

2021年最新資料

中國印刷出版行業發展現況

Development Status of China's Printing and Publishing Industry in 2021

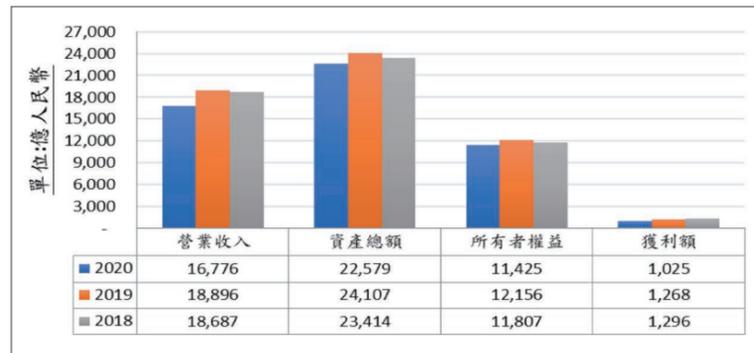
黃義盛 Y.C. Huang

中華印刷科技學會顧問

盛康企業有限公司董事長

中國印刷產業在第「十二五」規劃(2011~2015年)期間，印刷產業總產值年均增長率約9.2%，是這期間的國民所得(GDP)年均增長率7.94%的1.16倍，但在第「十三五」規劃(2016~2020年)期間，中國國民所得(GDP)年均增長率約5.74%；但根據中國國家新聞出版署統計資料，印刷產業的營收卻由2016年的12,205億元人民幣減至2020年的11,991億元，減幅約2.1%，這主要的原因是2020年的新冠肺炎蔓延，中國GDP年增長減至2.3%，國際貨幣基金(IMF)也提到，2020年全球經濟衰退(-3.1%)及貿易大幅減少(-8%)，這讓中國印刷業較2019年營收衰退約13.1%，否則前四年(2016~2019年)的中國印刷業的年均增長還有約3.1%。2021年中國的印刷產業統計資料還未宣布，但根據網上資料，估計2021年中國印刷產業營收增長將會大幅反彈，但其營收增長率將介於GDP增長率的0.5~0.8倍之間，超過1的機會不太大。

印刷業增長率低於國民所得的增長率，這一切顯示中國印刷業正式邁入成熟期，這會跟台灣印刷業發展的趨勢相仿，但在中國的印刷產業「十三五」規劃，在產業技術和業態創新是以「綠色化、數位化、智慧化、融合化」為指導方向，而推動印刷企業要往大型化、專業化、國際化



●圖1：2018~2020年中國出版印刷行業營收狀況(資料來源/中國國家新聞出版署)

發展。由於中國的市場規模已是全球的第二大，加上又是世界製造工廠，即使面對國際供應鏈的遷移，中國國內產業結構的轉型，存在國際性的大印刷企業是必然的趨勢，這是值得台灣印刷包裝業者關注的事，以下資料我們來了解中國印刷業告別「十三五」規劃的環境，並了解期待其印刷產業「十四五」規劃(2021~2025年)的發展機遇。

2020中國出版印刷行業現況

根據中國國家新聞出版署發佈，2020年中國出版、印刷和發行服務(不含數位出版)行業，其營業收入約16,776億元(下列的元所指的即是人民幣)，較2019年減約11.2%；擁有資產總額約為22,578.7億元，較2019年減少約6.3%；所有者權益約11,425億元，較2019年減少約6.0%；獲利總額約1,024.8億元，較2019年減少約11.2%。(見圖1)

另外根據2020年中國新聞出版產業分析報告顯示(見表2)，

2020年圖書出版營收963.6億元，較2019年減約2.6%，利潤總額163.8億元，較2019年增約4.4%；期刊出版營收194.2億元，減約2.8%，利潤總額30.4億元，增約1.5%；報紙出版營收539.5億元，減約6.4%，利潤總額50.4億元，增約32%；音像製品出版營收30億元，增約2%，利潤總額3.7億元，增約5.1%；電子出版物出版營收17.9億元，增約8.5%，利潤總額2.6億元，增約5.6%；印刷複製(包括出版物印刷、包裝裝潢印刷、其他印刷品印刷、專項印刷、印刷物資供銷和複製)營收11,991億元，減約13.1%，利潤總額555億元，減約28.3%；出版物發行營收2,953億元，減約7.6%，利潤總額215.2億元，減約17.2%；出版物進出口營收約87.1億元，增加約1.9%，利潤總額約3.7億元，增加31.1%。所有印刷出版總營收約16,776億元，較2019年減少約11.2%，總獲利額約1,025億元，較2019年減少

