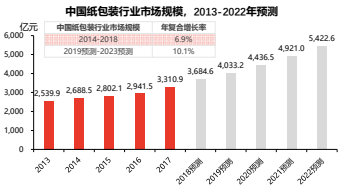
头豹 LeadLeo

400-072-5588

消费行业：纸包装研究——下游行业需求增长助推纸包装行业发展

行业走势图



工业团队

庄林楠 高级分析师

卢勇翔 分析师

邮箱：cs@leadleo.com

相关热点报告

- 日用消费系列行业概览——2019 年中国家庭清洁用品行业概览
- 日用消费系列行业概览——2019 年中国塑料包装行业概览
- 日用消费系列行业概览——2019 年中国金属包装行业概览
- 日用消费系列行业概览——2019 年中国美发用品行业概览

报告摘要

纸包装是指以原纸为主要原材料，通过印刷等加工程序后制成用于保护和宣传被包装物的产品，主要包括彩盒、纸箱、说明书、不干胶贴纸、缓冲材等众多品种。中国纸包装市场规模从 2013 年的 2,539.9 亿元增长至 2017 年的 3,310.9 亿元，年复合增长率为 6.9%。**中国在经济快速发展的同时越来越注重绿色发展和可持续性发展，纸包装行业每一个环节都能最大化地实现节源、高效、无害。预计到 2022 年，中国纸包装行业市场规模将达到 5,422.6 亿元。**

热点一：国家政策支持

中国包装联合会于 2016 年 12 月印发了《中国包装工业发展规划（2016-2020 年）》，《规划》确定了包装行业的三大发展方向：包装绿色化、包装智能化以及包装安全化，提出要加快行业标准建设工作，规范市场监管体系，推动行业转型升级，为业内企业健康有序的发展以及良性市场竞争营造和谐的行业环境。

热点二：下游行业需求增长助推纸包装行业发展

作为纸包装行业的重要下游行业，快递行业的蓬勃发展也是助推纸包装市场需求增长的源动力。快递业务量的持续增长预示着必需文件袋、纸盒、纸箱等纸包装产品需求的增长。随着电子商务市场的日益发展以及消费者购买力的逐渐加强，快递行业市场规模有望持续增长，进一步释放纸包装产品的市场需求，推动行业进一步发展。

热点三：包装机械设备智能化以及工作流程智能化

随着科技的不断发展与进步，微电子、工业机器人、图像传感技术和新材料等正在不断地融入纸包装行业。生产效率高、自动化程度高、可靠性好、灵活性强、技术含量高的包装设备是目前行业内一直追求的。打造出新型智能化的包装机械，将其大规模应用于生产是纸包装行业未来发展的大方向。

目录

1 方法论 4

1.1 研究方法 4

1.2 名词解释 6

2 中国纸包装行业市场综述 7

2.1 纸包装的定义与分类 7

2.2 中国纸包装行业的市场规模 9

2.3 中国纸包装行业发展现状 11

2.4 纸包装产业链分析 12

2.4.1 上游分析 13

2.4.2 中游分析 15

2.4.3 下游分析 15

3 中国纸包装驱动及限制因素 16

3.1 驱动因素 16

3.1.1 国家政策的大力支持 16

3.1.2 下游行业需求的增长助推纸包装行业发展 17

3.1.3 行业技术、生产工艺水平提高 19

3.2 限制因素 20

3.2.1 行业集中度低、整体产能过剩 20

3.2.2 粗放式的发展现状限制行业发展 20

3.2.3 议价能力薄弱制约行业发展 21

4 中国纸包装行业市场趋势 24

4.1.1 互联网+包装新趋势 24
4.1.2 绿色环保化趋势 24
4.1.3 包装机械设备智能化以及工作流程智能化趋势 25
5 中国纸包装行业竞争格局 26
5.1 竞争格局分析 26
5.2 纸包装企业分析 27
5.2.1 裕同科技 27
5.2.2 合兴包装 31

图表目录

图 2-1 纸包装分类 9

图 2-2 中国食品制造业以及酒、饮料和精制茶制造业主营收入，2013-2022 预测 10

图 2-3 中国纸包装行业市场规模，2013-2022 预测 11

图 3-1 中国纸包装行业相关政策法规 17

图 3-2 中国社会消费品零售总额，2013-2017 年 18

图 3-3 中国快递业务量，2013-2017 年 19

图 3-4 2017 年纸包装行业大中小企业占比情况 20

图 3-5 2017 年纸包装行业龙头企业原材料占比情况 22

图 5-1 2017 年中国纸包装行业龙头企业情况 26

1 方法论

1.1 研究方法

头豹研究院布局中国市场，深入研究 10 大行业，54 个垂直行业的市场变化，已经积累了近 50 万行业研究样本，完成近 10,000 多个独立的研究咨询项目。

- ✓ 研究院依托中国活跃的经济环境，从大健康行业，信息科技行业，制造行业，新能源行业等领域着手，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立，发展，扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业的视野解读行业的沿革。

- ✓ 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。

- ✓ 研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，从战略的角度分析行业，从执行的层面阅读行业，为每一个行业的报告阅读者提供值得品鉴的研究报告。

- ✓ 头豹研究院本次研究于 2019 年 1 月完成。

1.2 名词解释

- **瓦楞纸：**瓦楞纸是由挂面纸和通过瓦楞棍加工而形成的波形的纸粘合而成的板状物，一般分为单瓦楞纸板和双瓦楞纸板两类。
- **出口导向型经济：**是指以生产出口产品来带动本国经济发展的战略模式，净出口占本国 GDP 较大比重，经济的发展主要由国际市场来推动。
- **中国制造 2025：**中国政府实施制造强国战略的第一个十年行动纲领。
- **劳动密集型产业：**是指在投入的劳动力和资本（或资金）这两种要素中，单位劳动占用的资本（或资金）数量较多的那一类产业。这是按照经济活动中投入的生产要素的比例进行划分的一种经济类型。
- **微电子技术：**微电子技术是随着集成电路，尤其是超大型规模集成电路而发展起来的一门新的技术。微电子技术包括系统电路设计、器件物理、工艺技术、材料制备、自动测试以及封装、组装等一系列专门的技术，是微电子学中的各项工艺技术的总和。
- **模切：**是包装印刷后期加工的一种工艺，可以把印刷品按预先设计的图形裁切成特定形状。
- **模切机：**通过配套的模切刀、五金模具、钢线等实现模切、压痕、烫金等包装印刷工艺的机器设备。
- **碳足迹：**英文全称为 Carbon Footprint，通常指企业、组织、个人等在从事生产、制造、加工、运输等各类活动时向大气排放的温室气体的集合。
- **CR：**英文全称为 Concentration Ratio，指行业集中度，用来表示行业的相关市场内前 N 家最大的企业所占市场份额的总和。例如，CR5 是指某行业内五个最大企业占有的相关市场份额之和。
- **规模以上企业：**相对于规模以下企业而言，规模以上企业指年主营业务收入达 2,000 万

元及以上的企业。

- **“三品”战略**：是指增设产品品类、提升产品品质和加快产品品牌建设。
- **两化融合：**两化融合是信息化和工业化的高层次的深度结合，是指以信息化带动工业化、以工业化促进信息化，走新型工业化道路；两化融合的核心就是信息化支撑，追求可持续发展模式。



