

传统旺季来临 纸业市场竞争现新动向

□程丹妮

国家统计局最新发布的数据显示,今年7月,国内机制纸及纸板产量为1316.6万吨,环比减少2.7%,同比增加11.5%。1—7月,国内机制纸及纸板总产量为8941.4万吨,同比增加11.4%。尽管机制纸及纸板产量同比增加,但从市场面来看,箱板纸和白卡纸的市场表现似乎并无起色。

8月至今,箱板纸喊涨两次,但落实情况并不明朗。其中,供应负荷是价格波动的一大因素。进入下半年以来,箱板纸新增产能陆续投产。据国家发改委价格监测中心数据合作平台隆众资讯统计,7月,我国箱板纸产量为260.4万吨,较上月增加12.0万吨,环比增长4.8%;产能利用率为62.9%,环比增长0.2个百分点。可见,箱板纸整体呈现供大于求的态势。

从需求端看,库存状况与其相辅相成。7月处于行业传统淡季,受需求疲软、库存挤压影响,上游纸厂采购谨慎,出货缓慢。7月出货量为252万吨,环比降低3.6%。尽管如此,随着传统旺季的到来,终端消费或有好转的情况下,需求或许也会有所提升。

库存的压力给价格也带来一定影响。据隆众资讯数据,7月底,箱板纸全国库存天数攀升至18.1天,环比增加0.8天,库存压力逐渐攀升,较6月明显增加。进入8月后,需求释放依旧不足,纸企延续累库状态。因此,库存高位承压不可避免地会对涨价的落地产生影响。可见,箱板纸整体呈现供大于

求态势,供需矛盾难改,市场竞争进一步加强。

处于行业传统淡季的白卡纸市场也稍显冷清。其中,表现最为突出的是下游产品产量增长不理想。具体来看,以最新发布7月数据为例,7月,中成药产量为13.4万吨,同比减少20.2%,1—7月累计产量为114.6万吨,同比减少47.6%;乳制品产量为226.0万吨,同比减少7.8%,1—7月累计产量为1656.3万吨,同比减少8.9%;软饮料产量为1799.7万吨,同比减少4.8%。从这些同比减少数据中可以看出,在整体下游产品产量均有所下滑的情况下,白卡纸市场也难有利好支撑。

同时,在7月、8月高温条件影响下,下游大部分行业开工有所下降,这也是下游产品产量下滑不容忽视的因素。另外,参考往年行情,8月仍处于行业淡季,8月下旬,250—400克的社会白卡纸均价4380元/吨,较月初下降1.0%,白卡纸市场价格表现上也略显低迷。下半年白卡纸新产能的投放将改写供需格局。据了解,下半年国内白卡纸拟在建项目有170万吨,其中玖龙纸业(北海)林浆纸一体化项目年产100万吨白卡纸生产线预计今年第三季度投产。待产能释放,白卡纸市场竞争将有所增强。

随着“金九银十”传统旺季的来临,供需矛盾或迎来改善之机。纸企能顺利出货,才是纸业喜闻乐见的。

【作者单位:中纸科技文化发展(江苏)有限公司】

冲击IPO

印业新股迎“金九”小高峰

□本报记者 祝小霖

都说“金九银十”,资本市场终于在9月迎来新进展——9月20日,浙江众鑫环保科技集团股份有限公司登陆上海证券交易所主板,正式踏上借助资本市场发展的新征程。9月25日,安徽强邦新材料股份有限公司启动申购,于深圳证券交易所主板上市后将是A股印刷版材第一股。

众鑫股份在沪市主板鸣锣上市,是2024年印刷包装行业首家成功登陆A股的企业。根据招股书,众鑫股份此次发行2555.97万股,发行价为26.50元,募资总额6.77亿元。其主营业务为自然降解植物纤维模塑产品的研发、生产及销售,主要利用蔗渣浆、竹浆等天然植物纤维材料,通过模具塑造成型,实现吸塑、注塑工艺的造型效果。其主要产品包括餐饮具及精品工业包装,应用于餐饮、快消、医疗、工业等领域。

数据显示,今年上半年,众鑫股份营收为7.08亿元,较上年同期的6.05亿元增长17%;净利润为1.37亿元,较上年同期的9863万元增长38.56%。2021年、2022年、2023年营收分别为9.1亿元、13.2亿元、13.26亿元;净利润分别为1.19亿元、1.9亿元、2.31亿元。众鑫股份所处的纸浆模塑行业,近些年在禁塑等政策推动下快速发展。但目前市场规模仍相对较小,行业集中度较低,且业内企业以中小型企业为主。在全球限塑、禁塑及“双碳”发展的大背景下,众鑫股份抓住绿色环保餐饮具发展机遇,利用自

身在自然降解材料、自动化设备及模塑工艺全案能力上的优势实现了快速发展,目前成为规模较大的可降解纸浆模塑餐饮具的制造商。根据中国制浆造纸研究院数据,众鑫股份2022年度的产量占全国纸浆模塑餐饮具产量的20%。