約19.2%左右。

因為新冠肺炎(COVID-19)疫情的影響，2020年中國大部分的出版及印刷營收都較2019年衰退，其中報紙出版、印刷複製及出版物發行的衰退較大；但是單就圖書、期刊及報紙分析，其營收減少，但2020年的獲利額卻明顯

冊，較2019年減約2.1%；另期刊共出版10,192種，較2019年增加0.2%，總印量約20.4億冊，降低約7.0%；報紙在2020年共出版1,810種，總印書約289.1億份，降約9.0%；音像製品出版約8,611種，較2019年降約19.6%，數量約17,515萬盒，降

印量減少約71.2%，三者總印量減少約45.5%；比較全球出版業，中國是內部文宣很發達的國家，圖書仍然維持著顯著增長是正常的，但期刊與報紙則避免不掉數位媒體的嚴重衝擊，10年來期刊衰退了約39.6%，報紙則衰退了約71.2%左右。

再分析中國出版產業內容，2020年新版圖書平均單品印量為10,867冊，較2019年微降244冊，重印圖書單品印量為21,854冊，較2019年微降180冊；而出版圖書中，書籍占約65.2億冊，降約4.1%，平均單品書籍印量約16,142冊，課本占約37.9億冊，增約1.0%，平均單品課本印量約44,696冊；而一般圖書印量超過百萬本者共52種，主題圖書占16種，最多的是《中華人民共和國民法典》就超過500萬冊，另少年圖書超過百萬冊有6種，其中《新冠肺炎疫情防控畫冊》超過1,180萬冊，占單品圖書印量對台灣不到3,000冊，是令人羨慕的。

期刊出版中，哲學及社會科學類印量占約52.2%，約有8種期刊的印量超過百萬冊，發行量最多的是《時事報告(大學生版)》就超過600萬冊，而印量最多的前10種期刊中，8種都由中國中央在京發行，這都作為中央宣導用途的。而報紙印量超過100萬份有約18種，而前10印量報紙，就有6種在中央在京發行，由這些資料可以了解，出版業基本是為國家政策宣導服務比重是最大的。

二、出版傳媒集團經營分析

截至2020年年底，經中國國家批准的出版傳媒集團共有123家，其中圖書出版集團共39家，報刊出版集團45家，發行出版集團28家，印刷集團11家；其中

業務別	營業收入	增長率	結構率	利潤	增長率	2020年利潤率	2019年利潤率
圖書出版	963.6	-2.6%	5.7%	163.8	4.4%	17.0%	15.9%
期刊出版	194.2	-2.8%	1.2%	30.4	1.5%	15.6%	15.0%
報紙出版	539.5	-6.4%	3.2%	50.4	32.0%	9.3%	6.6%
音像製品出版	30.0	2.0%	0.2%	3.7	5.1%	12.3%	11.9%
電子出版物出版	17.9	8.5%	0.1%	2.6	5.6%	14.7%	15.2%
印刷複製	11,991.0	-13.1%	71.5%	555.0	-28.3%	4.6%	5.6%
出版物發行	2,953.0	-7.6%	17.6%	215.2	-17.2%	7.3%	8.1%
出版物進出口	87.1	1.9%	0.5%	3.7	31.1%	4.2%	3.3%
合計	16,776.3	-11.2%	100%	1,025	-19.2%	6.1%	6.7%

●資料來源：中國國家新聞出版署

總印量(億張)	2011年	2013年	2015年	2017年	2018年	2019年	2020年	2020比2019(%)	2020比2011(%)
圖書	634.5	712.6	743.2	808.0	882.5	938	918.9	2.0%	44.8%
期刊	192.7	194.7	167.8	136.7	126.8	121.3	116.4	-4.0%	-39.6%
報紙	2,272	2,098	1,555	1,076	928	797	654.7	-17.8%	-71.2%
小計	3,099	3,005	2,466	2,021	1,937	1,856	1,690	-9.0%	-45.5%

●資料來源：中國新聞出版業基本情況統計資料整理

的提高，主要基本原因就是這些出版項目基本都是國營企業，沒有因市場競爭來影響獲利，而印刷及發行單位都已是民營企業較多，市場景氣不好競爭就激烈，而且營收減少，相對獲利額就會明顯地降低。

2020中國出版產業分析報告

一、產品結構分析

根據中國國家新聞出版署統計，2020年中國出版業總計共出版新版圖書21.4萬種，較2019年減約5.0%，重印圖書約27.5萬種，降約2.1%，兩者圖書出版共48.9種，總印數約103.7億

約24.4%(張)；電子出版物共出版7,925種，較2019年降約13.7%，數量約2,527.7萬張，降了約13.6%左右。

總結2020年中國圖書、期刊及報紙三項出版業(見表3)，總印刷數約1,690億張，較2019年減少約9%，其中期刊印量減少約4%，報紙印量則減少約17.8%，三項總營收約1,697.3億元，較2019年減少約3.9%，總利潤約153.8億元，較2019年增加約8.7%；但若比較2011年數據，10年來，圖書印量增加約44.8%，期刊印量減少約39.6%，報紙

