

印刷业 2021 年 1-11 月经营状况分析

科印数据 · 王丽杰

2021 年 1-11 月，印刷业规模以上企业实现营业收入，同比增长 10.4%；实现利润总额，同比下降 2.5%。利润增速持续 3 个月进入负增长区间。

近日，国家统计局披露了 2021 年 1-11 月工业企业经济效益状况。11 月份，面对复杂严峻国际环境和国内疫情散发多发等多重挑战，工业生产继续保持恢复态势，多项指标继续小幅回升。

需要说明的是，在国家统计局的统计体例中，“印刷和记录媒介复制业”是全部工业中 41 个大类行业之一。常年有 5000 余家规上企业（年主营业务收入 2000 万元以上）按月提报经营情况，这些企业的年营业收入总计在 6000 多亿元，占全国印刷业总体营收规模的一半以上。

基于此，规模以上印刷企业的经营表现，成为观察全行业发展状况的重要窗口。科印传媒产业研究中心也会借助这个有代表性的观察窗口，每月及时披露统计数据，分析产业变化动态，帮助行业从业者明晰发展态势，及时调整经营策略。

1、 整体走势分析

2021 年 1-11 月，全部工业（规模以上企业）工业增加值同比增长 10.1%，两年平均增长 6.1%。从当月增速来看，11 月份，规模以上工业增加值同比增长 3.8%，比上月加快 0.3 个百分点，两年平均增长 5.4%，比上月加快 0.2 个百分点，增速延续了上月的回升态势。41 个大类行业中有 29 个行业增加值保持同比增长。

2021 年 1-11 月，“印刷和记录媒介复制业”工业增加值同比增长 11.9%，高于全部工业 10.1% 的平均水平。从 11 月份当月增速来看，印刷业的工业增加值增速为 6.7%，

相比上月的 4.9%，提升了 1.8 个百分点，增幅较明显。

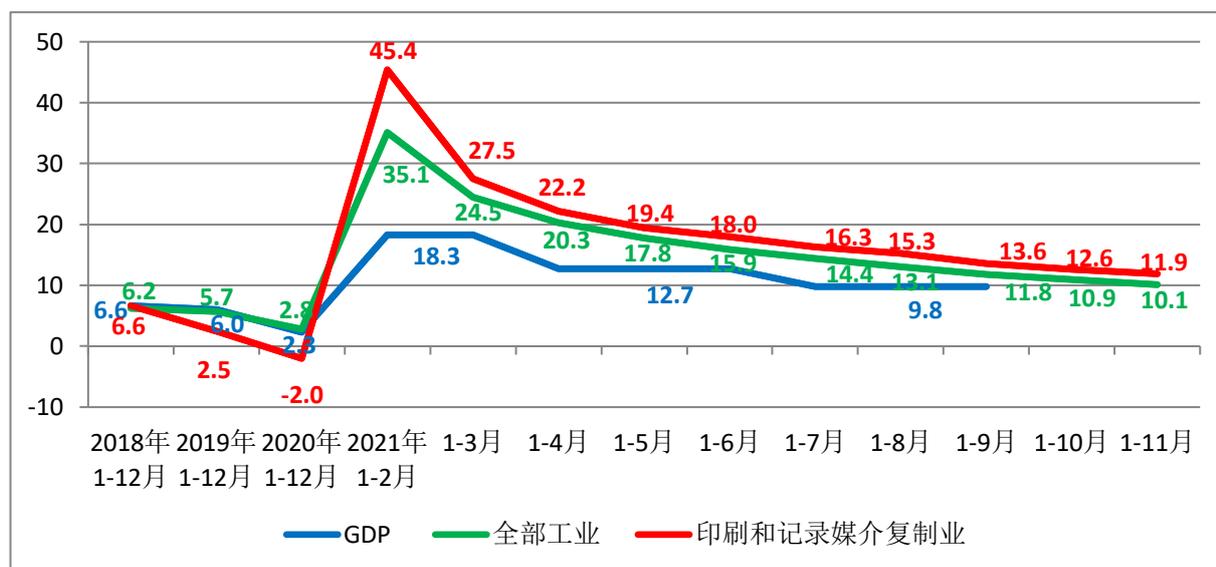


图 1：GDP、全部工业及印刷业增加值累计增长速度

2、营收与利润分析

2021 年 1-11 月，印刷业规模以上企业实现营业收入，同比增长 10.4%。同时期，全部工业规模以上企业实现营业收入，同比增长 20.3%。印刷业的生产销售较去年同期持续恢复，但增速低于全国工业平均水平。

