北京印协调研统筹北京印刷业转型发展

中国出版传媒商报讯 在北京市新闻出版广电局的支持下，北京印刷协会针对促进京津冀一体化的进程，开展了“服务首都核心功能，科学统筹北京印刷业转型发展”的调研工作。调研组由北京市新闻出版广电局、北京印刷协会工作人员和行业内专家组成，三月底到4月初，调研领导小组经过认真研讨，确定了调研的形式和目的，认识到京津冀协同发展上升为重大国家战略，为三地发展带来历史性机遇，应该通过调研，解决如何推动三地印刷产业的协同发展，真正实现“1+1>2”的效果以及北京市应该承担什么样角色的问题。

以北京印刷协会理事长任玉成、新闻出版广电局印刷处张书利、印刷专家李家祥、陈虹等6人组成的调研小组，选择的第一站是保定市中画美凯印刷有限公司。通过对该企业的调研，调研小组看到了河北省这个明星企业的实力。值得一提的是该公司还涉足纸箱包装印刷业务，年产值超过了1.2亿元；企业正在着手建立占地千亩的保定文化产业园和占地600亩的汉代风范的满城风俗园区，前景可观。随后调研小组又走访了天津市新闻出版局和天津的大型印刷企业银博印刷技术发展集团。天津市局相关领导参加了调研并座谈。据了解，调研组下一步将通过座谈，调整工作安排，拟安排到石家庄、广东等地开阔眼界，把调研任务认真完成。 （枫）

截至4月下旬，在A股上市的33家造纸印刷企业中（**注：参考东方财富网统计口径，不含塑胶制品**），19家造纸企业和10家印刷包装企业发布了2013年年报或业绩快报。从报告中可以看出，10家印刷包装企业营业总收入（**以下简称营收**）同比全线飘红，7家企业营收、归属于上市公司股东的净利润（**以下简称利润**）双双增长，美盈森（002303）、界龙实业（600836）、上海绿新（002565）、合兴包装（002228）、东港股份（002117）、陕西金叶（000812）等企业营业收入与利润同比增幅超过两位数；仅有永新股份（002014）、盛通股份（002599）、鸿博股份（002229）3家企业因为各种原因出现了营业收入增加、利润减少的情况。19家造纸企业业绩则喜忧参半，晨鸣纸业（000488）、岳阳林纸（600963）、齐峰新材（002521）、华泰股份（600308）、冠豪高新（600433）5家企业实现了营收双增，中顺洁柔（002511）、凯恩股份（002012）等7家企业实现了营收或利润的增长；石岘纸业(600462)、福建南纸（600163）、景兴纸业（002067）等7家企业营收或利润出现下滑，ST宜纸（600793）、美利纸业（000815）、安妮股份（002235）更是营收、利润同比双双下滑，其中，安妮股份主要受优化资产结构的前期投入以及标准化产品市场需求下滑的影响。

行业结构调整加快 转型升级成效显著

部分造纸印刷企业2013年年报分析报告

■中国出版传媒商报记者 文 综

2013年是国内印刷企业转型升级发展初见成效的一年。尽管受宏观经济形势不佳、上下游产业发展、行业竞争加剧、人工成本上涨等多种因素的影响，但企业转型、落后产能压缩以及新产品、新业务开拓初见成效，企业营利水平有所提升。从上市各印包、造纸企业的经营收入及利润水平来看，印刷企业结构调整、转型升级成效明显；传统造纸行业的文化用纸、包装用纸、报刊用纸等标准化产品销售的疲软，使得企业依然面临着巨大挑战。尽管纸浆价格下调一定程度上缓解了造纸企业的经营压力，但国际纸浆价格及汇率受市场影响较大，也给赢利企业持续发展带来了不确定性。本报欲通过对2013年已披露的上市印包、造纸企业业绩情况分析，并结合2012年年报情况，简析印包、造纸企业发展情况及面临的困难。

印包企业 转型整合拓展 全面提升增长

界龙实业在2013年紧紧围绕“创新、高效、突破”的宗旨，以“转型、整合、拓展”为手段，加快调整转型，保持稳步增长。2013年报告期内公司实现营业收入比去年同期增长28.75%；利润总额比去年同期增长26.67%。转型、整合、拓展是印刷包装企业近年来持续不断关注并实践的主要方向。

2013年世界经济继续缓慢复苏，我国经济继续保持企稳回升态势。但国内外宏观经济环境依然复杂多变，有效需求不足、资源环境约束趋紧等因素制约了经济持续回升的空间和力度。在还不算稳定的大背景下，印刷包装企业多年的转型升级实践，在2013年初见成效，全面拉动了企业的营收及利润增长。在转型升级中，技术的创新作用不容小觑。各公司通过不断引进技术、增强研发能力，有效实现了企业的整合与拓展，像盛通股份加大了对云印刷项目的投入与推广，全资子公司商印快线的电商平台正式上线，带领公司进入“云印刷”印刷商业模式升级新时代。

