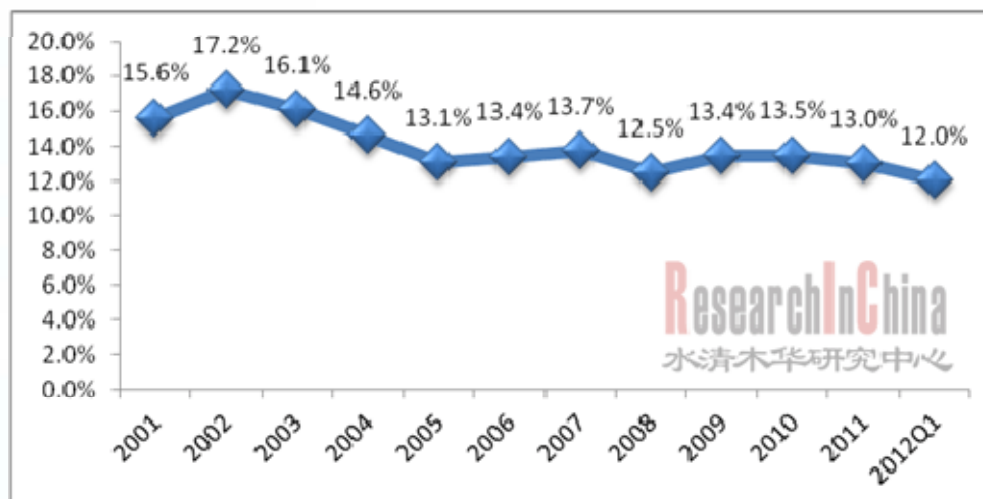


2012年中国造纸行业研究报告

受经济环境影响，国际上许多计划于2009、2010年开工建设的纸浆项目推迟到2011和2012年，导致全球木浆、废纸等原材料价格由于供应短缺而出现高涨，挤占了造纸企业的盈利空间。2011年中国规模以上造纸企业平均毛利率为13%，比2010年下降了0.5个百分点；2012年第一季度毛利率继续下降至12%。随着国内外纸浆项目的陆续投产，预计2012年下半年开始，原材料价格将会下降。

图：2001-2012年中国造纸行业毛利率



来源：国家统计局；水清木华《2012年中国造纸行业研究报告》

箱板纸和瓦楞纸主要应用于包装行业，是中国消费量最大的两类纸品。2011年中国共新增造纸产能920万吨，其中箱板纸产能最大，达180万吨；瓦楞纸次之，171万吨。2011年中国9930万吨的纸及纸板产量中，箱板纸和瓦楞纸分别占了20.0%和19.9%的比重；9752万吨的消费量中，箱板纸和瓦楞纸则分别占了21.3%和20.4%的比重。

从市场格局来看，2011年中国造纸行业集中度有所提升：

- 纸及纸板年产量超过100万吨的造纸企业共有11家，比2010年增加1家；
- 纸浆年产量超过100万吨的企业共有2家，比2010年增加1家；
- 行业排名前30名的企业纸及纸板产量占总产量的43.05%，比2010年增加0.74个百分点。

市场集中度的提升主要得益于近两年中国实行的落后产能淘汰政策。2006-2010年，中国共关停了制浆造纸企业2000多家，淘汰落后产能1000余万吨。2011-2015年中国计划再淘汰1000万吨落后产能。

玖龙纸业是中国最大的造纸企业，总部位于香港，85%以上的收入来自于中国大陆。2011年末其造纸产能为1118万吨/年，占到中国造纸总产能的10%以上。卡纸是玖龙纸业最主要的产品，2011年卡纸产能占到集团总产能的54.83%；瓦楞芯纸类次之，占到总产能的27.73%。2012和2013年，玖龙纸业将通过新建造纸机进一步扩大卡纸的产能。