2021 年 1-11 月，印刷业规模以上企业实现利润总额，同比下降 2.5%，虽较上月的-3.1%有所提升，但已连续 3 月处于负增长区间。同时期，全部工业规模以上企业实现利润总额，同比增长 38.0%，两年平均增长 18.9%。41 个大类行业中，有 33 个行业实现利润总额同比增长，采矿业、原材料制造业盈利规模增幅明显。与印刷业密切关联的造纸业，1-11 月利润总额同比增长 13.9%，虽 2021 全年逐月下降，但相比挣扎于负增长区间的印刷业，依然有天地之别。

图 2 显现印刷企业增收减利的严峻局面。自 5 月以来，利润总额增速始终低于营业收入增速，至 11 月，两者之间的速度差超过 10 个百分点。

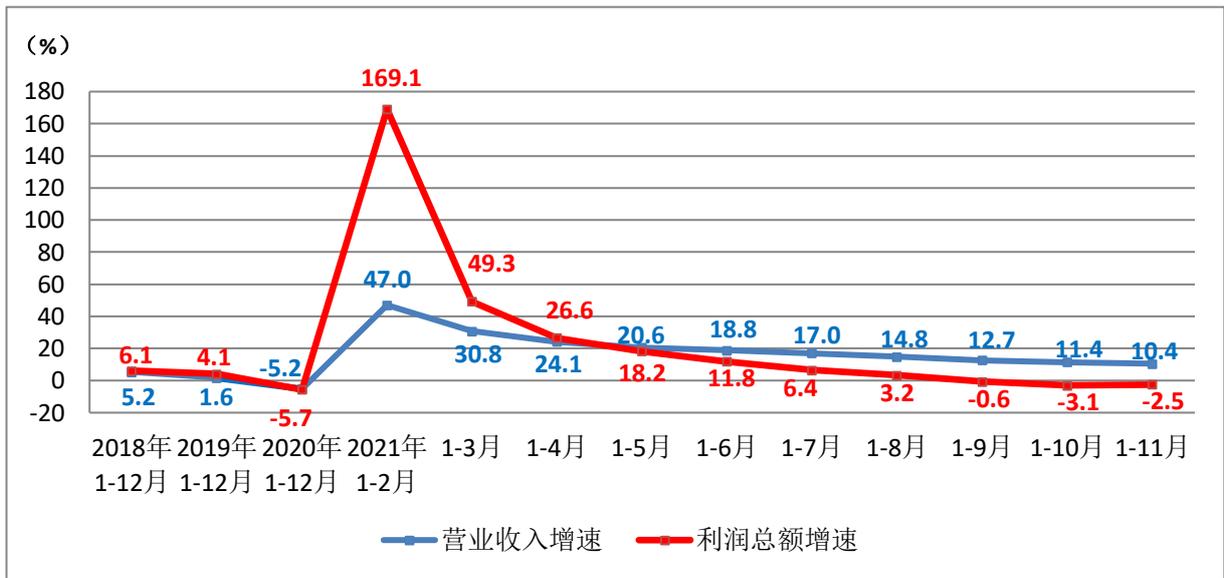


图 2：印刷业累计营业收入与利润总额同比增速

3、 效益状况分析

2021年11月，印刷业规模以上企业的亏损面为17.2%，比上月减少了1.9个百分点，本月减幅明显。但从亏损企业的亏损额来看，1-11月累计亏损额增长了9.9%，亏损企业的扭亏压力依然很大。