2 中国纸包装行业市场综述

2.1 纸包装的定义与分类

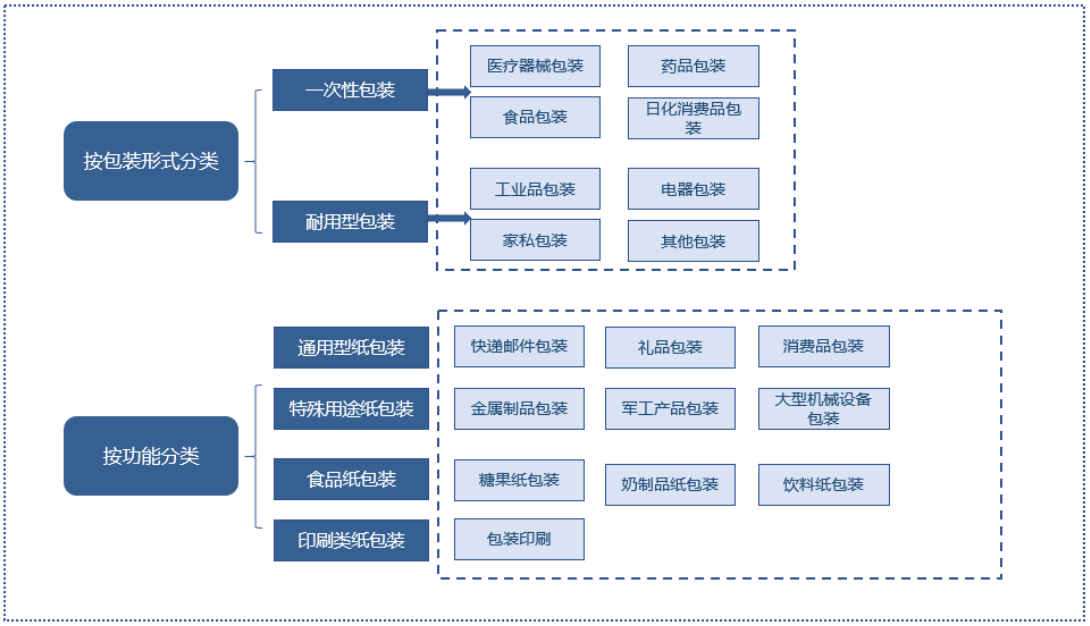
纸包装是指以原纸为主要原材料，通过印刷等加工程序后制成用于保护和宣传被包装物的产品，主要包括彩盒、纸箱、说明书、不干胶贴纸、缓冲材等众多品种。纸质包装具有原料来源广泛、占产品成本比重低、绿色环保、便于物流搬运、易于储存和回收等诸多优势，随着生产工艺和技术水平的不断提高，纸质包装产品已经可以部分取代木器包装、塑料包装、玻璃包装、铝材包装、钢材包装、铁皮包装等多种包装形式，应用范围越来越广。由于纸质

包装可再生利用，绿色环保，因此能够提高经济效益，是市场经济的理想选择，也是循环经济时代下的发展重点。

纸包装按照包装形式可分为一次性包装和耐用型包装。一次性包装是指与包装物直接接触的包装形式，主要应用于医疗器械、药品、食品、无菌液体、日化等消费品的包装。由于该包装形式直接接触被包装物品，所以通常对包装材料有一定的性能要求，如防油、阻菌、防粘连、密封、保温、吸湿、纸塑复合性等。包装材料普遍使用特种纸或者特种纸基复合材料；耐用型包装通常指外层带有保护性的包装，耐用型包装主要用于为内部包装物提供适宜空间及较好的保护作用。

纸包装行业还可根据包装功能分为通用型纸包装、特殊用途纸包装、食品纸包装和印刷类纸包装等类型。通用型纸包装主要由原纸和纸板组成，常见的形式有纸箱、隔板、纸袋和纸盒等；特殊用途纸包装主要由防油包装纸、防潮包装纸、防锈纸组成，用于大型机械设备以及金属类制品的包装；食品纸包装用于食品、饮料等领域的包装，常见的形式有食品羊皮纸、糖果包装原纸等；印刷类纸包装是指表面层具有填料和胶料的纸板印刷上商标后制成纸盒等供包装使用的纸，常见的形式有白板纸、白卡纸等。（见**图 2-1**）。

图 2-1 纸包装分类



来源：头豹研究院编辑整理

2.2 中国纸包装行业市场规模

根据沙利文数据显示，2017 年中国食品、饮料（含酒精饮料）、日化等消费品的纸包装需求已占全部纸包装需求的 60%以上。作为纸包装行业中重要的下游行业，饮料、食品、日化等行业的产品对包装箱、缓冲衬垫、印刷纸等纸质包装产品的需求为纸包装行业注入了源源不断的发展动力，其市场的稳定发展将极大促进纸包装行业市场的增长。

随着中国国内生产总值及中国消费者可支配收入的增长，中国食品制造业及酒、饮料和精制茶制造业近年来发展迅速。根据国家统计局数据显示中国食品制造业主营收入由 2013 年的 18,165.0 亿元增长至 2017 年的 23,414.8 亿元，年复合增长率为 6.6%，同时，中国酒、饮料和精制茶制造业主营收入在 2013 年至 2017 年，年复合增长率达 4.1%。中国仍然是世界第一大人口国，且居民收入持续提升，预计中国食品及饮料行业将持续增长（见图 2-2）。除此之外，日化品、药品、电子电器等行业在 2017 年也有不同程度的增长。包装行业受消费支出的拉动呈现出稳定增长的趋势，纸包装行业作为包装行业中占比较大的子行

业，也将成为这一趋势的受益者。

图 2-2 中国食品制造业以及酒、饮料和精制茶制造业主营收入，2013-2022 预测



https://www.leadleo.com/pdfcore/show?id=5fb75160e8dbdcd0bb914f03

来源：头豹研究院编辑整理

得益于下游行业的良好发展以及对纸包装需求的持续增长，中国纸包装行业在近年来保持着稳步上升的趋势。根据沙利文数据中心数据显示，中国纸包装市场规模从 2013 年的 2,539.9 亿元增长至 2017 年的 3,310.9 亿元，年复合增长率为 6.9%。中国在经济快速发展的同时越来越注重绿色发展和可持续性发展，纸包装行业从原料到包装的设计、制造再到产品的使用回收，每一个环节都能最大化地实现节源、高效、无害。随着可持续性发展观念的进一步加深，预计到 2022 年，中国纸包装行业市场规模将达到 5,422.6 亿元 (见图 2-3)。