晨鸣纸业是中国第二大造纸企业，总部位于山东，铜版纸是其最主要的产品。2011年5月欧盟裁定对中国铜版纸企业征收4.3%~12%的反补贴税和8%~34.8%的反倾销税，这一裁决使晨鸣纸业的铜版纸业务受到重创。2011年晨鸣纸业的铜版纸业务收入同比下降11.30%，毛利率比2010年减少8.81个百分点。

冠豪高新在中国造纸企业中毛利率最高，2011年其毛利率达到20.62%。这主要由于冠豪高新是中国增值税专用发票唯一供应商，增值税发票用纸占该公司无碳纸产销量的15%-20%。

水清木华研究中心《2012年中国造纸行业研究报告》内容主要包括：

- 中国造纸行业收入、利润、毛利率等运行情况；
- 中国造纸行业总体及各类产品生产和消费情况；
- 中国造纸行业产能以及主要项目建设情况；
- 中国造纸行业总体以及各类产品、原材料的进出口情况；
- 中国造纸行业上下游行业发展情况，以及对造纸行业的影响；
- 中国造纸行业市场规模、原材料、市场集中度等方面的发展趋势；
- 中国主要造纸企业的运营情况，包括收入、利润、产品产销量、产能及项目建设等内容。



报告目录

第一章 中国造纸行业现状分析

1.1 行业整体运行情况

1.1.1 行业收入

1.1.2 行业利润

1.2 产销情况

1.2.1 产能

1.2.2 生产情况

1.2.3 消费情况

1.3 市场竞争情况

第二章 主要纸品发展情况

2.1 新闻纸

2.2 未涂布印刷书写纸

2.3 涂布印刷纸

2.4 包装用纸

2.5 箱纸板

2.6 白纸板

2.7 生活用纸

2.8 瓦楞原纸

2.9 特种纸及纸板

第三章 进出口分析

3.1 进出口情况

3.1.1 造纸行业整体进出口

3.1.2 纸及纸板进出口情况

3.2 主要纸品进出口情况

3.2.1 新闻纸

3.2.2 未涂布印刷书写纸

3.2.3 涂布印刷纸

3.2.4 包装用纸

3.2.5 箱纸板

3.2.6 白纸板

3.2.7 生活用纸

3.2.8 瓦楞原纸



3.2.9 特种纸及纸板

3.3 原材料进出口情况

3.3.1 纸浆

3.3.2 废纸

第四章 主要地区造纸行业发展情况

4.1 山东省

4.2 广东省

4.3 浙江省

4.4 江苏省

4.5 河南省

4.6 福建省

4.7 河北省

4.8 湖南省

第五章 造纸行业产业链

5.1 上游原材料

5.1.1 成本结构

5.1.2 供应情况

5.1.3 消耗情况

5.1.4 价格走势

5.2 下游需求

5.2.1 报业市场

5.2.2 印刷业

5.2.3 纸包装业

第六章 造纸行业发展趋势

6.1 市场规模趋势

6.1.1 生产趋势

6.1.2 消费趋势

6.2 原材料发展趋势

6.2.1 价格趋势

6.2.2 需求趋势

6.3 行业格局发展趋势

6.3.1 落后产能淘汰

6.3.2 行业格局调整

6.4 主要纸制品发展趋势



第七章 重点企业研究

7.1 玖龙纸业

7.1.1 公司简介

7.1.2 运营情况

7.1.3 产能规划

7.2 晨鸣纸业

7.2.1 公司简介

7.2.2 经营情况

7.2.3 产能及产量

7.2.4 主要子公司

7.3 理文造纸

7.3.1 公司简介

7.3.2 运营情况

7.3.3 产能规划

7.4 华泰纸业

7.4.1 公司简介

7.4.2 运营情况

7.4.3 产能规划

7.4.4 主要子公司

7.5 太阳纸业

7.5.1 公司简介

7.5.2 运营情况

7.5.3 生产情况

7.5.4 产能规划

7.5.5 主要子公司

7.6 金东纸业

7.6.1 公司简介

7.6.2 运营情况

7.7 中国纸业

7.7.1 公司简介

7.7.2 华新包装

7.7.3 冠豪高新

7.7.4 岳阳林纸

7.8 宁波中华纸业

