提示	97
一、《造纸产业发展政策》影响分析	97
二、贸易政策影响分析及风险提示	101
三、环保政策影响分析及风险提示	101
四、奥运经济影响分析及风险提示	102
第四节 行业市场风险分析及提示	104
一、市场供需分析及预测	104
二、价格变化分析及预测	104

第八章 行业投资机会及建议	106
一、总体投资机会及投资建议	106
二、子行业投资机会及建议	107
三、区域投资机会及建议	109
四、企业投资机会及建议	110

## 附表

表1 2007年造纸行业主要在建及拟建项目	7
表2 1992年-2007年纸及纸板消费量	9
表3 2008-2010年消费量预测	12
表4 2004-2007年造纸行业盈利能力变化	21
表5 2004-2007年造纸行业偿债能力变化	22
表6 2004-2007年造纸行业发展能力变化	22
表7 2004-2007年造纸行业营运能力变化	22
表8 造纸行业相关政策	26
表9 2007年造纸行业集中度	30
表10 2007年造纸行业前20家企业销售收入集中度	31
表11 2007年造纸行业前20家企业资产集中度	31
表12 2007年造纸行业前20家企业利润集中度	32
表13 2005-2007年我国新闻纸产能变化	35
表14 2007年主要新闻纸企业生产能力	37
表15 各国新闻纸产销量对比	38
表16 新闻纸消费量和产量预测	38



表17	铜版纸2004-2007年生产和消费量	41
表18	2007-2008年国内箱板纸新增产能	45
表19	主要箱板纸企业毛利率水平	46
表20	2007年造纸行业企业数量区域分布	49
表21	造纸行业资产和收入地区分布	50
表22	造纸行业地区盈利状况分析	51
表23	造纸行业前四大区域亏损状况	51
表24	山东省造纸行业企业类型状况	53
表25	2004—2007年山东省造纸行业盈利状况	53
表26	2004—2007年山东省造纸行业偿债状况	53
表27	2004—2007年山东省造纸行业发展状况	54
表28	2004—2007年山东省造纸行业营运状况	54
表29	2007年山东省造纸行业主要生产企业	55
表30	江苏省造纸行业企业类型状况	57
表31	江苏省造纸行业运行状况	58
表32	江苏省造纸行业主要生产企业	59
表33	浙江省造纸行业企业类型状况	60
表34	浙江省造纸行业运行状况	61
表35	浙江省造纸行业主要生产企业	62
表36	广东省造纸行业企业类型状况	63
表37	广东省造纸行业运行状况	64
表38	广东省造纸行业主要生产企业	65
表39	造纸行业不同规模企业的资产状况	67
表40	造纸行业不同规模企业的亏损状况	67
表41	造纸行业不同规模企业的发展及盈利状况	68
表42	造纸行业不同所有制企业的资产状况	69
表43	造纸行业不同所有制企业人员状况	69
表44	造纸行业不同所有制企业亏损状况	70
表45	造纸行业不同所有制企业盈利状况	70
表46	2007年造纸业前20家企业盈利能力分析	72
表47	2007年造纸业前20家企业“三费”增长情况	73
表48	2007年造纸业前20家企业偿债能力分析	74

表49	2007年造纸业前20家企业发展能力分析	75
表50	2007年造纸业前20家企业营运能力分析	76
表51	上市公司分析指标及权重	77
表52	2007年9月造纸行业上市公司企业排序	77
表53	2007年9月上市公司获利能力	78
表54	2007年9月上市公司经营能力	79
表55	2007年9月上市公司偿债能力	80
表56	2007年9月上市公司发展能力	81
表57	2007年上半年主营业务分行业、分产品情况表	83
表58	2007年上半年主营业务分区域情况表	83
表59	太阳纸业盈利能力指标	84
表60	太阳纸业偿债能力指标	84
表61	太阳纸业发展能力指标	84
表62	太阳纸业营运能力指标	85
表63	2007年上半年主营业务分行业、分产品情况表	88
表64	2007年上半年主营业务分区域情况表	88
表65	华泰股份盈利能力指标	89
表66	华泰股份偿债能力指标	89
表67	华泰股份发展能力指标	89
表68	华泰股份营运能力指标	90
表69	人民币升值抵消原材料价格涨幅测算	93