納入統計的118家集團，共實現營收約3,551.5億元，較2019年減少約1.3億元，擁有資產總額約8,481.4億元，較2019年增約4.8%，利潤總額約343.7億元，減少約2.1%；而就細分產品結構(見表4)，可看出印刷外的圖書、報刊及發行等產業，都是以集團式的經營為產業主力，也就是半壟斷性的經營方式，以2020年的經營資料分析，報刊與印刷集團營收是負成長，而圖書、報刊及發行的獲利率都超過9.5%，只有印刷集團獲利率為4%，但2019年的獲利率卻是負的。

2020年，就圖書集團中，有8家集團的營收、資產總額及所有者權益都超過100億元，相較2019年只增加1家，另外還有1家的營收也超過百億，另有2家的集團的資產總額也超過百億元；報刊集團中，也有4家集團總資產超過百億元，較2019年增加1家；而發行集團則有5家總資產額超過百億，較2019年增加1家，印刷集團的規模相對的比其他出版集團低很多。但若分析出版傳媒的經營績效(見表5)，可以看到各集團的資產周轉率幾乎都在0.5次以下，報刊集團甚至只有0.22次，而淨值報酬率只有發行集團超過10%，其他如印刷與報刊集團則都低於4%。

三、出版傳媒上市公司分析

截止2020年12月底，中國傳媒在中港地區上市公司共有44家，其中出版公司15家，報業公司4家，發行公司8家，印刷公司10家，新媒體公司有7家；在中國內地上市39家，在香港上市5家；其中以38家在中國上市的流通市值共約3,403億人民幣，較2019年減約9.39%，其營收約1,600

億元，較2019年減約39.4億元(-2.4%)，擁有資產約3,077.6億元(+0.6%)，實現利潤約232.1億元(+14.2%)。(見表6)

就中國出版傳媒在中國上市公司的38家經濟效益分析，其銷售平均利潤率約14.5%，但經營周轉率僅約0.52次，造成總資產

■表4：2020年中國出版傳媒集團經營狀況分析 單位：億元人民幣

	營收	資產	淨值	利潤	營收增	獲利增	獲利率
圖書集團	2,058.6	4,555.2	2,751.4	202.6	1.3%	-4.9%	9.8%
報刊集團	384.4	1,736.2	934.4	36.5	-9.3%	-8.7%	9.5%
發行集團	1,048.0	2,047.3	985.5	102.1	2.6%	1.1%	9.7%
印刷集團	60.6	142.6	73.2	2.4	-21.0%	-190.0%	4.0%
合計	3,551.5	8,481.4	4,744.5	343.7	0.0%	-2.1%	9.7%

●資料來源：中國國家新聞出版署

■表5：2020年中國出版傳媒集團經營績效分析 單位：億元人民幣

	營收	資產	集團數	營收/家	資產周轉率(次)	自我資本率	淨值報酬率
圖書集團	2,058.6	4,555.2	35	58.8	0.45	0.60	7.4%
報刊集團	384.4	1,736.2	45	8.5	0.22	0.54	3.9%
發行集團	1,048.0	2,047.3	28	37.4	0.51	0.48	10.4%
印刷集團	60.6	142.6	10	6.1	0.42	0.51	3.3%
合計	3,551.5	8,481.4	118	30.1	0.42	0.56	7.2%

●資料來源：中國國家新聞出版署

■表6：2020年中國出版傳媒上市公司經營狀況分析 單位：億元人民幣

	總市值	營收	資產	利潤	營收增	獲利增	利潤率
出版公司	1,202.5	884.7	1,669.0	114.3	-2.5%	4.3%	12.9%
報業公司	90.5	21.7	81.5	-0.5	-66.2%	-107.7%	-2.4%
發行公司	410.1	246.3	448.8	14.5	0.1%	-43.2%	5.9%
印刷公司	456.1	234.2	374.1	21.2	-0.1%	-19.0%	9.0%
新媒體公司	1,244.1	213.3	504.2	82.7	13.7%	134.1%	38.8%
合計	3,403.2	1,600.2	3,077.6	232.1	-2.4%	14.2%	14.5%

●資料來源：中國國家新聞出版署

報酬率(ROA)僅約7.5%，而自我資產報酬率約11.1%，但這報酬率還是高於銀行貸款利率3.85%。但是就行業分析，2020年最辛苦的應該是報業，其營收減少約66%，獲利則轉為虧損，而出版發行與印刷的獲利也顯著下降，這些可能都受到新冠疫情蔓延所影響。但是新冠疫情期間，居家