7.8.1 公司简介

7.8.2 运营情况



7.9 中冶纸业

7.9.1 公司简介

7.9.2 中冶美利纸业股份有限公司

7.9.3 中冶纸业银河有限公司

7.10 博汇纸业

7.10.1 公司简介

7.10.2 运营情况

7.10.3 产能规划

7.11 荣成纸业

7.11.1 荣成纸业股份有限公司

7.11.2 荣成纸业（中国）控股有限公司

7.12 阳光纸业

7.12.1 公司简介

7.12.2 运营情况

7.12.3 产能规划

7.13 景兴纸业

7.13.1 公司简介

7.13.2 运营情况

7.13.3 产能规划

7.14 山鹰纸业

7.14.1 公司简介

7.14.2 运营情况

7.14.3 产能规划

7.15 银鸽投资

7.15.1 公司简介

7.15.2 运营情况



图表目录

- 图：2001-2012年中国造纸行业主营收入
- 图：2001-2012年中国造纸行业利润总额
- 图：2001-2012年中国造纸行业毛利率
- 图：2011年中国各类纸制品毛利率
- 表：2010-2011年中国主要造纸企业毛利率变动
- 表：2011年中国主要造纸项目
- 图：2011年中国各类纸制品产能利用率
- 图：2001-2011年中国纸及纸板生产总量
- 图：2011年中国各类纸及纸板产量比重
- 图：2001-2011年中国纸及纸板消费总量
- 图：2000-2011年中国纸及纸板人均消费量
- 图：2011年中国各类纸及纸板消费比重
- 表：2011年中国造纸企业产量前30名
- 表：2011年中国各类纸品产销量增长速度
- 图：中国纸制品生命周期
- 图：2001-2011年中国新闻纸生产量及消费量



- 图：2001-2011年中国未涂布印刷书写纸生产量及消费量
- 图：2001-2011年中国涂布印刷纸生产量及消费量
- 图：2001-2011年中国铜版纸生产量及消费量
- 图：2001-2011年中国包装用纸生产量及消费量
- 图：中外人均包装消费水平对比
- 图：2001-2011年中国箱纸板生产量及消费量
- 图：2001-2011年中国白纸板生产量及消费量
- 图：2001-2011年中国涂布白纸板生产量及消费量
- 图：2001-2011年中国生活用纸生产量及消费量
- 图：中国生活用纸产品结构
- 图：2001-2011年中国瓦楞原纸生产量及消费量
- 图：中外人均瓦楞纸箱消费量对比
- 图：2001-2011年中国特种纸及纸板生产量及消费量
- 图：2001-2011年中国造纸行业进口及出口总量
- 图：2001-2011年中国纸及纸板进口及出口量
- 图：2011年中国各类纸及纸板进口比重
- 图：2011年中国各类纸及纸板出口比重
- 图：2001-2011年中国新闻纸进出口量



- 图：2001-2011年中国未涂布印刷书写纸进出口量
- 图：2001-2011年中国涂布印刷纸进出口量
- 图：2001-2011年中国铜版纸进出口量
- 图：2001-2011年中国包装用纸进出口量
- 图：2001-2011年中国箱纸板进出口量
- 图：2001-2011年中国白纸板进出口量
- 图：2001-2011年中国涂布白纸板进出口量
- 图：2001-2011年中国生活用纸进出口量
- 图：2001-2011年中国瓦楞原纸进出口量
- 图：2001-2011年中国特种纸及纸板进出口量
- 图：2001-2011年中国纸浆进口量
- 图：2001-2011年中国纸浆出口量
- 图：2001-2011年中国废纸进口量
- 图：2001-2011年中国废纸出口量
- 图：2010-2011年中国东、中、西部地区纸及纸板产量占比
- 图：2011年中国各省纸及纸板产量比重
- 图：2001-2011年山东省纸及纸板产量
- 图：2001-2011年广东省纸及纸板产量