## 附 图

图1	造纸行业产业链结构	1
图2	2004-2007造纸行业工业总产值占GDP比重	2
图3	2004-2007造纸行业固定资产投资占全社会比重	3
图4	2004-2007纸及纸板产量及增速	4
图5	2004-2007年造纸行业工业总产值及增速	5
图6	2006年造纸行业供给结构	5
图7	2007年造纸行业供给结构	6
图8	2004-2007年造纸行业销售收入及增速	9
图9	2006年造纸行业需求结构	10

图10	2007年造纸行业需求结构	10
图11	2007年各国人均消费纸张数量比较	11
图12	2004-2007年造纸行业库存增速变化及比重	15
图13	2004-2007年造纸行业资产变化	18
图14	2004-2007年造纸行业收入与利润变化	19
图15	2004-2007年三费增速变化	20
图16	2004-2007年三费占销售收入比重变化	21
图17	2004-2007年造纸行业平均生产率水平变化	23
图18	我国造纸行业单个企业平均固定资产净值变化	33
图19	涂布白卡纸产能利用率回升	42
图20	山东省造纸行业在全国中地位变化	52
图21	江苏省造纸行业在全国中地位变化	57
图22	浙江省造纸行业在全国中地位变化	60
图23	广东省造纸行业在全国中地位变化	63
图24	造纸行业企业规模分布	66
图25	造纸行业企业所有制分布	68

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/48840.html>

### 三、研究方法

- 1、系统分析方法
- 2、比较分析方法
- 3、具体与抽象方法
- 4、分析与综合方法
- 5、归纳与演绎方法
- 6、定性分析与定量分析方法
- 7、预测研究方法

## 四、数据来源

对行业内相关的专家、厂商、渠道商、业务（销售）人员及客户进行访谈，获取最新的一手市场资料；

艾凯咨询集团长期监测采集的数据资料；

行业协会、国家统计局、海关总署、国家发改委、工商总局等政府部门和官方机构的数据与资料；

行业公开信息；

行业企业及上、下游企业的季报、年报和其它公开信息；

各类中英文期刊数据库、图书馆、科研院所、高等院校的文献资料；

行业资深专家公开发表的观点；

对行业的重要数据指标进行连续性对比，反映行业发展趋势；

中华人民共和国国家统计局 <http://www.stats.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局 <http://www.saic.gov.cn>

中华人民共和国海关总署 <http://www.customs.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

中国证券监督管理委员会 <http://www.csrc.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

世界贸易组织 <https://www.wto.org>

联合国统计司 <http://unstats.un.org>

联合国商品贸易统计数据库 <http://comtrade.un.org>

## 五、关于艾凯咨询网

艾凯咨询网（[www.icandata.com](http://www.icandata.com)）隶属艾凯咨询集团（北京华经艾凯企业咨询有限公司），艾凯咨询集团专注提供大中华区产业经济情报，为企业商业决策赋能，是领先的市场研究报告和竞争情报提供商

艾凯咨询集团为企业专业提供投资咨询报告、深度研究报告、市场调查、统计数据等。艾凯咨询网每天更新大量行业分析报告、图表资料、竞争情报、投资情报等，为用户及时了解迅速变化中的世界和中国市场提供便利，为企业商业决策赋能。

## 研究力量

高素质的专业的研究分析团队，密切关注市场最新动向。在多个行业，拥有数名经验丰富的专业分析师。对于特定及专属领域，我们有国内外众多合作研究机构，同时我们聘请数名行业资深专家顾问，帮助客户分清市场现状和趋势，找准市场定位和切入机会，提出合适中肯的建议，帮助客户实现价值，与客户一同成长。

## 我们的优势

权威机构 艾凯咨询集团二十年深厚行业背景;

数量领先 囊括主流研究报告和权威合作伙伴;

服务齐全 促销、推荐指数、积分、网上支付等;

良好声誉 广泛知名度、满意度，众多新老客户。