隔離上班、上課，卻造成新媒體公司的經營績效大爆發，2020年其營收增加了約13.7%，但獲利卻猛增134.1%，利潤率也高達38.8%，淨值報酬率也達到22.2%，經營績效是很顯著的。

四、中國印刷產業結構分析

就2020年中國印刷產業結構

■表7：2011~2020年中國印刷產業概況 單位：億元人民幣

年度	2011年	2013年	2015年	2017年	2018年	2019年	2020年
印刷複製營收	9,305.4	11,094.9	12,245.5	13,156.5	13,727.6	13,802.6	11,991.0
平均成長率(A)	12.6%	8.4%	4.3%	4.7%	4.3%	0.5%	-13.1%
GDP成長率(B)	9.5%	7.7%	6.9%	6.9%	6.7%	6%	2.3%
關聯係數(A)/(B)	1.33	1.09	0.62	0.68	0.64	0.08	-569.5
利潤總額	614.6	775.8	872.0	850.0	835	774	555
利潤率	6.6%	7.0%	7.1%	6.46%	6.1%	5.6%	4.6%
出版印刷銷值	1,312.4	1,494.3	1,507.9	1,670.4	1,711.6	1,715.2	1,557.4
平均成長率		6.91%	-0.42%	8.45%	2.47%	0.21%	-9.2%
包裝印刷銷值	6,747.9	8,150.7	9,251.2	10,172.8	10,686.1	10,860.3	9,503.3
平均成長率		8.34%	5.55%	4.74%	5.05%	1.63%	-12.5%
其他印刷銷值	900.7	1,036.1	1,093.5	1,095.7	1,120.8	1,049.3	782.8
平均成長率		0.35%	1.45%	1.03%	2.29%	-6.38%	-25.4%

●資料來源：中國國家新聞出版署整理

約13.1%，整體印刷產業營收增長約28.8%。但就獲利率分析，中國印刷產業是逐年下降，2011年獲利率約6.6%，後增至7.1%，但2017年後緩步下降，2019年為5.6%，2020年則降至4.6%。

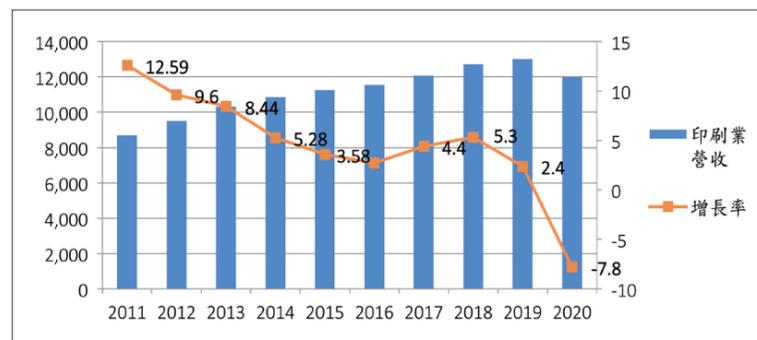
五、結論

(一)疫情影響，2020年中國

■表7：2011~2020年中國印刷產業概況 單位：億元人民幣

年度	2011年	2013年	2015年	2017年	2018年	2019年	2020年
印刷複製營收	9,305.4	11,094.9	12,245.5	13,156.5	13,727.6	13,802.6	11,991.0
平均成長率(A)	12.6%	8.4%	4.3%	4.7%	4.3%	0.5%	-13.1%
GDP成長率(B)	9.5%	7.7%	6.9%	6.9%	6.7%	6%	2.3%
關聯係數(A)/(B)	1.33	1.09	0.62	0.68	0.64	0.08	-569.5
利潤總額	614.6	775.8	872.0	850.0	835	774	555
利潤率	6.6%	7.0%	7.1%	6.46%	6.1%	5.6%	4.6%
出版印刷銷值	1,312.4	1,494.3	1,507.9	1,670.4	1,711.6	1,715.2	1,557.4
平均成長率		6.91%	-0.42%	8.45%	2.47%	0.21%	-9.2%
包裝印刷銷值	6,747.9	8,150.7	9,251.2	10,172.8	10,686.1	10,860.3	9,503.3
平均成長率		8.34%	5.55%	4.74%	5.05%	1.63%	-12.5%
其他印刷銷值	900.7	1,036.1	1,093.5	1,095.7	1,120.8	1,049.3	782.8
平均成長率		0.35%	1.45%	1.03%	2.29%	-6.38%	-25.4%

●資料來源：中國國家新聞出版署整理



●圖8：2011~2020年中國印刷業產值及增長率，單位為億人民幣

新聞出版產業明顯衰退

2020年中國新聞出版產業，受到新冠肺炎疫情影響，書刊、報紙、印刷等傳統出版規模都有所下降，但是主流出版(政治)的地位則更加穩定，數位出版收入保持增長，新媒體業務則大幅增長；但由於出版業是中國的特許行業，且大多為國營企業的寡占，營收微降並未影響到整體獲利額下降，但印刷產業則因經濟萎縮、貿