- 图：广东省造纸行业生产结构
- 图：2001-2011年浙江省纸及纸板产量
- 图：2001-2011年江苏省纸及纸板产量
- 图：2001-2011年河南省纸及纸板产量
- 图：2001-2011年福建省纸及纸板产量
- 表：2011-2015年福建省造纸行业重点建设项目
- 图：2001-2011年河北省纸及纸板产量
- 图：2001-2011年湖南省纸及纸板产量
- 表：中国人均森林资源情况
- 图：2005-2011年中国纸浆生产量
- 表：2011年中国主要浆纸项目
- 表：2010-2011年中国造纸行业各类纸浆消耗量
- 图：2002-2012年北方漂白软木牛皮浆(NBSK)及硬木牛皮浆(BHKP)欧洲市场价格（美元报价）
- 图：2006-2012年中国美废价格
- 图：2001-2010年中国报纸总印数
- 图：2008-2011年中国单色印刷品及多色印刷品产量
- 图：各类不同材料包装产品占比情况
- 图：2012-2015年中国纸及纸板产量预测



- 图：2001-2011年中国纸品消费与GDP的增长关系
- 图：2012-2015年中国纸及纸板消费量预测
- 表：2012-2015年全球主要新增化学浆项目（不包括中国）
- 表：2015年中国造纸行业原料需求预测
- 表：2011年中国各省造纸产能淘汰分配计划
- 表：2011-2015年中国造纸行业新建、扩建项目起始规模
- 图：2005-2011年玖龙纸业销售额
- 图：2005-2011年玖龙纸业毛利率
- 图：2003-2011年玖龙纸业纸及纸板产量
- 图：2011-2013年玖龙纸业各类产品产能及规划
- 图：2011-2013年玖龙纸业各生产基地产能及规划
- 表：玖龙纸业2011年末完成建设或改造的造纸机
- 表：2012年末玖龙纸业计划建成投产的造纸机
- 表：2013年玖龙纸业计划建成投产的造纸机
- 图：2006-2012年晨鸣纸业主营收入及毛利率
- 表：2011年晨鸣纸业营业收入行业分布
- 图：2011年晨鸣纸业纸制品收入构成
- 图：2011年晨鸣纸业各类纸品毛利率



- 图：2010-2011年晨鸣纸业纸制品收入地区分布
- 表：2011年晨鸣纸业完工及在建项目
- 图：2003-2011年晨鸣纸业纸及纸板产量
- 表：2011年晨鸣纸业主要控股子公司主要产品、注册资本及净利润
- 图：FY2007-2011理文造纸营业收入
- 图：FY2006-2011理文造纸毛利率
- 图：2003-2011年理文造纸纸及纸板产量
- 图：理文造纸生产基地及产能
- 图：2007-2012年华泰股份主营收入及毛利率
- 表：2010-2011年华泰纸业主营业务收入分产品构成
- 图：2003-2011年华泰集团纸及纸板产量
- 表：2011年华泰纸业主要子公司注册资本、资产及净利润
- 图：2006-2012年太阳纸业主营收入及毛利率
- 表：2010-2011年太阳纸业分产品收入构成
- 图：2009-2011年太阳纸业出口额
- 图：2003-2011年太阳纸业纸及纸板产量
- 表：2012年太阳纸业产能分布
- 表：2011-2012年中国溶解浆项目