技术推动行业进步

包装一体化服务、“云印刷”技术、不断研发应用的新工艺等，印刷企业在报告期内不断加强研发创新能力，提高产品附加值，为客户创造了更多的价值，实现了双赢。

主营业务为轻型包装产品、重型包装产品、电子标签及RFID产品的研发、生产与销售，并为客户包装一体化服务的美盈森，凭借持续增强的研发能力、优质的包装一体化服务等获得了客户的认可，实现了新客户订单量的释放，营收实现了较大幅度增长。2013年度，该公司营收同比增长26.33%，净利润同比增长64.39%。

劲嘉股份在报告期内继续加大研发投入，改进生产工艺，在技术创新方面取得了多项突破。报告期内，该公司还加强了对非烟标市场的布局，分别针对电子烟项目、酒标、药标等业务领域组建了专门研究团队进行深入研究，力争培育公司新的利润增长点。盛通股份在2013年加大了对“云印刷”项目的投入与推广。未来几年，盛通股份将立足做强“出版物印刷服务”板块、积极开拓“包装印刷服务”板块、大力布局“云印刷”网络按需印刷服务领域，通过“产业内部整合+印刷技术升级+互联网服务”的新业务模式，打造成云印刷综合服务平台。

精细化管理提升效益

在2013年市场需求存量低迷、增量乏力，行业增速放缓、盈利空间收窄的大环境下，各印刷企业在调整产品结构的同时，也紧抓生产精细化管理工作，强化产品质量管理，通过精细化、规模化管理生产等方式加强成本控制，提升企业经济效益。

劲嘉股份在报告期内营收微降0.73%，但利润同比增长10.17%，就是通过不断调整产品结构，紧抓生产精细化管理，加强成本控制所取得的。该公司在做大做强做精烟标主营业务的同时，先后通过增持企业、增加投资等方式，继续保持其在烟标行业的领先地位。永新股份报告期内营业收入同比增长6.41%，主要原因是该企业大力拓展市场领域，着力材料类市场拓展，积极调整产品结构，并协同推进柔印项目开发，深入开展精益管理，提升综合竞争力。但原材料价格上涨以及管理费用的增加，抵消了该企业的部分利润。

合兴包装随着全国布局的基本完成，产能逐步释放，订单结构的优化，毛利率得以有效提升，2013年营收同比增长15.47%，利润同比增长57.30%。同时该公司大客户战略已取得成效，客户集中度明显提升，单个客户采购量提升，2013年公司TOP5客户收入9.3亿元，占比38%。盛通股份在出版物印刷业务领域，大力开发儿童图书、精品图书的印刷业务，平衡了公司产能，有效地克服了纸媒体业务下降带来的影响，出版物业务总体销售收入平稳；在高端包装领域，该企业全资子公司盛通包装，取得了医药企业、食品企业客户的广泛认可，品牌效应逐渐形成。

多元引领企业前行

陕西金叶的教育产业、界龙实业的房地产业务、鸿博股份的无纸化彩票销售业务等，都为传统印企的发展，增加了新的经济和利润增长点，保障了企业的可持续发展。

陕西金叶报告期内实现营收同比增长11.23%，净利润同比增长17.55%，主要是烟草配套产业和高等教育产业同比增长所致，其控股子公司西北工业大学明德学院依托西北工业大学雄厚的综合办学优势，已在陕西省内独立学院中处于领先地位。鸿博股份在继续夯实主营业务基础，充分挖掘、整合现有业务、技术和市场资源，有效延伸主营业务的产业链；大力推进智能标签、金融IC卡、彩票无纸化、彩种研发等新兴产业。报告期内，该公司实现营业收入同比增长4.22%，以彩票无纸化业务为代表的新兴产业成为新的利润增长点。

东港股份在报告期内紧紧围绕客户的需求和信息技术的发展，推进产品升级和产业转型，以票证印刷品为基础，发展智能卡、标签、数据处理、个性化彩印等产品，由单一产品形成系列产品，实现了产品升级；还通过扩展信息服务和互联网服务业，公司业务由单一制造业升级为跨制造和信息服务为一体的综合产业，取得了较好的经营业绩和效果。报告期内，该公司营收和净利润分别同比增长13.37%和26.24%。

造纸企业 行业发展逐步向好 标准产品竞争激烈

2013年8月30日，原造纸企业新疆天宏发布公告称，经证监会并购重组委审核，公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易事宜已获无条件通过。根据公司的资产重组方案，公司拟通过资产置换及向特定对象发行股份购买资产的方式，获得天润科技96.8%股权，变身新疆乳业巨头，股票代码也变为天润乳业(600419)（注：在分析报告中，天润乳业未统计）。