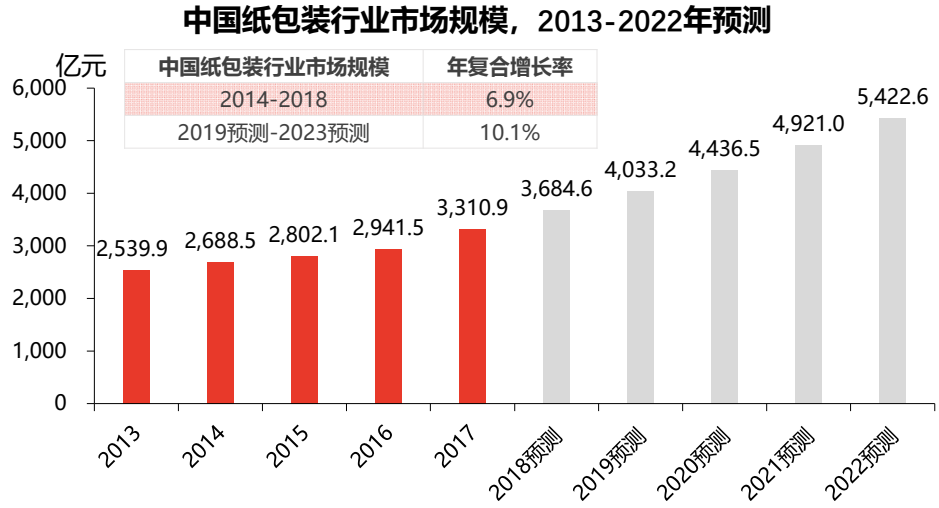


图 2-3 中国纸包装行业市场规模，2013-2022 预测

来源：头豹研究院编辑整理

2.3 中国纸包装行业发展现状

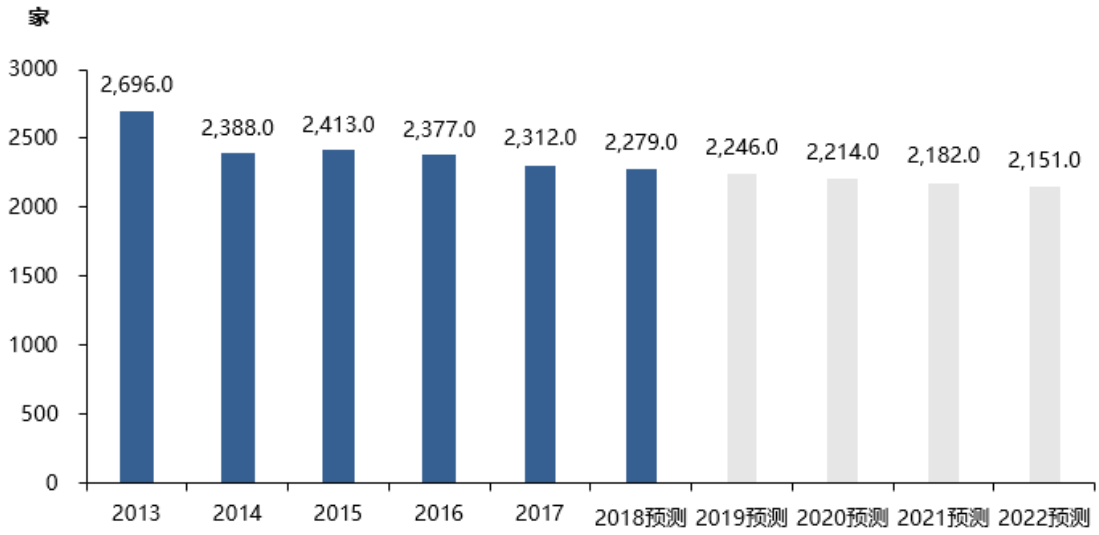
中国是世界重要的包装产品生产国、消费国以及出口国之一，自 2009 年开始，中国包装工业总产值超过日本，成为仅次于美国的全球第二大包装工业大国，据头豹研究院预测，到 2020 年中国包装工业可能将成为全球最大的包装市场。

过去中国的纸包装行业存在地区发展不平衡的问题，据沙利文数据显示在 2010 年以前中国近 55%的纸包装产业主要集中在珠江三角洲、长江三角洲、环渤海湾经济区，产能严重过剩。这一情况在近两年有了较大的改变，随着中国由出口导向型发展战略向内需拉动型发展战略的转变，东南沿海地区产业加速向中西部地区转移，为中国中西部地区纸包装业提供了巨大的市场空间。

目前，中国已形成珠三角、长三角、环渤海湾经济区、中原经济区和长江中游经济带五大纸包装产业区域，这五大纸包装产业区域占据了全国纸包装行业 60%以上的市场规模。同时，随着纸包装行业的发展，环境保护法律法规日益严苛，日趋激烈的市场竞争逐渐压缩企业的盈利空间，致使中小型企业逐渐被淘汰，业内企业数量逐年降低，促进产业布局趋向合理。

据沙利文数据显示，纸和纸板容器制造行业规模以上企业数量从 2013 年的 2,696 家减少为 2017 年的 2312 家行业整合趋势明显，大中型企业所占比重逐步上升。在一批优势企业、上市公司和具有较强国际竞争力的企业集团的带动之下，中国纸包装行业以龙头企业为引领，大中小企业共长互生的组织格局正在逐步形成。但相较于美国纸包装前五大企业市占率超过 70%，澳洲前两大纸包装企业大于 90%的市占率而言，中国国内前五大纸包装企业市场占有率不足 10%，市场集中度仍然有较大的提升空间。

图 2-4 中国纸和纸板容器制造行业规模以上企业数量，2013-2022 预测



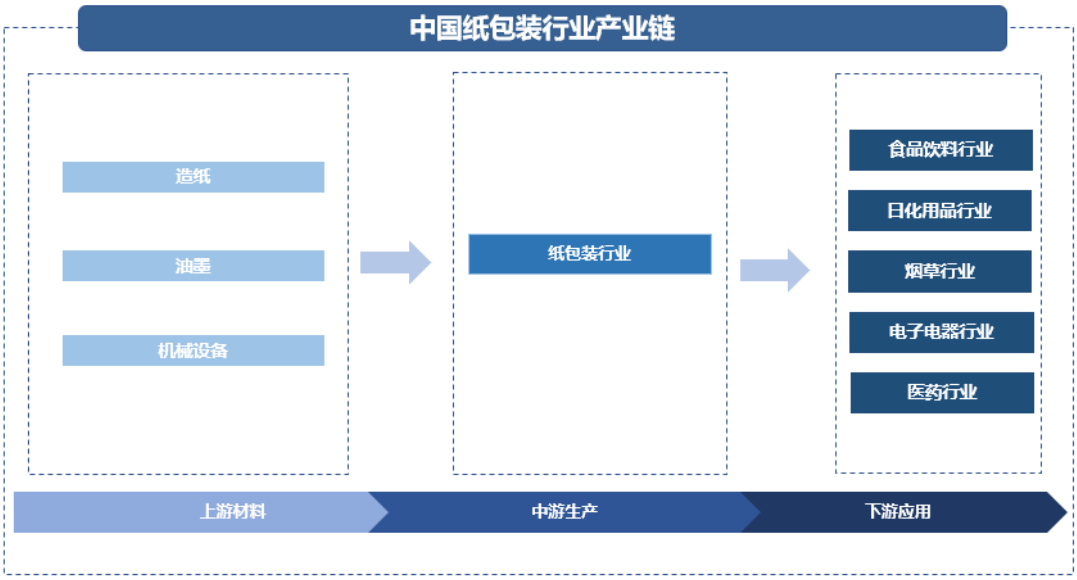
来源：头豹研究院编辑整理

随着中国工业化由初中期向中后期阶段转变，中国纸包装行业适应市场变化的能力不断增强，行业增速进入稳定增长的新时期，同时适应市场需求变化的能力也不断得到增强。中国的纸包装行业逐渐形成了整体发展、分工合作、资源共享、共同赢利的行业共性。许多企业与上下游展开不同程度的合作，建立良好关系。通过合资合股、整合兼并、收购等方式扩大规模，有的与用户紧密合作，使单一的产品包装服务进化为包装一体化服务。一批企业通过强强联合、股份合作、产业链延伸、对外收购、中外企业合作、上下游融合等形式，使中国纸包装行业更具国际竞争力。如在 2018 年 6 月 5 日纸包装上市公司合兴包装以人民币 7.18 亿元的交易价格购买合众创亚包装服务（亚洲）有限公司 100%的股份。通过此次收购， 合兴包装将扩大，区域布局，增加产能，从而更好地服务客户，实现行业的横向整合。

2.4 中国纸包装行业产业链

中国纸包装行业产业链由上至下可分为上游原材料供应商、中游纸包装生产企业和下游应用行业（见**图 2-**）。上游原材料供应商包括造纸、油墨及机械设备提供商，中游纸包装生产企业包括设计和制造服务提供商，下游应用领域包括食品饮料行业、日化用品行业、烟草行业、电子电器行业、医药行业及快递行业等。

图 2-5 中国纸包装行业产业链



来源：头豹研究院编辑整理

2.4.1 上游分析

纸质印刷包装行业的上游主要为本行业提供白板纸、双胶纸、铜版纸、瓦楞纸等原纸产品的造纸业，以及为本行业提供油墨、水墨、胶水等印刷辅助材料的化工行业和包装机械设备制造业。（见**图 2-**）。