- 表：2011年太阳纸业主要控股子公司主要产品、销售收入及净利润
- 图：2006-2011年金东纸业（江苏）有限公司销售收入
- 图：2003-2011年金东纸业（江苏）有限公司纸及纸板产量
- 图：2006-2012年华新包装主营收入及营业利润
- 表：2010-2011年华新包装分产品收入构成
- 图：2007-2012年冠豪高新主营收入及毛利率
- 图：2010-2011年冠豪高新分地区收入构成
- 表：2010-2011年冠豪高新主要产品收入及毛利率
- 图：2010-2012年岳阳林纸主营收入及毛利率
- 表：2010-2011年岳阳林纸主要产品收入及毛利率
- 图：2010-2011年岳阳林纸分地区收入构成
- 图：2005-2011年宁波中华纸业有限公司纸及纸板产量
- 图：2007-2011年中冶纸业纸及纸板产量
- 图：2007-2012年美利纸业主营收入及毛利率
- 表：2010-2011年美利纸业分产品收入及毛利率
- 图：2010-2011年美利纸业分地区收入分布
- 图：2007-2012年博汇纸业主营收入及毛利率
- 表：2010-2011年博汇纸业主要产品收入及毛利率



- 图：2010-2011年博汇纸业营业收入地区分布
- 图：2003-2011年博汇纸业纸及纸板产量
- 图：2007-2012年荣成纸业股份有限公司主营收入及毛利率
- 图：FY2007-2011阳光纸业主营收入及毛利率
- 表：FY2010-2011阳光纸业分产品收入及毛利率
- 表：FY2010-2011阳光纸业核心产品平均售价
- 图：FY2011阳光纸业纸品原材料成本构成
- 表：2011年阳光纸业各条生产线设计产能
- 图：2007-2012年景兴纸业主营收入及毛利率
- 图：2010-2011年景兴纸业分地区收入分布
- 表：2010-2011年景兴纸业分产品收入及毛利率
- 图：2003-2011年景兴纸业纸及纸板产量
- 图：景兴纸业生活用纸成本构成
- 图：2007-2012年山鹰纸业主营收入及毛利率
- 表：2010-2011年山鹰纸业分产品收入及毛利率
- 图：2010-2011年山鹰纸业营业收入地区分布
- 图：2003-2011年山鹰纸业纸及纸板产量
- 图：2007-2012年银鸽投资主营收入及毛利率
- 表：2010-2011年银鸽投资分产品收入及毛利率
- 图：2008-2011年银鸽投资出口业务收入及毛利率
- 图：2005-2011年银鸽投资纸及纸板产量



中文：www.pday.com.cn

英文：www.researchinchina.com

ResearchInChina
水清木华研究中心

购买报告

价 格	电子版：8000元	电话：010-8260.1561/62
	纸质版：8500元	传真：010-8260.1570
页数：120页		邮箱：hanyue@waterwood.com.cn
发布日期：2012-06		网址：www.pday.com.cn
链接： http://www.pday.com.cn/Htmls/Report/201206/24511481.html		
地址：北京市海淀区苏州街18号长远天地大厦C座3单元502室		

如何申请购买报告

1, 请填写《研究报告订购协议》

(http://www.pday.com.cn/research/pday_report.doc), 注明单位名称、联系人、
联系办法(含传真和邮件)、申请报告名称, 然后签字盖章后传真到: 86-10-
82601570。

2, 研究中心在签订协议后, 将回复传真给您。

3, 会员或客户按照签订的协议汇款到以下帐户:

开户行: 交通银行世纪城支行

帐号: 110060668012015061217

户名: 北京水清木华科技有限公司

4, 研究中心在收到会员或客户汇款凭证的传真确认后, 按时提供信息服务资料或研究报告的文档。

电话: 86-10-82601561、82601562、82601563 传真: 86-10-82601570

版权声明

该报告的所有图片、表格以及文字内容的版权归北京水清木华科技有限公司（水清木华研究中心）所有。其中，部分图表在标注有其他方面数据来源的情况下，版权归属原数据所有公司。水清木华研究中心获取的数据主要来源于市场调查、公开资料和第三方购买，如果有涉及版权纠纷问题，请及时联络水清木华研究中心。