易量減少，現在是以民營包裝業為主，所以營收與獲利在2020年雙雙下降。

(二)寡占的出版傳媒集團地位進一步突出，但經營績效有待改善/2020年，中國的108家出版、報業及發行集團之營收約有3,491億元，占整個產業規模的

■表8：2011~2020年中國印刷業產值及增長率 單位：億元人民幣

年度	2011年	2013年	2015年	2017年	2018年	2019年	2020年
印刷複製營收	9,305.4	11,094.9	12,245.5	13,156.5	13,727.6	13,802.6	11,991.0
平均成長率(A)	12.6%	8.4%	4.3%	4.7%	4.3%	0.5%	-13.1%
GDP成長率(B)	9.5%	7.7%	6.9%	6.9%	6.7%	6%	2.3%
關聯係數(A)/(B)	1.33	1.09	0.62	0.68	0.64	0.08	-569.5
利潤總額	614.6	775.8	872.0	850.0	835	774	555
利潤率	6.6%	7.0%	7.1%	6.46%	6.1%	5.6%	4.6%
出版印刷銷值	1,312.4	1,494.3	1,507.9	1,670.4	1,711.6	1,715.2	1,557.4
平均成長率		6.91%	-0.42%	8.45%	2.47%	0.21%	-9.2%
包裝印刷銷值	6,747.9	8,150.7	9,251.2	10,172.8	10,686.1	10,860.3	9,503.3
平均成長率		8.34%	5.55%	4.74%	5.05%	1.63%	-12.5%
其他印刷銷值	900.7	1,036.1	1,093.5	1,095.7	1,120.8	1,049.3	782.8
平均成長率		0.35%	1.45%	1.03%	2.29%	-6.38%	-25.4%

●資料來源：中國國家新聞出版署整理

(四)中國印刷業的「十四五」

規畫是產業轉型的關鍵/2020年是「十三五」規畫的最後一年，印刷產業營收因疫情卻未能達1.4萬億人民幣目標，而中國「十四五」規畫(2021~2025年)期間，年均GDP目標成長率為5.5%，較「十三五」規畫的6.5%少了1%，而中國印工協召集專家，以實現產值年遞增約3.5%為目標，並就印刷市場發展、印刷工藝技術、互聯網化、智慧製造、商業模式創新、印刷器材產業、高端印機、VOCs治理八大議題深入探討印刷發展趨勢。除了延續以「綠色化、數位化、智慧化、融合化」發展策略外，「十四五」期間更是要淬煉印刷國際企業，以因應國際供應鏈的需求，2021年的中國印刷品外銷額達到190億美元，較2020年的148億美元增

版印刷且是市場寡占，但其全集團營收僅占總產業的0.5%，其經營資產周轉率也都在0.5次以下，比起民營包裝業有顯著的差異，而要了解中國印刷產業的發展趨勢，由科印傳媒出版的印刷百強分析會比較有看頭。(見圖8)

(三)新媒體出版業表現突出

，但優勝劣敗、適者生存/新媒體公司指的是以網路平台經營數位出版傳播相關業務，包括電子出版、遊戲、新聞、社交媒體、播客及資訊傳播等業務，網路生意本身是很殘酷的市場經濟，「優勝劣敗、適者生存」，贏者經常擁有市場很高的占有率，而且因為規模經濟讓獲利呈現等比級數增加，有著很高的毛利與經營報酬。尤其在疫情期間，宅經濟大行其道，加上全球正流行播客(Podcast)出版，中國新媒體的經營突出當然是不例外的。

(四)中國印刷業的「十四五」

規畫是產業轉型的關鍵/2020年是「十三五」規畫的最後一年，印刷產業營收因疫情卻未能達1.4萬億人民幣目標，而中國「十四五」規畫(2021~2025年)期間，年均GDP目標成長率為5.5%，較「十三五」規畫的6.5%少了1%，而中國印工協召集專家，以實現產值年遞增約3.5%為目標，並就印刷市場發展、印刷工藝技術、互聯網化、智慧製造、商業模式創新、印刷器材產業、高端印機、VOCs治理八大議題深入探討印刷發展趨勢。除了延續以「綠色化、數位化、智慧化、融合化」發展策略外，「十四五」期間更是要淬煉印刷國際企業，以因應國際供應鏈的需求，2021年的中國印刷品外銷額達到190億美元，較2020年的148億美元增