图 2-6 中国纸包装行业的上游行业



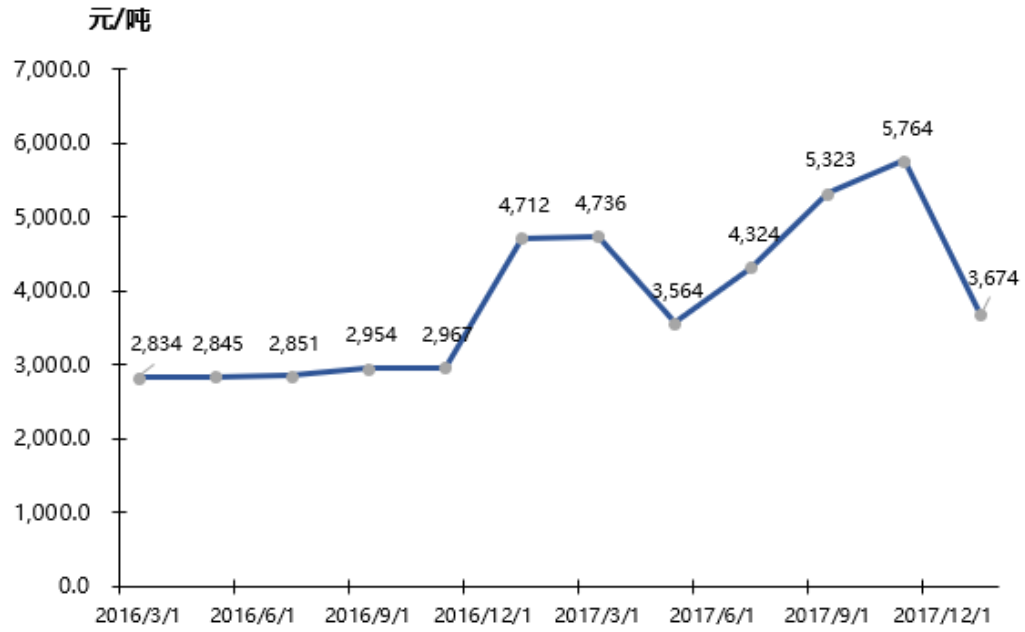
来源：头豹研究院编辑整理

造纸业是包装行业重要的上游行业，在纸质印刷包装行业中根据产品不同，印刷包装产品纸类原材料成本占比在 30%~80%不等，因此上游行业特别是造纸行业的发展状况以及

原纸价格将会对纸包装行业的利润水平带来直接的影响。

据沙利文数据显示，从 2016 年第四季度到 2017 年第四季度，纸包装的重要原材料瓦楞纸的价格持续上涨，从 2,967 元/吨上涨到了 5,764 元/吨（见**图 2-**），而包装企业调价相对困难，导致行业整体盈利能力下滑，2018 年上半年行业净利润 24.1 亿元，同比减少了 8.6%。在过去二十年时间，中国作为世界工厂，大量出口海外的各类纺织品以及日用轻工业品带动了纸包装需求的增长大量的纸质包装跟随这些商品流出国外导致国内纸包装保有量持续下降。因此，中国每年必须从美国、欧盟、日本、甚至韩国进口大量废纸，来维持造纸原材料的供求平衡。受中美贸易战的影响，2018 年 8 月 8 日中国国务院关税税则委员会决定对包括所有类别废纸在内的价值约 160 亿美元的美国进口商品加征 25%的关税，这将给中游纸包装企业发展带来原材料价格上涨、供应短缺等不良影响，从而造成纸包装企业利润率下滑。

图 2-7 中国瓦楞纸价格走势



来源：头豹研究院编辑整理

在纸包装机械设备方面，中国纸箱包装机械的技术水平相对落后于西方发达国家，在产品的开发、性能、质量、可靠性、服务等方面的竞争中也处于劣势。纸包装机械设备的专业

化程度较高，存在较高的技术壁垒，国际上主流设备已向数字化、网络化、高速低耗、环保化和人性化的方向发展。。中国纸包装行业的机械设备由于技术落后的原因，仍大部分依赖进口，因此上游纸包装机械设备企业的议价能力较高。

2.4.2 中游分析

在中游纸包装行业中，由于纸包装行业的资金、技术门槛较低，因此处于行业链底端的小型纸包装企业由于数量众多、产品档次较低，产品同质化现象严重，相互竞争激烈，利润水平与议价能力都相对较低。行业中的大型企业由于具有规模优势且技术实力更强，因而在面对环保政策收紧和原料价格上涨等因素的影响时拥有更高的抵御能力，裕同科技、合兴包装、东港股份、等头部企业逐渐在行业中脱颖而出，市场集中度进一步提高。，这些高端纸包装企业则由于具有规模大、原材料采购成本低、技术工艺水平高、产品供不应求且具备高附加值等优势，在行业中拥有较高的利润水平以及议价能力。长期来看，随着行业内企业成本控制能力的加强、产品及服务质量的提高、信息化、自动化工艺的运用及不断优化、经营模式的转变，以及行业产业结构的日益完善、行业集中度的逐步提高，纸包装行业的整体利润水平将日趋稳定。

2.4.3 下游分析

中国纸包装产业链下游主要为食品、饮料、日化、医药、文化用品、电子电器及快递行业等行业。其中消费类电子行业、食品和烟酒行业对于纸包装的需求相对较大。一方面，下游行业的快速增长直接拉动了对纸质包装产品的需求，从而促进纸质印刷包装行业的发展；另一方面，下游行业需求的不断变化将促使纸质印刷包装企业不断技术创新。同时，随着中国经济发展及人均可支配收入的增长，烟酒行业对纸包装产品的需求量巨大，亦将对纸包装

行业产品的需求产生提供有力的支撑。

随着中国国民生活水平的大幅提升，消费者的需求结构正在转化升级，对包装产品的需求也从原来的简单包装保护功能需求升级成为能够体现产品质量与消费档次需求。大型纸包装企业的下游客户多为大型优质客户，此类客户品牌知名度高，盈利能力强，对纸包装质量以及供应稳定性具有较高要求。在新的消费趋势下，下游客户必然会对纸包装企业提出更高的产品要求，不仅要求纸包装企业能够提供全系列的包装产品，还需要纸包装企业具备产品设计能力，将提供印刷包装服务的能力提前到包装产品的开发和设计阶段，通过创意设计和研发创新，将包装产品与终端产品更紧密地契合在一起，提升包装产品的品质、功能性和精美度，从而不断提升下游终端客户的品牌形象和产品附加值。由此看来，下游应用行业的客户需求对中游纸包装企业具有重要的发展导向作用，因而在产业链中具有较高的议价能力。

3 中国纸包装驱动及限制因素

3.1 驱动因素

3.1.1 国家政策的大力支持

为引导纸包装行业健康、良好、有序地发展，中国政府出台了一系列红利政策（见**图 3-1**），这一系列政策的颁布有助于推动业内企业的信息化进程、品牌建设、工艺绿色环保化等，以及规范行业市场竞争、促进产业转型升级。

2015 年 5 月，国务院印发了《中国制造 2025》，政策提出要大力推进新材料、新能源、高端设备等向环保、低碳、绿色的方向发展，这在生产工艺、材料选择、能源利用等方面为纸包装行业的发展指明了方向，奠定了发展基调。2016 年 12 月，中国工信部和商务部联合颁发《关于加快我国包装产业转型发展的指导意见》，《意见》提出要大力推行“三品”战略：增设产品品类、提升产品品质和加快产品品牌建设，加强产品创新能力，增强纸包装产

品的核心竞争力，加快产业信息化建设以及纸包装智能化的进程。中国包装联合会也于 2016 年 12 月印发了《中国包装工业发展规划（2016-2020 年）》，《规划》确定了包装行业的三大发展方向：包装绿色化、包装智能化以及包装安全化，提出要加快行业标准建设工作，规范市场监管体系，推动行业转型升级，为业内企业健康有序的发展以及良性市场竞争营造和谐的行业环境。