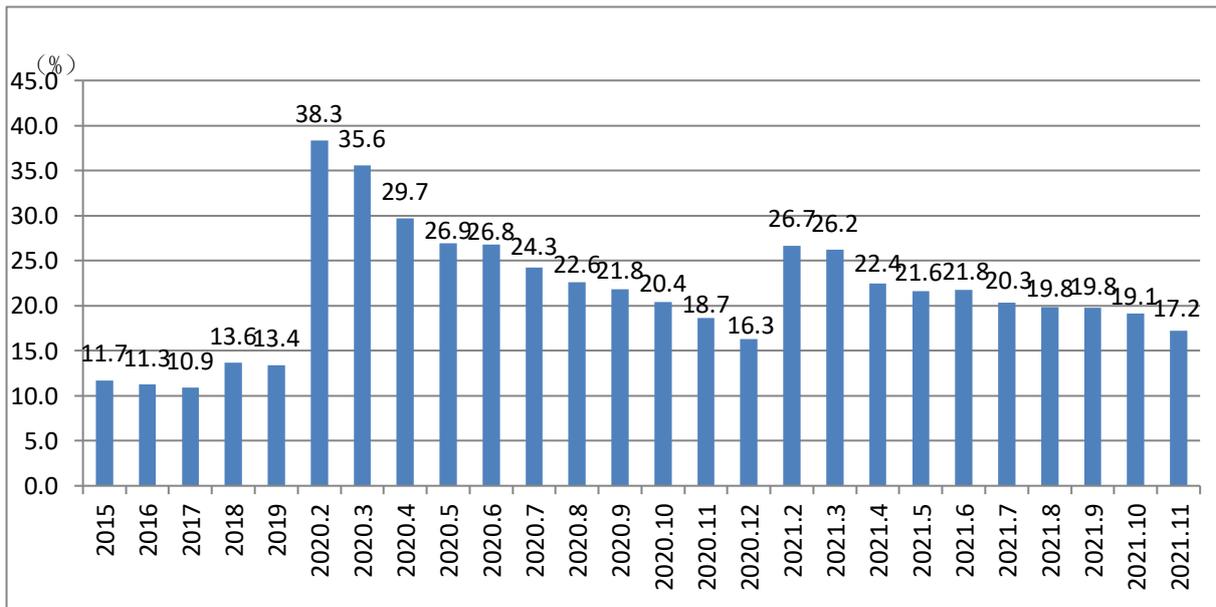


图 3：印刷业亏损面

2021年1-11月，印刷业营业收入利润率为5.49%，相比上月有所提升。图4可见，该指标与去年全年6.43%相比，下降了0.94个百分点。与全部工业1-11月6.98%的平均水平相比，尚有不小的差距。纸张、电力等原材料、能源价格自2021年初以来的几番上涨，严重侵蚀了印刷企业的利润空间。

2021年1-11月，印刷业每百元营业收入中的成本为84.30元，相比上月略有下降。此项指标高于全部工业83.72元的平均水平。



图4：印刷业累计营业收入利润率与每百元营业收入中的成本

4、 资产质量分析

2021年11月末，印刷业规模以上企业的资产负债率为46.39%。相比上月46.04%的负债率略有上升。而与11月末全部工业56.4%的资产负债率相比，印刷企业的负债水平整体较低。

11月末，印刷业规模以上企业的应收账款平均回收期为54.48天。相比上月的55.15天减少0.67天，减幅明显。但与11月末全部工业的应收账款平均回收期51.7天相比，印刷企业资金压力依然偏大。

11月末，印刷业规模以上企业的产成品存货周转天数为17.41天，相比上月17.71天略有下降，与去年同期的18.29天相比，资金周转有所加快，资金使用效率有所提升。

5、 出口交货值分析

2021年1-11月，印刷业出口交货值同比增长4.9%。与全部工业12.9%的出口增长率相比，印刷业的出口增长恢复较慢。不过，11月份当月印刷业出口交货值同比上年增长7.6%，相比上月的0%，有比较明显的增幅，也由此拉动1-11月累计增速有所提升。