約28.2%，所以2021年後中國印刷業發展，是值得台灣印刷業者關注的一件事。

2020中國印刷包裝業百強分析 一、印刷包裝產業衰退，但百強營收再創新高，大者恆大

因應新冠肺炎全球蔓延，2020年中國GDP成長約2.3%，這讓中國的印刷業營收由2019年的13,802億人民幣，減至2020年的11,991億人民幣，減幅高達13.1%。根據科印傳媒報導，相

億元居榜首，深圳裕同包裝科技公司營收也達到117.9億元，成長19.8%居第二，而年營收超過10億元者有37家，較2019年減少1家，其共同特徵就是在資源整合、跨界延伸、多元業務擴張等，以帶動企業成長的動力。而就2020年百強營收企業結構分析，百億元以上有2家，30至百億元有28家，20至30億元有9家，10至20億元有18家，8至10億元有11家，5至8億元有29家，5億元

以下則有23家。

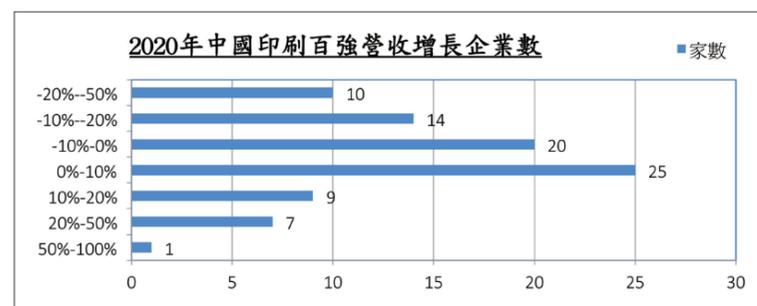
再分析2020年中國印刷百強的經營績效，其平均附加價值(毛利率)約在25%至26%間，淨利率約在7.5%至8%之間，這比起中國印刷產業的4.5%至6%淨利率是高很多的；另外印刷百強的資產周轉次數約0.8至0.9次，這也比產業平均在0.5次以下高很多，而百強企業資產報酬率(ROA)約在6.3%至8%間，而全產業則僅在4%以下，百強的經營績效較產

項目	單位	2004年	2008年	2012年	2014年	2016年	2018年	2019年	2020年
10億元以上企業	家數	5	14	18	27	31	35	38	37
第1名營業額	億元	22.2	24.1	39	45.7	55.1	112.1	107.1	120.1
第100名營業額	億元	1.55	2.53	3.55	3.7	3.95	4.34	3.97	4.01
百強總收入	億元	398	601	805	943.6	1,039	1,304	1,375	1,395
每家平均資產	億元	4.7	6.67	8.64	10.1	12.31	15.34	15.75	17.8
資產周轉次數	次	0.85	0.90	0.93	0.93	0.84	0.85	0.87	0.78
資產報酬率(ROA)	%	8.1%	8.0%	7.5%	7.6%	7.5%	8.4%	7.9%	6.3%
每家附加價值	億元	1.1	1.51	1.61	2.48	2.57	3.3	3.58	3.62
每家獲利額	億元	0.38	0.48	0.6	0.72	0.78	1.10	1.08	1.13
平均附加價值率	%	27.6%	25.1%	20%	26.3%	24.7%	25.3%	26%	25.9%
平均獲利率	%	9.55%	8.01%	7.15%	7.63%	7.51%	7.48%	7.9%	8.1%
中國印刷廠家數	萬家	9.4	10	10.44	10.4	10.1	9.8	9.7	9.7
印刷工業產值	億元	2,800	4,750	9,510	10,857	11,550	12,700	13,005	11,991
百強營銷比率	%	14.2%	12.7%	8.5%	8.7%	9.0%	10.3%	10.6%	11.6%

●資料來源：科印傳媒資料整理

對中國印刷百強資料(見表9)，其百強總營收、每家平均資產、每家附加價值、每家獲利額都較2019年有增長，印刷百強營收占產業總營收由2019年的10.6%增至11.6%，而且第一名營收突破120億人民幣，相較2019年增加12.1%，第100名營收也超過4億元，較2019年增加約1%，顯示中國印刷包裝業大者恆大將是未來發展趨勢，也與中國印刷發展政策相符合。

再根據科印傳媒百強資料，2020年百強營收超過百億企業有兩家，廈門合興包裝公司以120



●圖10：2020年印刷百強營收增長率企業數結構(資料來源/科印傳媒資料整理)

年度	銷售利潤率%	資金利潤率%	人均利潤(元)	人均銷售(元)
2018年	8.27	8.38	111,834	331,537
2019年	8.11	7.01	78,044	235,936
2020年	7.78	6.01	73,623	224,207
增減率(%)	-4.01	-14.37	-5.67	-4.97

●資料來源：科印傳媒印刷經理人(備註/2018統計廠家與2019及2020年有異)