图 3-1 中国纸包装行业相关政策法规

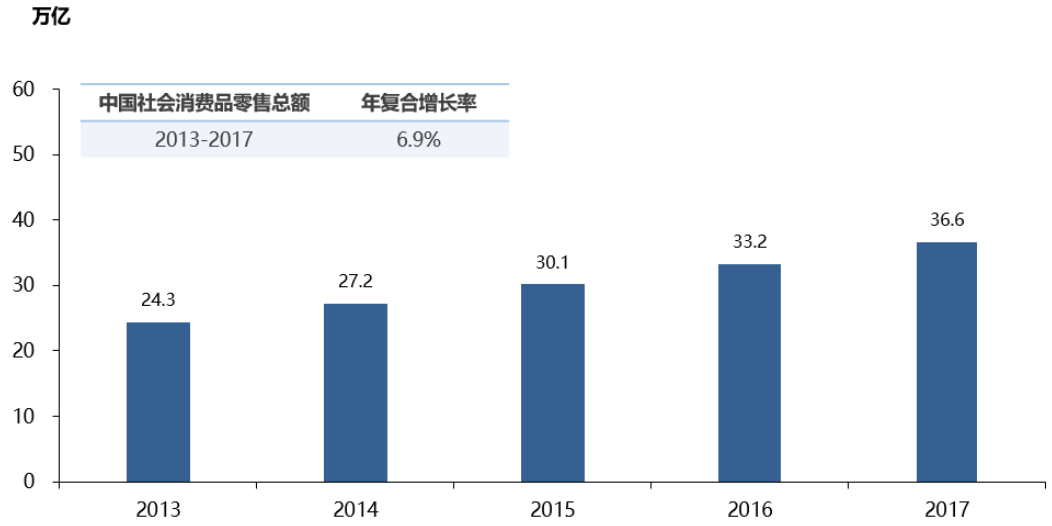
政策名称	颁布时间	颁布主体	主要内容及影响
《印刷业“十三五”发展规划》	2017-04	国家新闻出版广电总局	加快传统印刷业的信息化和数字化转型，促进包装印刷向个性化、定制化转型，推动包装印刷行业与数字技术的融合和产业升级
《中国包装工业发展规划（2016-2020年）》	2016-12	中国包装联合会	指明包装工业发展方向：绿色化、智能化以及安全化，提出要加快行业标准建设工作，规范市场监管体系，推动行业转型升级，为业内企业健康有序的发展以及良性市场竞争营造和谐的行业环境
《关于加快我国包装产业转型发展的指导意见》	2016-12	工信部、商务部	着力推行三品策略：即增设产品品类、提升产品品质和加快产品品牌建设，加强产品创新能力，增强纸包装产品的核心竞争力，加快产业信息化建设以及纸包装智能化的进程
《中国制造2025》	2015-05	国务院	加强质量品牌建设，提升质量控制技术，完善质量监管体系，针对食品、药品、家电领域的产品实施全生命周期的质量管理以及质量把控，保障质量安全。

来源：头豹研究院编辑整理

3.1.2 下游行业需求的增长助推纸包装行业发展

纸包装行业服务的下游行业包括消费电子、烟酒、医药、日化产品等，这些行业大部分隶属于社会消费品的范畴。据国家统计局数据显示，中国社会消费品零售总额逐年增长，从 2013 年

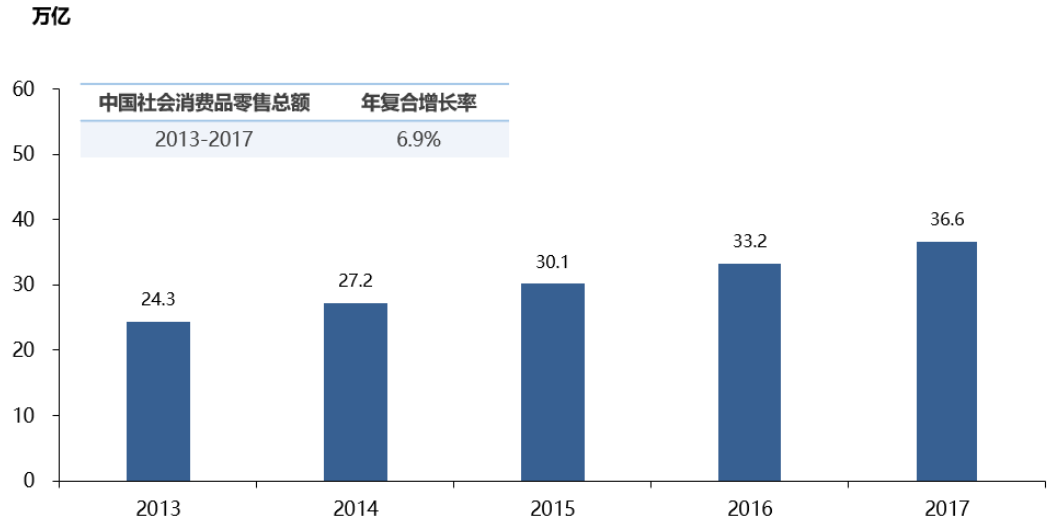
的 24.3 万亿元增长至 2017 年的 36.6 万亿元（见**图 3-2 中国社会消费品零售总额，2013-2017 年**



来源：头豹研究院编辑整理

），年复合增长率达 10.8%。社会消费品需求的持续攀升是助推纸包装行业发展的重要驱动因素。

图 3-2 中国社会消费品零售总额，2013-2017 年

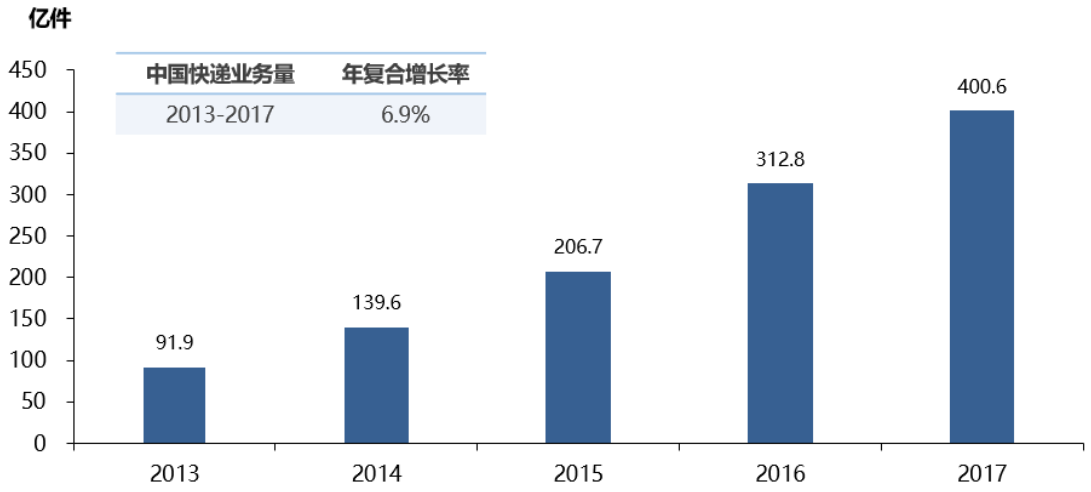


来源：头豹研究院编辑整理

此外，作为纸包装行业的重要下游行业，快递行业的蓬勃发展也是助推纸包装市场需求增长的源动力。据国家邮政局数据显示，中国快递业务量逐年增长，从 2013 年的 91.9 亿件增长至 2017 年的 400.6 亿件，年复合增长率达 44.5%（如**错误!未找到引用源。**）。快递业务量的持续增长预示着必需文件袋、纸盒、纸箱等纸包装产品需求的增长。随着电子商务

市场的日益发展以及消费者购买力的逐渐加强，快递行业市场规模有望持续增长，进一步释放纸包装产品的市场需求，推动行业进一步发展。

图 3-3 中国快递业务量，2013-2017 年



来源：头豹研究院编辑整理

3.1.3 行业技术、生产工艺水平提高

中国纸包装行业技术水平和生产工艺水平逐渐提高，为生产高品质产品提供了必备的技术保障，亦是推动行业发展的重要驱动因素。

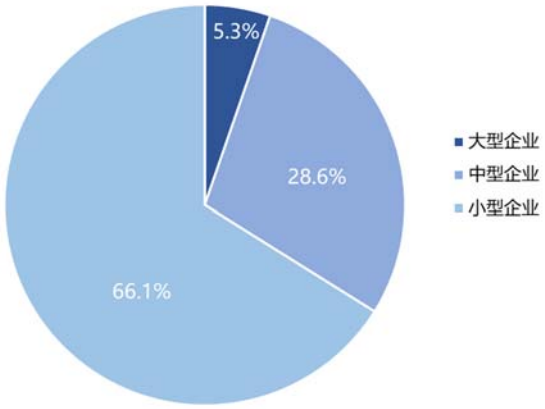
行业内纸包装生产工艺、纸包装产品印后加工工艺、包装印刷工艺都取得了长足的进步。以包装印刷中常用的模切技术为例，在纸包装行业日益发展以及下游行业需求多样化、精细化的大背景下，模切生产技术在速度、精度、能耗、效率等方面都有较大的提升。此外，随着模切机制造水平的提升，模切机设备的性能正逐渐朝着数字化、智能化的方向发展，以实现方便操作、质量可靠、高效生产的使用目的。技术和生产工艺的不断革新有助于纸包装企业提高产品品质、减少碳足迹和提高生产效率。对于行业而言，技术革新有助于提升产品附加值，更好地满足客户需求，进而带动行业利润水平整体上升。