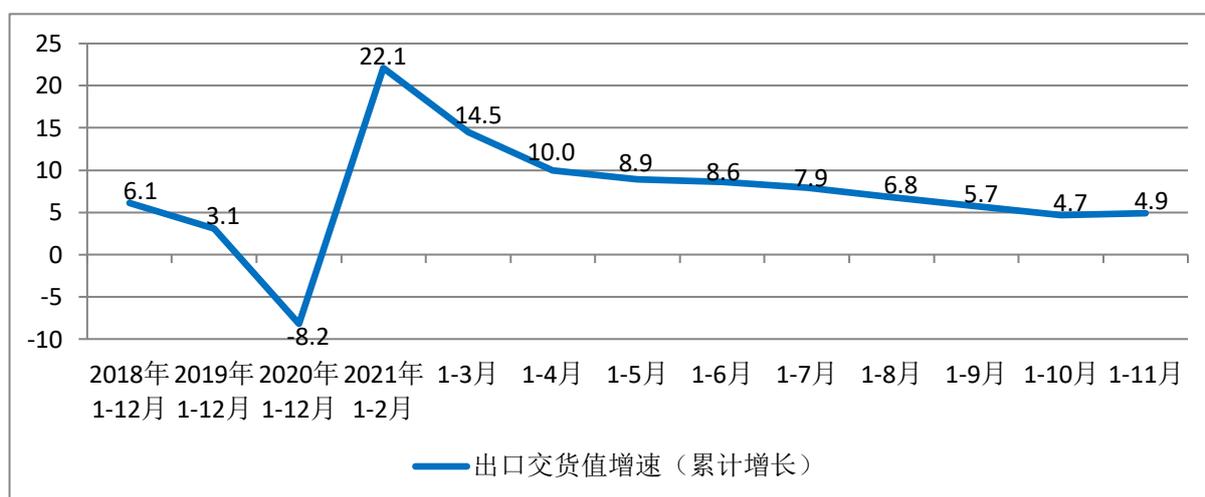


图 5：印刷业出口交货值增速

6、 价格指数分析

借助生产者出厂价格指数，可以观察各产业的市场价格变化动态。

图 6 显示自 2019 年 1 月以来的价格走势。纸浆价格指数（绿线）自 2019 年底开始，自底部持续攀升，目前处于高位震荡区，11 月价格指数较上月有所回落。

造纸价格指数(蓝线)自 2021 年 6 月达到阶段性高点后,目前处于下行横盘态势,11 月价格指数较上月有所提升。

相比之下,印刷工业生产者出厂价格指数、装订及印刷相关服务价格指数微澜不惊,总体趋势依然走平。

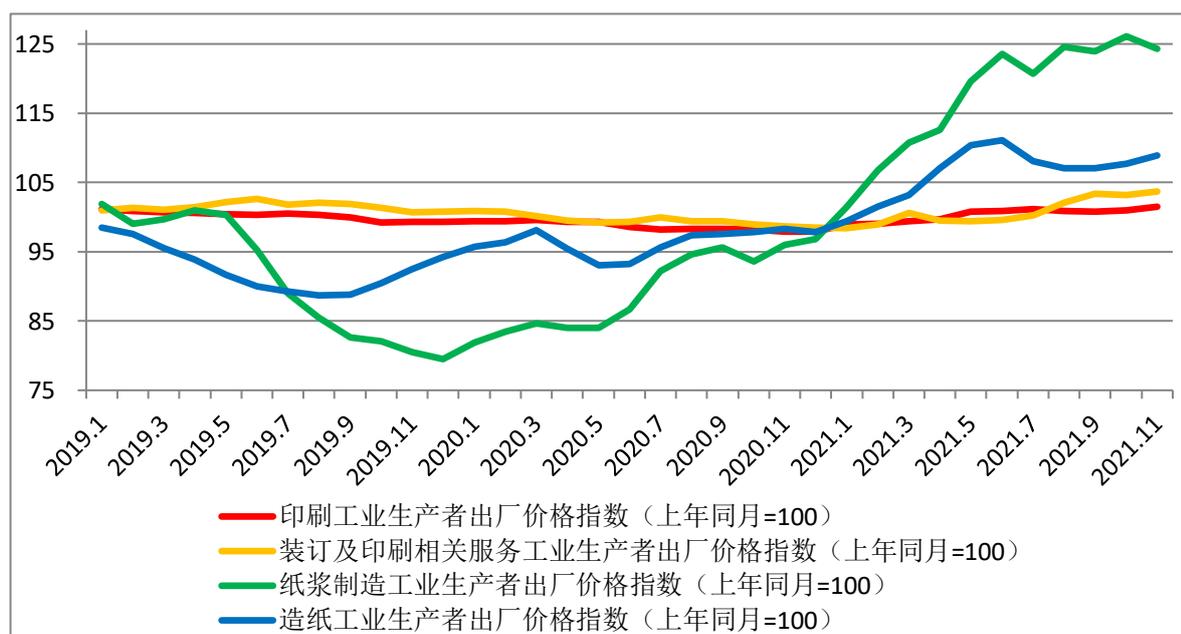


图 6: 部分行业生产者出厂价格指数 (上年同月=100)