業平均是明顯提高很多的，百強的經營績效，對台灣印刷企業是可以當作標竿來比較的。

再分析2020年百強中兩年都在榜的86家企業，其總營收約1,282億元，相較2019年增加3.61%，其中業績增長的有42家，營收衰退的有44家(見圖10)，新冠疫情確實對中國印刷業營收的衝擊是很大的；以其中資料齊全的82家分析，分析兩年的經營績效，2020年的銷售利潤率

5至10億元，5,000萬至1億元有5家，5,000萬元以下有21家，這些企業比較2019年增長約7.72%；而由中國海關統計資料，2020年中國印刷品外銷額共約148億美元，相較2019年的152億美元降了約2.6%。

二、印刷百強區域與業務分佈都趨於平穩，但包裝印刷績效明顯優於出版印刷

2020年印刷百強的區域分佈沒有太顯著的變化，僅華東區的

裝印刷的企業有89家(前一年為85家)，涉及其他印刷的企業有21家(前一年為23家)，但純出版印刷企業僅有5家(前一年也是5家)，純包裝印刷企業68家(前一年有69家)，純其他印刷企業有4家(前一年為6家)，而混合印刷企業則有23家(前一年為20家)。由以上資料來看，包裝印刷還是百強企業所必備的核心業務，主要涵蓋到89%的覆蓋率。

而依印刷百強業務性質的經

地區	2020年	2019年	2018年	地區	2020年	2019年	2018年		
華北區(9家)	北京	3家	4家	華東區(54家)	山東	5家	4家		
	天津	6家	4家		5家	上海	7家	8家	
	河北	0家	0家		1家	江蘇	7家	7家	
華中區(9家)	湖北	6家	7家		6家	浙江	10家	13家	
	湖南	1家	1家		1家	江西	2家	2家	
	河南	2家	1家		2家	安徽	7家	9家	
西南區(10家)	四川	7家	6家		7家	華南區(16家)	福建	16家	16家
	重慶	1家	1家		1家		廣東及香港區	15家	12家
	貴州	1家	1家		0家		廣西	1家	1家
	雲南	1家	1家	1家					
西北區(2家)	陝西	1家	1家	0家					
	寧夏	1家	1家	1家					

●資料來源：科印傳媒印刷經理人

由2019年的8.11%降至7.78%(-4.01%)，資金利潤率由2019年的7.01%降至6.01%(-14.37%)，人均利潤由2019年每人約78,044元降至2020年的73,623元(-5.67%)，每人銷售額由2019年的235,936元降至224,207元(-4.97%)，以上這些數字都看到2020年印刷業的經營壓力是真實存在的。(見表11)

2020年印刷百強共有44家承接對國外印刷品加工貿易，金額共約185億人民幣，占中國印刷外銷額800億元的23.1%，其中外貿額超過10億企業有4家，相較2019年減少1家，1至5億元的企業有10家，其中有4家外貿額在

家數少約5家，華南區增加3家，華北區與西南區各增加1家，但一直以來，中國印刷經濟帶集中在珠三角(廣東與香港)、長三角(上海、江蘇、浙江、安徽)及環渤海(京、津、冀)等三區，2020年這三區共有約55家百強企業，其營收占百強營收的60%；而就百強的企業性質，國有企業有16家，股份有限公司有22家，中外合資有15家，獨資有9家，有限責任公司有12家、私營企業有24家，港澳合資有1家，集體企業則有1家。(見表12)

而就百強企業的業務版圖，2020年涉及出版物印刷的企業有20家(前一年也是20家)，涉及包

營績效分析(見表13)，包裝印刷的銷售與資金利潤率幾乎是出版印刷的2倍，而工業增值與人均銷售額則是出版印刷的1.5倍，若比起2019年，出版印刷在銷售與資金利潤率是減少的，但包裝印刷則呈現微增的現象，唯在工業增值率與人均銷售額上，出版與包裝印刷都明顯的下降，這與疫情衝擊是有關的。在細分包裝印刷業務別，軟包印刷無論在銷售與資金利潤率、工業增值率或人均銷售等都是最優的，其次是紙盒印刷類，最差的是金屬罐類，比較2019年績效，軟包、紙盒及紙箱類都比2019年的績效更好，但金屬罐類就比較差了。

再分析數位印刷的應用於印刷產業，根據百強調查資料顯示，共有約28家企業投入數位印刷設備，其中包裝印刷有22家，出版印刷則有12家，其他印刷則有11家投入。由於數位印刷具有可變印紋、短單及個性化生產的特性，在標籤、票據、軟包等印刷

中國工業增值(規模以上企業)約2.8%，41個行業中有25個增值比2019年增長，但有16個行業卻同比下降，印刷行業增值下降約2%。而往前看2018年及2019年中國工業增值分別為6.2%及5.7%，印刷業的增值則有6.6%及2.5%，可見新冠疫情對中國經濟有多