3.2 限制因素

3.2.1 行业集中度低、整体产能过剩

纸包装行业竞争格局分散，行业集中度低，2017 年 CR5 仅为 6.7%，相比市场成熟的澳大利亚、美国等地还有相当的差距。业内企业以中小型企业居多（见**图 3-4**），且多数中小企业尚未形成规模经济效益。较低的行业集中度致使行业整体的利润率偏低，容易引发过度竞争，严重地制约了行业的发展。

图 3-4 2017 年纸包装行业大中小企业占比情况



来源：头豹研究院编辑整理

此外，行业整体产能过剩，中小型企业产能浪费的现象比较严重，而且存在着较大的落后产能，这对于企业、行业、环境都有不利影响：①对于企业而言，过剩的产能导致产品库存增多，提升库存成本，对企业经营造成一定的压力；②对于行业而言，供给大于需求的情况在整体上拉低了市场价格，压缩了产品利润，容易引发恶性竞争；③对于环境而言，过量的生产作业将消耗不必要的资源，对于环境的危害也比较大，许多中小企业的生产排放无法达不到环保的要求，进一步地加重了环境污染。

3.2.2 粗放式的发展现状限制行业发展

中国纸包装行业中小企业居多，行业尚处于粗放式的发展状态，对于行业发展具有严重

的制约作用。

业内大多数中小企业的商业模式是：从上游供应商采购原材料，提供单一的生产制造的服务，向有限的服务半径内的客户服务，进而从中获取利润。这种模式存在一些问题：①采购方面，上游行业集中度高，企业具有较高的话语权，相对而言纸包装企业议价能力较低；②产品研发方面，行业技术门槛低，中小企业的技术开发与创新能力欠佳；③生产制造方面，产品同质化现象严重，产品溢价较低，盈利空间微薄；④物流运输方面，企业服务半径有限，不利于拓宽客户覆盖面。

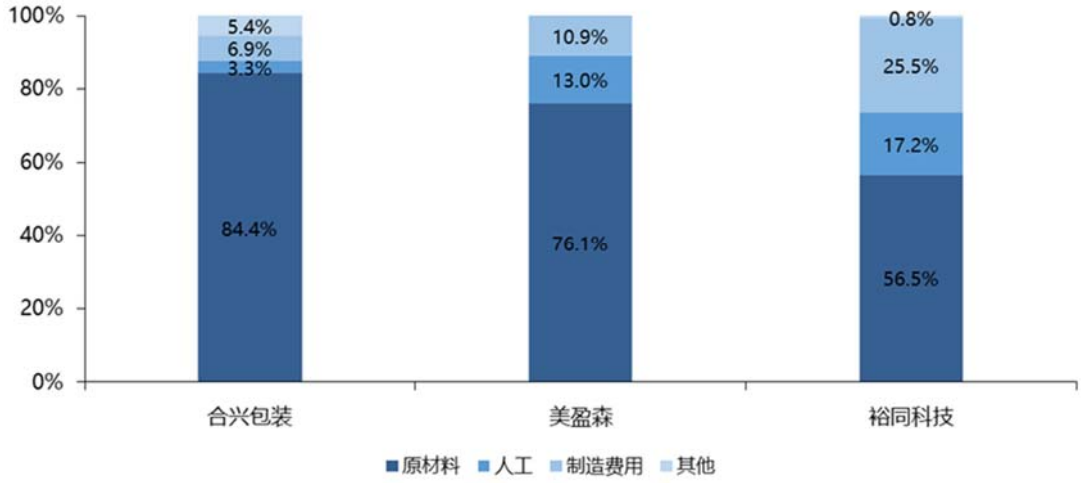
业内中小企业盈利模式相对单一，产品同质化程度高，经营管理模式粗放，致使利润空间薄弱，难以形成规模经济。这种粗放式的发展状态严重地限制了纸包装行业的进一步发展。

3.2.3 议价能力薄弱制约行业发展

纸包装行业位于产业链中游，薄弱的议价能力是限制行业发展的制约因素。行业内主要的产品包括纸质包装产品、说明书、纸箱等，生产加工工艺简单，行业准入所需的资金、技术门槛较低，业务活动具有较低的附加值，可替代性较强。

此外，纸包装的生产成本中，原材料成本的占比较高，以行业龙头合兴包装、美盈森和裕同科技为例，2017 年这三家企业的生产成本中，原材料成本占比分别为 84.4%、76.1%和 56.5%（见图 3-5）。原材料成本占比高的情况致使业内企业受上游原材料价格波动的影响较大，也是削弱议价能力的一大因素。

图 3-5 2017 年纸包装行业龙头企业原材料占比情况



来源：头豹研究院编辑整理


innovation 创新地图 map
推广
前哨 2020 科技特训营
掌握创新武器 抓住科技红利
Insights into Tech and the Future
直播时间
每周四20:00-21:00
全年50次直播课程
+私享群互动
随报随听
王煜全
海银资本创始合伙人
得到《全球创新260讲》主理人
扫码报名
微信咨询：InnovationmapSM
电话咨询：157-1284-6605

4 中国纸包装行业市场趋势

4.1.1 互联网+包装新趋势

在中国智能制造的大背景之下，纸包装行业也开始了产业升级与转型发展。智能制造、“互联网+”等新型发展模式已经在行业中开始起步，自动化生产线、数字化车间、现代物流等已经在一部分规模以上企业兴起并形成一定规模，如：胜达集团与猪八戒网联合打造了云印刷服务平台，同时正在筹划建设纸包装行业智能工厂；作为中国纸箱企业中第一家通过国家工信部验收的两化融合达标企业，浙江温州东经科技正在打造中小企业降本提效、价值倍增的智能化包装服务平台；行业头部企业厦门合兴包装成立了联合包装网，从事“互联网+包装”的尝试，且业务发展良好；此外，美盈森、裕同、劲嘉等等不少企业均已注入互联网基因，进军智能制造领域或云印刷等市场，纸包装及印刷产业的互联网化将掀起巨变，行业整合将迎来新的力量。

包装产品由于互联网技术的加入，被赋予了更多的功能属性，包装物的需求也逐渐变得多样化和个性化。“互联网+包装”的新趋势之下，信息化、大数据、智能化生产将大幅度提高运营效率、降低成本，同时使企业为客户提供快速便捷、价廉质优的一体化服务。

4.1.2 绿色环保化趋势

电商包装是带动纸包装行业发展的重要因素之一，但由于其增速过快，导致的资源浪费和环境污染问题也接踵而至。因此在低碳循环经济的国际大趋势之下，中国也提出了低碳、减排的具体目标。2010 年 9 月 14 日，中国国家环保部和新闻出版总署正式签订《实施绿色印刷战略合作协议》，协议旨在加强扶植包装印刷企业实落实色包装印刷政策，淘汰落后印刷工艺、技术、提高产能。2018 年，中国国务院印发《关于促进快递业发展的若干意见》

和《关于推进电子商务与快递物流协同发展的意见》，明确要求推广绿色包装以及包装减量化。绿色包装是一种高新技术形态的包装，从原料到包装的设计、制造，再到产品的使用回收，每一个环节都要求节源、高效、无害。生态包装材料得到世界的广泛关注，其研究要从开发、设计、生产、使用、废弃等过程全程考虑，随着中国企业环保意识的不断普及和深入，传统的印刷包装材料已经无法满足市场要求，积极研发绿色环保型包装材料正成为纸质印刷包装行业的发展趋势。为更好地适应市场对环保产品的需求，中国具备技术实力的纸制印刷包装企业已着手就环保新材料进行研发，纸制品包装行业整体向着减量化、再利用、可回收、可降解的方向发展。