一方面，在国内外经济整体形势不佳的情况下，受行业景气度持续低迷的影响，造纸企业生产和消费整体增长、增速放缓，市场竞争加剧，企业经济效益下降。尤其是一些标准化产品生产企业，不得不通过“融资”、“重组”、“变卖资产”来实现扭亏，甚至不得不像新疆天宏一样“另谋出路”。另一方面，随着2013年造纸行业上一轮产能密集扩张的基本完毕，淘汰落后产能以及日趋严格的环保政策将使部分中小企业退出市场，以及人民币的持续升值和原材料价格下跌，缓解了企业的经营成本压力，使得企业的销售以及利润水平有所提升。但正如不少企业在年报里特别强调的那样：造纸企业面临纸浆价格大幅度波动、汇率、区域市场竞争、产业政策、安全生产等风险，使得营利不确定性增加。即使一些营收双增的企业也面临着这些潜在的风险。

转型升级成效显著

造纸行业上一轮产能密集扩张的基本完毕，以及淘汰落后产能以及日趋严格的环保政策使部分中小企业退出市场，缓解了企业的经营压力。同时，部分造纸企业通过转型发展、强化内部管理，积极开拓市场；在国民经济平稳发展的前提下，造纸行业所面临的发展条件在逐步向好，行业整体发展趋好。

国内大型造纸企业之一的晨鸣纸业在2013年报告期内，营收同比增长3.17%，净利润同比增长221.51%。除了受整体环境影响外，晨鸣纸业还进一步强化内部管理，积极开拓市场，纸浆销量同比增加，生产成本同比下降，公司主营业务毛利率稳定增长，盈利情况出现大幅度好转，全年利润上升——毛利率上升也是冠豪高新实现营利双增的重要原因。在2014年，晨鸣纸业还拟通过调整产品结构，重点发展高端纸品；解决制约公司发展的原材料瓶颈，提高产品成本控制能力；加强技术创新与人才培养；提升企业管理，提高运行质量等一系列创新经营举措来促进企业的更优发展。

岳阳林纸2013年营收同比增长1.03%，净利润在1936.39万元。净利润较上年同期增长的主要原因是：企业通过加强内部改革、加大新产品开发力度，加强了市场调研的力度，批量生产出精制纯质纸、冰淇淋纸等，改善了公司产品结构，营业利润较上年同期有所改善，同时积极争取各级政府政策补贴资金，2013年度获得政府补助资金较上年同期上升。华泰股份2013年也实现了营利的双增，这与该企业积极实施创新驱动战略，对内调整产品原料结构，加快科技创新成果转化，向管理要效益；对外加大市场开辟和营销力度，拓宽销售渠道，提高产品市场占有率密不可分。该公司铜版纸产品、包装纸产品、浆产品收入大幅增加。

安妮股份尽管报告期内营利双降，但该公司通过继续优化资产结构，剥离盈利能力较差的资产和业务；持续推进彩票业务发展，建立彩票业务营销体系并实现业务突破；并进入物联网行业解决方案领域，为企业未来发展提供新的盈利增长点。

特种纸销售持续看好

齐峰新材（002521）、民丰特纸（600235）等特种纸生产企业，中顺洁柔等生活纸生产企业，尽管也受到了造纸行业整体低迷的影响，但通过新产品开放、市场开拓、转型升级等，多数企业已实现了营收的增长。而主要以标准化产品为主的生产企业，如福建南纸、石岘纸业等，由于终端市场价格下降幅度较大，产品毛利率始终处于较低水平，严重影响了企业的经营效益与利润水平。

齐峰新材2013年报告期内实现了营利双增。作为目前我国装饰原纸行业少数掌握高档装饰原纸生产技术的龙头企业，凭借自身优势，产销量已处于国内同行业领先水平。2013年该公司以增加效益和提高发展质量为重点，产品供不应求。尽管凯恩股份报告期内营增利减，但企业加大了特种纸业务的市场开拓力度，销售规模扩大，造纸业务销售量和生产量比上年同比增长，利润下滑的主要原因是凯恩电池产品的滞销。

民丰特纸面对近年来主导产品盈利能力不容乐观的局面，确定了转型升级道路，向功能材料等环保绿色产业链延伸，并强化内部管理。报告期内，该公司营收同比减少0.94%，净利润同比增长7.93%。同样推进产品结构调整与转型升级工作的还有银鸽投资，尽管报告期内，该公司营收较去年同期增长3.61%，但净利润为-27864.77万元，主要原因是企业产品市场价格下降幅度较大，公司主营产品毛利率仍处于较低水平，但该公司采取多种措施继续推进公司产品结构调整和转型升级工作，如对舞阳银鸽进行了停产处置等，确保企业健康发展。此外，生活纸生产企业中顺洁柔在报告期内，由于募投项目产能释放，产品销售量持续上升；企业还通过与关键客户建立战略联盟，推出环保便携的超迷你型纸手帕等，营收较上年同期增长6.94%。