7、 部分行业走势分析

表 1 显示 41 个大类行业中,部分与印刷业有密切关联行业的主营业务收入增长情况。这些行业多数是印刷业所服务的客户行业,也有造纸等上游行业。

表中显示,2021 年 1-11 月全部工业主营业务收入平均增长为 20.3%。

表 1：部分行业主营业务收入增长率

| 主营业务收入 增长率(%) | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 | 2021年 | | | | | | | | | |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| | | | | 1-2 月 | 1-3 月 | 1-4 月 | 1-5 月 | 1-6 月 | 1-7 月 | 1-8 月 | 1-9 月 | 1-10 月 | 1-11 月 |
| 规模以上工业企业 | 8.5 | 3.8 | 0.8 | 45.5 | 38.7 | 33.6 | 30.5 | 27.9 | 25.6 | 23.9 | 22.2 | 21.1 | 20.3 |
| 农副食品加工业 | 3.6 | 4.0 | 2.2 | 33.9 | 26.0 | 20.9 | 19.5 | 18.8 | 17.4 | 16.0 | 14.0 | 13.3 | 13.4 |
| 食品制造业 | 7.3 | 4.2 | 1.6 | 31.6 | 23.2 | 17.2 | 14.0 | 12.6 | 11.5 | 10.8 | 9.7 | 9.5 | 9.6 |
| 酒、饮料和精制茶 制造业 | 8.7 | 5.0 | -2.6 | 34.1 | 30.3 | 25.5 | 21.7 | 18.3 | 16.5 | 15.1 | 13.4 | 12.7 | 12.8 |
| 烟草制品业 | 4.9 | 6.1 | 3.1 | 19.7 | 13.0 | 10.5 | 8.9 | 7.9 | 7.3 | 7.2 | 7.1 | 6.6 | 6.8 |
| 纺织业 | -0.5 | -1.8 | -6.7 | 38.9 | 27.3 | 22.4 | 19.8 | 18.9 | 15.9 | 14.4 | 12.8 | 11.0 | 10.2 |
| 纺织服装、服饰业 | 4.1 | -3.4 | -11.3 | 21.4 | 16.5 | 13.4 | 13.3 | 13.0 | 11.0 | 9.6 | 9.0 | 8.3 | 7.7 |
| 皮革、毛皮、羽毛 及其制品和制鞋业 | 4.8 | -1.1 | -14.5 | 21.5 | 17.7 | 15.7 | 13.5 | 11.8 | 11.1 | 9.9 | 8.5 | 8.3 | 8.3 |
| 造纸和纸制品业 | 8.3 | -3.0 | -2.2 | 53.6 | 37.3 | 30.6 | 27.3 | 24.7 | 22.0 | 20.5 | 18.0 | 16.8 | 15.4 |
| 印刷和记录媒介复 制业 | 5.1 | 1.6 | -5.2 | 47.0 | 30.8 | 24.1 | 20.6 | 18.8 | 17.0 | 14.8 | 12.7 | 11.4 | 10.4 |
| 文教、工美、体育 和娱乐用品制造业 | 5.0 | 2.0 | -4.4 | 42.1 | 35.6 | 32.8 | 29.1 | 27.2 | 23.6 | 19.9 | 17.8 | 16.3 | 15.9 |
| 化学原料和化学制 品制造业 | 9.1 | -1.0 | -3.7 | 45.9 | 40.2 | 36.9 | 36.2 | 35.4 | 34.6 | 34.1 | 32.8 | 32.4 | 31.8 |
| 医药制造业 | 12.6 | 7.4 | 4.5 | 37.7 | 33.5 | 28.5 | 27.6 | 28.0 | 27.4 | 26.2 | 24.4 | 22.8 | 20.9 |
| 汽车制造业 | 2.9 | -1.8 | 3.4 | 77.1 | 71.5 | 51.7 | 38.3 | 28.0 | 20.7 | 15.4 | 11.3 | 8.7 | 7.1 |
| 计算机、通信和其 他电子设备制造业 | 9.0 | 4.5 | 8.3 | 55.8 | 39.6 | 31.2 | 25.8 | 22.1 | 19.3 | 17.4 | 16.3 | 15.1 | 14.7 |

分行业来看，农副食品加工业、食品制造业、酒饮料精制茶等事关民生行业，持续稳定发展；纺织业、服装服饰、皮革毛皮制鞋业等外贸依存度较高行业，努力恢复增速，其中纺织业增速较好；文教体育用品制造业在消费品行业中，增速比较突出；化工制造业在工业品行业中，增速引人注目；受国内外疫苗需求量较大、企业产销两旺等因素拉动，医药制造业持续保持高速增长态势；受益于芯片紧缺情况有所缓解，汽车制造业营收降幅收窄；电子行业肩负增长引擎之任，保持了相对可观的增速。

2021年12月初，中央经济工作会议作出了我国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力的判断，这是在国际形势复杂严峻、全球疫情蔓延、产业链供应链循

环不畅、大宗商品价格上涨，以及国内阶段性结构性问题突出，经济出现新的下行压力的背景下提出来的。进入 2022 年新一年，印刷行业如何化解生存压力，稳固发展基本盘，是摆在全行业面前的紧迫任务，需要印刷企业保持定力，稳步发展，并通过创新驱动、转型升级，推动全行业高质量发展。