4.1.3 包装机械设备智能化以及工作流程智能化

随着科技的不断发展与进步，微电子、工业机器人、图像传感技术和新材料等正在不断地融入纸包装行业。生产效率高、自动化程度高、可靠性好、灵活性强、技术含量高的包装设备是目前行业内一直追求的。打造出新型智能化的包装机械，将其大规模应用于生产是纸包装行业未来发展的大方向。当前，中国纸包装企进军智能包装领域虽然还处于探索阶段，但是在某些企业中已经初见成效。如四川瑞森纸业有限公司纸箱彩盒智能化生产线项目即将正式投入生产，该项目车间使用的是一台从德国引进的 BHS 全智能瓦楞纸板生产线，以及 7 台意大利全智能联动线，可实现瓦楞纸板及包装盒的自动化生产。

此外，在工作流程方面行业中的头部企业也在向数字化和智能化的方向靠拢。纸包装行业工作流程的数字化及智能化建立在数字信息处理和传输的基础上，包括图像处理技术、数字印刷技术等，对相关过程进行管理和控制。在信息时代，工作流程的数字化及智能化是纸包装行业的管理目标。这一目标的实现，避免了传统纸包装中众多复杂的工序，可大幅提高纸包装企业的运营效率，降低生产成本，从而充分满足市场对纸制印刷包装产品的个性化、

5 中国纸包装行业竞争格局

5.1 竞争格局分析

纸包装企业服务半径较小，企业能覆盖的市场范围有一定的局限性，因此企业分布具有较强的分散性和区域性。业内企业数量众多，主要以中小型企业为主，其中小型企业占比达66.1%，而大型企业占比只有 5.3%，业内大型企业包括裕同科技、合兴包装、劲嘉股份、美盈森等。龙头企业主要服务的下游行业包括电子通讯、食品饮料、卷烟、日化用品、快递速运、家电家具等。龙头企业尽管具有品牌效应、经济规模效应和优质的客户资源等优势，其市场占比仍然较低，2017 年行业第一的企业裕同科技营业收入达 69.5 亿元，然而市场份额仅有 2.1%；排名第二的合兴包装市场份额仅占 1.9%（见**图 5-1**）。

图 5-1 2017 年中国纸包装行业龙头企业情况

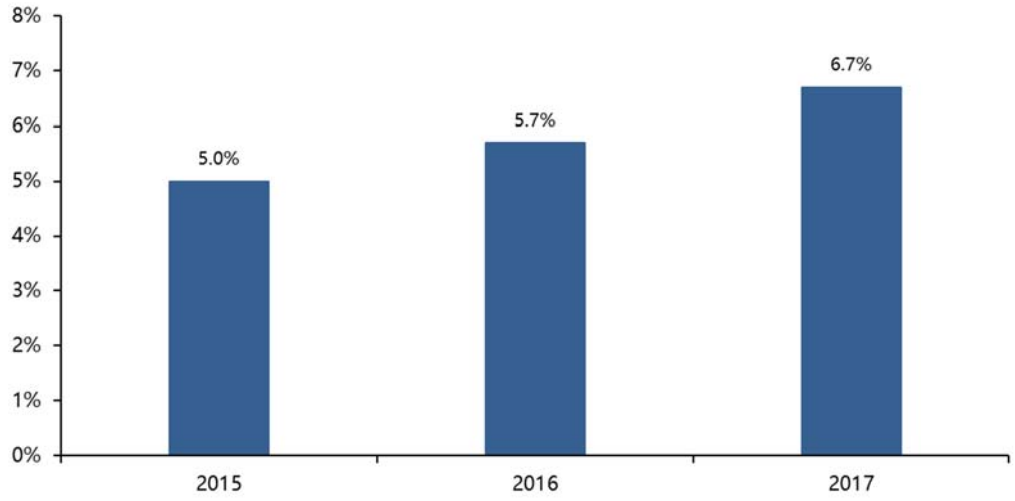
公司	服务行业	2017年营业收入/亿元	2017年市场份额
裕同科技	电子通讯、食品饮料、日化产品、大健康	69.5	2.1%
合兴包装	电子通讯、食品饮料、家电、日用化妆品、电商零售、快递速运	63.2	1.9%
劲嘉股份	医药、日化、食品饮料、电子产品等	29.5	0.9%
美盈森	电子通讯、食品饮料、家电家居等	28.6	0.9%
东风股份	烟标、酒、药品、食品等	28.0	0.9%

来源：头豹研究院编辑整理

中国纸包装行业集中度缓慢提升，龙头企业通过整合供应链上下游、推出差异化产品、加大生产服务布局等市场战略逐渐增加市场份额。以 2017 年营业收入为统计口径，纸包装行业排名前五的厂商为裕同科技、合兴包装、劲嘉股份、美盈森、东风股份。劲嘉股份、东风股份专注于烟标生产，裕同科技和美盈森主营彩盒生产与服务，而合兴包装主要从事瓦楞纸箱的生产、销售与物流配送等。

目前，纸包装行业尚处于高度分散状态，行业集中度很低，行业 CR5 不足 10%（见**图 5-**），相较于美国纸包装行业 CR5 超过 70%的市场现状，行业还有巨大的整合空间。

图 5-2 中国纸包装行业 CR5，2015-2017 年



来源：头豹研究院编辑整理

5.2 纸包装企业分析

5.2.1 裕同科技

5.2.1.1 企业简介

深圳市裕同包装科技股份有限公司（裕同科技）成立于 2002 年，是纸包装行业领先的整体包装解决方案提供商，主要的产品业务包括彩盒、礼盒、说明书、纸箱等产品以及智能

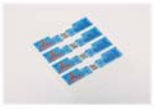
包装、环保包装、功能包装等行业解决方案，服务行业涵盖食品饮料、电子通讯、日用化工、大健康、卷烟。裕同科技为行业领军企业，2017 年公司营业收入达 69.5 亿元，在行业权威杂志《印刷经理人》发布的“2017 年度中国印刷企业 100 强”榜单上，裕同科技排名第一。

裕同科技注重技术和产品研发，公司拥有的创新研发平台专注于包装、印刷、打印等技术的理论研究、材料及产品工程实验测试、产品工艺设计研发等领域。公司在包装印刷技术的开发上取得了一定的成绩，研发了智能包装、数字水印防伪等多项高新技术并运用到各类纸包装产品中，在凸显技术实力的同时，也提升了产品的吸引力和实用性。此外，裕同科技参与了 36 项与印刷包装相关的行业标准的起草工作，反映了公司在行业内的研发积累。

5.2.1.2 主要产品

裕同科技的产品主要包括彩盒、礼盒、说明书、不干胶贴纸、瓦楞纸箱和纸托（见**图 5-**）。彩盒是裕同科技的主要收入来源，2017 年彩盒营业收入占整体收入的 74.5%。彩盒不仅具有包装产品的功能性，还具有美化商品的作用。由于彩盒具有一定的设计含量，因此主营彩盒类产品对于裕同科技整体的盈利空间具有一定的提升作用。此外，说明书和纸箱产品的营业收入较少，各自的营业收入占比均不到 10%。

图 5-3 裕同科技主要产品

产品品类	种类	产品特点	产品图片
彩盒	卡盒、平口盒	应用广泛、美化产品	
礼盒	书型盒、抽屉盒、天地盒、翻盖盒、异形盒、展示盒等	做工精巧细致、提升礼品的视觉体验、价值加成	
说明书	单页说明书、折页说明书、骑订说明书、胶装说明书等	信息展示清晰、提升可读性	
不干胶贴纸	永久粘贴型、可移除型、再粘贴型	操作简便、节省时间、无污染	
瓦楞纸箱	-	缓冲性强、便于仓储物流、可回收利用	
纸托	-	环保、功能多样、易加工成型、应用广泛	

来源：头豹研究院编辑整理

5.2.1.3 竞争优势

（1） 雄厚的研发创新实力

裕同科技拥有的创新研发平台囊括理论知识技术研究、材料工程实验、工业设计等多领域的深入研究积累。公司设立的研究院长期跟踪行业前沿、尖端的技术，着力开展在智能包装、功能包装、环保包装等新型包装技术方面的研究工作，同时深耕于高端防伪技术、立体印刷 3D 打印技术等领域的研究与积累中。公司建立了 3D 印刷技术工程实验室、纳米智能涂覆材料工程实验室、数字化及防伪印刷工程技术研究中心，通过开展行业核心技术的应用研究以及将研发成果转化成各类纸包装产品，以推动技术突破和产品革新，为行业尖端人才的培养和高端研究平台的打造奠定坚实基础。