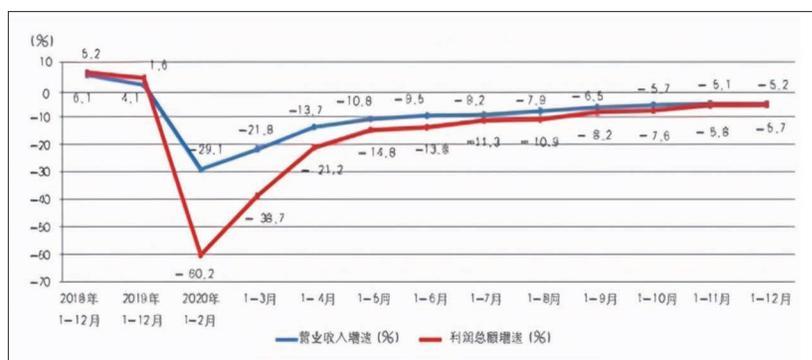
期都還是衰退的，全年結算約有16.3%的印刷規模企業經營是虧損的，比起2019年，虧損的規模印刷企業只有13.4%，2018年也只有13.6%。

再來分析中國規模印刷企業的經營，印刷業的銷貨成本占營收約83.4%，也就是約16.6%的

表13：2020年印刷百強業務別的經營績效

項目	銷售利潤率(%)			資金利潤率(%)			工業增值率(%)			人均銷售額/(人民幣)		
	2020年	2019年	2018年	2020年	2019年	2018年	2020年	2019年	2018年	2020年	2019年	2018年
出版印刷	5.42	6.6	4.4	5.5	6.0	4.3	17.2	40.9	45.8	253,946	584,527	546,604
包裝印刷	10.43	10.3	9.2	9.76	9.3	9.2	26.4	29.7	25.0	334,862	420,792	325,530
其中：軟包	15.8	10.8	12.9	17.4	10.7	15.8	30.3	30.4	23.9	549,672	574,871	386,759
紙盒	12.4	18.1	16.3	10.5	14.0	13.2	29.5	38.5	35.3	404,773	563,785	503,184
紙箱	8.37	6.0	5.7	9.4	8.5	9.2	18.1	16.9	18.3	206,155	225,364	220,921
金屬罐	0.98	2.2	1.1	0.97	2.0	0.9	15.9	43.2	21.3	290,253	938,276	473,859

●資料來源：科印傳媒印刷經理人



●圖14：2020年規模印刷企業營收與獲利增長實況(資料來源/<https://zhuanlan.zhihu.com/p/369016852>)

，可產生可變數據(條碼、二維碼等)、防偽及單一印紋，這對印刷品也可產生更多的附加價值，在標籤及軟包上也滿足到短單客戶的需求，這對印刷企業在與傳統印刷技術融合、附加價值創新及全新商業模式探討，都會有未來的想像空間。

2020中國規模印刷業經營綜論

2020年初剛開始的新冠肺炎(COVID-19)疫情，讓中國經濟受到激烈的衝擊，也影響到各行各業，中國印刷業也無法避免，據<https://zhuanlan.zhihu.com/p/369016852>網站報導，2020年

大的傷害，但另一方面也看到，中國快速的經濟成長逐漸消失，整體經濟也邁入低度增長的壓力，印刷業也不例外。

而統計2020年的中國規模以上印刷企業共有5,708家的經營，營收總額約6,472億元，較2019年降約5.2%，其利潤總額則較2019年降約5.7%。而新冠疫情剛開始的前2個月，印刷業的營收較2019年同期降約29.1%，而其獲利額較2019年降幅高達60.2%(見圖14)，其中有38%的規模企業是虧損的，後來營收逐月緩升，但全年營收與獲利較2019年同

毛利率，其營業淨利約6.43%，兩者都約與2019年相當，也推估中國印刷業的營業費用(管銷研)約10.17%，由此看到2020年中國印刷業的虧損原因，主要原因是來自產能無法發揮所致。再看中國印刷業資產質量，2020年的資產負債比率約45.5%，其應收帳款平均回收期約55.3天，其成品周轉天數約17.75天，相較於2019年，應收帳款及成品周轉率都有改善。

科印傳媒印刷技術雜誌社總編輯王麗杰提到，2020年中國印刷全行業人均產值每人約51.2萬人民幣，規模以上企業(年營收5,000萬人民幣以上)人均營業額為81.5萬元，但百強企業的人均營業額86.8萬元。而全印刷行業的銷售淨利率為5.6%，規模企業則為7.15%，百強企業則達到8%，這就是百強印刷企業經營較突出之處，也顯示到中國印刷業規模經濟帶來的競爭力，大者恆大是未來發展的趨勢。 ❖