除了山鹰纸业（600567）因为重组原因、青山纸业（600103）因为公司主导产品纸袋纸及浆粕销量同比增加以及博汇纸业（600966）新公司投产等原因导致营收或利润增长外，大多数标准化产品生产企业的销售或利润都出现了下滑，尤其是新闻纸和文化纸市场产能过剩、竞争日趋激烈的状况仍未能改观，产能过剩矛盾突出，售价下滑，毛利降低。尽管不少企业采取了措施，但受结构性与整体市场影响，亏损局面在短期内难以有效扭转。

（上接第14版）特别是在2012年年印量在10亿印张以上的37家大型报纸印刷厂中，2013年有34家报纸印刷量下降，所占比例高达92%。从全国31个省、市、自治区的年印刷量看，报纸印刷量下降是较普遍的，共有23个省市报纸印量下降。其中下降幅度超过10%的有天津、辽宁、吉林、上海、湖北、广东和四川7个省、市，下降幅度接近10%的有黑龙江、江苏、浙江、福建、江西、山东和陕西7个省、市。印刷量增长的有河北、山西、湖南、广西、海南、重庆、西藏和青海等8个省、市、自治区。从全国六个大地区看，报纸印刷量全部有不同程度的下降，其中东北地区、华东地区和中南地区下降幅度较大。

与此同时，在2013年度全国报纸印刷制版量及CTP使用情况调查中，参与调查并提供有效数据的有147家报纸印刷厂，总制版量为1686万张，其中CTP制版量为1470万张，CTP制版占总制版量的87.22%。据估算，本次调查的总制版量应占全国报业印刷总制版量的70%。以此计算，2013年全国报业总制版量为2409万张，其中CTP制版量为2101万张。在调查统计的147家报纸印刷厂中，95.9%的印刷厂安装了CTP制版设备，57.1%的印刷厂全部使用CTP制版。在全国报纸印刷制版工艺中，CTP占总制版量的比例，自2007年的8%，2010年的38%，到2011年的55%、2012年的76.7%，在2013年达到了87.2%。可以看到，CTP制版在全国报纸印刷中，已经得到了全面普及，传统的PS版制版基本被替代，全国报业印刷CTP直接制版工艺的改革基本完成。 （新 文）

地 区	单位数量	CTP制版数量	CTP占总制版量%
华北地区	32家	222万对开张	77.7%
东北地区	12家	110万对开张	78.7%
华东地区	46家	473万对开张	91.3%
中南地区	33家	422万对开张	94.1%
西南地区	13家	159万对开张	83.6%
西北地区	11家	84万对开张	81.1%

■链接

2014一季报显示造纸行业困难依存

4月下旬，部分印包、造纸行业提前公布了2014年一季报统计结果。从已公布的上市公司业绩数据来看，印包行业生产经营情况良好，盈利能力持续增长；造纸行业由于市场行情持续低迷，营收利润同比下滑严重。

印刷企业中，东港股份和劲嘉股份公布的一季报显示营收双增。其中，东港股份在报告期内生产经营状况良好，各项业务发展较快，盈利能力增加，归属于上市公司股东的净利润增长32.51%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长34.12%。预计2014年1～6月份，公司经营业绩将保持增长。劲嘉股份一季报显示营收同比增加4.8%，归属于上市公司股东的净利润同比增加24.27%，预计2014年1～6月归属于上市公司股东的净利润变动幅度为10%～30%。目前该公司的电子烟业务正在积极拓展市场及开展各项筹备工作。

4家公布一季报或业绩快报的造纸企业都出现了亏损。其中凯恩股份一季度营收同比下降4.15%，净利下滑34.08%，美利纸业一季报也显示预亏。两家企业亏损的主要原因都是因为报告期受宏观经济影响，造纸行业市场行情持续低迷，导致销售收入下降，毛利率降低，引起利润减少。安妮股份一季度营收同比下降7.98%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比上年减少82.68%，主要是因为：公司销售收入减少，管理费用增加；同期比较基数较低，较小绝对值变动即导致较大相对比例变动；本期补贴收入增加。该公司预计2014年1～6月归属于上市公司股东的净利润变动幅度-10%至40%。 而ST宜纸因处于停产搬迁期间，本季度因无经营收益和补贴收入，预计2014年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润为-150至-300万元左右。