此外，裕同科技与中国一流科研院校形成战略合作，通过“产学研”一体化的市场运作

为公司的科研实力贡献重要力量。在内外部研究开发实体的通力合作下，公司取得了众多研究成果，截至 2017 年末，裕同科技取得包括发明专利、实用新型专利和外观设计专利在内的 208 项专利，参与了 43 项国家及行业标准的制定工作。

（2） 广阔而优质的客户资源

裕同科技拥有大量优质客户资源。公司服务于食品饮料、电子通讯、日用化工、大健康等多个行业，客户大多是各行业的领先品牌，比如食品饮料业的雀巢、德芙、泸州老窖，电子通讯业的华为、三星、索尼，日化用品中的玫琳凯，大健康行业的无限极等。

纸包装产品在满足基本而必需的保护、缓冲等功能性需求的同时，也具有提升商品美观性和用户审美体验的重要作用，良好的外观设计是产品品牌溢价的必要保证。裕同科技与各行业领导品牌的合作对双方同时具有重要意义，公司提供的纸包装产品为客户产品提供功能性的保护和商品包装的美化，而优质的客户资源则是裕同科技具有深厚的技术实力、卓越的产品设计、优质的产品质量的明证，对于提升公司在行业内的美誉度和知名度大有帮助，利于公司进一步扩大优质客户群体。

（3） 全球性的业务布局

裕同科技具有完善的全球性生产和服务体系（见**图 5-**）。在中国，公司在华东、华北、华南、西南等区域的重点城市设有生产基地，通过覆盖全国的服务网络缩短与服务客户的距离，减少从产品生产到交付的周期，打破服务半径小的行业限制，提升响应速度和服务质量。

国际方面，公司在越南河内、胡志明、北宁和印度班加罗尔设有生产基地，在美国圣何塞设有服务中心。公司在国际上的生产和服务布局，是顺应全球产业转移大势、优化产品成本结构、提升品牌优势的重要举措，有助于品牌立足中国、进军世界，进而逐步提升国际竞争力。

图 5-4 裕同科技全球性的业务布局



来源：头豹研究院编辑整理

5.2.2 合兴包装

5.2.2.1 企业简介

厦门合兴包装印刷股份有限公司（合兴包装）成立于 1993 年，旗下拥有 6 家控股子公司，是覆盖纸包装制品设计、生产、销售、配送和服务全产业链的大型综合包装企业。

合兴包装主营产品包括彩盒、缓冲包装材料、书刊、瓦楞纸箱等，主要服务的行业包括电子通讯、食品饮料、家电、日化、快递速运和电商零售等。公司拥有广阔而优质的客户资源，客户大多是各行业的领先品牌，包括戴尔、伊利、蒙牛、宝洁、顺丰、华润等。

合兴包装是行业内的知名品牌，曾先后获得“中国包装龙头企业”、“先进技术企业”等荣誉称号，公司于 2008 年 5 月在深圳股票交易所上市。上市之后，公司的管理更加规范，行业影响力以及品牌知名度得以进一步提升。依托于突出的品牌优势、广阔的产能布局、先进的生产管理体系、优质的产品质量，合兴包装在行业内排名前列，2017 年营业收入达 63.2

亿元，仅次于裕同科技排名第二。

5.2.2.2 主要产品与服务

合兴包装主要的产品包括蜂窝纸板、纸浆模塑、书刊、瓦楞纸箱等（见**图 5-**）。此外，针对客户的特殊需求，公司还推出预印、彩印等服务。预印是在生产瓦楞纸板的卷筒面纸上预先整卷印刷上特定的产品图示、品牌图案、说明文字等，公司在全国范围内拥有 5 个预印中心，且全国 20 多家子公司都配有预印设备与配套技术，能全面满足客户对于预印产品的需求。

图 5-5 合兴包装主要产品情况

产品	产品特点	应用领域	产品图片
蜂窝纸板	平面抗压强度高，环保，碳排量低	重型家电、车类部件、厨卫产品	
纸浆模塑	可塑性强、环保低碳、堆放方便	缓冲包装领域	
书刊	环保、可读性高	书籍、期刊、说明书等	
瓦楞纸箱	保护、美化和宣传商品	家电、电子、食品、日化等	
珍珠棉	缓冲性能佳、弹性强、可回收、可降解	家电、电子产品的缓冲包装	

来源：头豹研究院编辑整理

5.2.2.3 竞争优势

（1） 规模优势

合兴包装经过多年的深耕细作已发展成为拥有 6 家全资子公司，近 30 个生产基地，瓦

楞纸箱细分市场在全国布局点最多的大规模企业。公司的规模优势在原材料采购、产品生产服务等方面为公司的进一步发展营造了优渥的经济环境。

采购方面，纸包装产品生产成本中，原材料成本占比较大，由此行业上游原材料价格波动对于纸包装企业的经营状况和盈利空间具有巨大影响。依托于规模优势和行业知名度，合兴包装得以与上游供应商形成长期稳定的合作关系，以较低价格大批量采购原材料进而规避价格波动的不利影响，有利于加强对原材料成本的管理和控制。

生产服务方面，合兴包装拥有覆盖全国的生产服务布局，生产基地覆盖西南、华中、华南、华北、华东等区域（见**图 5-**）。全国性的产业布局有助于公司拉近与客户的距离、提高服务效率、供应链的响应速度以及加强渠道的把控力。

图 5-6 合兴包装产业分布情况



来源：头豹研究院编辑整理

此外，规模优势有助于合兴包装在研发、生产、销售、物流配送各环节中产生协同效应，为公司持续构筑竞争壁垒打下坚实基础。

（2） 供应链云平台

合兴包装于 2017 年推出了“联合包装网”网络运营业务模块，此模块是公司基于“包装产业+互联网”打造的供应链云平台，旨在借助互联网整合产业供应链上下游，通过“信

息”、“业务”、“资金”各层面的互联互通，为客户提供整包式的、高效、方便的产品包装服务。

供应链云平台提供“订单宝”、“创客通”、“创业通”、“集采通”、“优财通”五大服务。平台优势如下：①为业内包装企业聚集优质客户资源，增大企业获取订单的机会，提升产能利用率；②借助于平台的规模优势，集中为参与的包装企业采购原材料，规避原材料价格波动的风险，降低采购成本；③全面整合供应商资源、包装企业资源、下游客户资源，提升信息的透明度和可视度。

目前，合兴包装的云平台已拥有包括可口可乐、中国建设银行、公牛、聚美优品在内的多家合作商家。作为合兴包装“百亿制造，千亿服务”的战略规划，供应链云平台服务有助于公司推进包装服务信息化、智能化的进程，整合业界资源，加强行业影响力。

头豹研究院简介

- 头豹研究院是中国大陆地区首家 B2B 模式人工智能技术的互联网商业咨询平台，已形成集行业研究、政企咨询、产业规划、会展会议行业服务等业务为一体的一站式行业服务体系，整合多方资源，致力于为用户提供最专业、最完整、最省时的行业和企业数据库服务，帮助用户实现知识共建，产权共享
- 公司致力于以优质商业资源共享为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展



四大核心服务：

企业服务

为企业提供**定制化报告**服务、**管理咨询**、**战略**调整等服务

云研究院服务

提供行业分析师**外派驻场**服务，平台数据库、报告库及内部研究团队提供技术支持服务

行业排名、展会宣传

行业峰会策划、**奖项**评选、行业**白皮书**等服务

园区规划、产业规划

地方**产业规划**，**园区**企业孵化服务

头豹 LeadLeo

报告阅读渠道

头豹科技创新网 —— www.leadleo.com PC端阅读全行业、千本研报



头豹小程序 —— 微信小程序搜索“头豹”、手机扫上方二维码阅读研报

添加右侧头豹研究院分析师微信，邀您进入行研报告分享交流微信群



图说　表说　专家说　数说

详情请咨询

客服电话

400-072-5588

上海

王先生： 13611634866
李女士： 13061967127

南京

杨先生： 13120628075
唐先生： 18014813521

深圳

郭先生： 15121067239
李先生： 18916233114