强邦新材于9月22日披露投资者关系活动记录表。其中显示,强邦新材初次公开发行4亿A股并上市,初始战略配售4000万股,占发行的10.00%。强邦新材主要从事印刷版材的研发、生产与销售,成立以来始终专注于感光材料的研发及其在印刷版材方面的应用。业绩方面,半年报数据显示,今年上半年,强邦新材实现营收7.35亿元,较去年同期增长8.94%;净利润为4612.71万元,较去年同期增长8.34%。2021—2023年,强邦新材分别实现营收15.03亿元、15.88亿元及14.25亿元;分别实现归属于母公司所有者的净利润0.70亿元、0.99亿元及0.94亿元。

招股意向书显示,此次强邦新材冲击深交所主板上市,拟募集资金约6.68亿元,本次发行所募募集资金将投资于环保印刷版材产能扩建项目、研发中心建设项目、智能化技术改造项目,偿还银行贷款及补充流动资金。根据规划,强邦新材未来将继续专注于感光新材料的研发,在保持印刷版材产品竞争优势的同时,积极向其他应用领域拓展,力争成为中国感光材料行业的领军企业。

行情前瞻

印刷机械领域行业标准复审结论

“继续有效” 35 项	“修订” 38 项	“废止” 1 项
含《印刷机械 节能产品评价指南》《印刷机械 磨刀机》《印刷机械 真空压力复合气泵》《胶印制版定位打孔机》《移印机》《书芯压平机》《单头铁丝订书机》《印刷机械 三面切书机》等。	含《卷筒料凹版印刷机能耗测试方法》《印刷机械 产品命名与型号编制方法》《印刷机术语》《印刷机械 纸张覆膜机》《印刷机械 网版晒版机》《印刷机械 纵向分切机》《印刷机械 噪声声功率级测定方法》《印刷机类别划分》等。	《软片显影机 技术条件》
(来源:工业和信息化部2024年第17号公告)		

以标准提升牵引印机行业设备更新

□彭明

在工业和信息化部日前发布的2024年第17号公告中,公布了17个行业18668项行业标准的复审结论。其中,印刷机械领域74项行业标准的复审结论为:35项为“继续有效”,38项为“修订”,1项自公告发布之日起废止。本次印刷机械行业标准的复审工作响应了国务院《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》的部署,以及市场监管总局等七部门联合印发的《以标准提升牵引设备更新和消费品以旧换新行动方案》。根据方案明确要求,加快修订节能降耗、环保、安全、循环利用等领域标准,推动印刷机械等关键设备的更新换代。

满足需求 瞄准行业技术前沿

在快速变化的技术和产业环境中,行业标准复审扮演着至关重要的角色。它不仅关乎技术标准先进性和适用性,更是推动行业转型升级、实现高质量发展的关键驱动力。对于印刷机械行业而言,加强行业标准复审具有非常重要的意义。

随着科技的飞速发展,印刷机械行业的技术水平不断提升,市场需求不断变化。通过复审,可以及时发现并更新标准中过时的技术指标,确保标准与当前技术水平保持同步,满足行业发展的实际需求。这有助于印刷机械企业瞄准技术前沿,提升产品竞争力。标准复审还涉及对产品质量和安全性的全面评估。通过复审,可以进一步完善产品质量标准,强化安全性能要求,确保印刷机械产品在生产过程中的安全性和可靠性。这有助于提升整个行业的产品质量水平,保障消费者的合法权益。

复审过程会关注新技术、新材料、新工艺的应用情况,推动这些创新成果在印刷机械行业中的转化

和应用。这有助于加速行业的技术进步和产业升级,实现由传统制造向智能制造转变,提升行业的整体竞争力。

全面梳理 加大整合修订力度

为贯彻落实《质量强国建设纲要》《国家标准化发展纲要》相关要求,根据市场监管总局标准技术司《关于开展第二批国家标准体系优化工作的通知》的要求,全国印刷机械标准化技术委员会成为第二批国家标准体系优化工作试点单位之一,开展印刷机械领域标准体系优化工作,对现行的国家标准和行业标准计划进行全面梳理和评估,提出重构的标准体系框架图及“六个一批”清单。

根据中国机械工业联合会《关于开展2022年度机械行业标准复审工作的通知》要求,2022年10月,印机标委会对归口的74项印刷机械行业标准开展标准复审工作。这些标准中,“印刷机械”基础通用标准有5项,“印前设备”标准有5项,“印刷设备(有印版)”标准有14项,“印后处理设备”标准有25项,“印刷材料处理设备”标准有7项,“辅助设备与通用零部件”标准有18项,发布时间从2004年至2016年。

本次标准复审工作坚持以下原则:一是问题导向,着力解决部分标准实施年代久,相关内容与其他标准存在重复、矛盾或不协调、不配套等问题。二是目标导向,以推动建立新型标准体系为目标,以整合修订和废止标准为抓手,优化政府颁布标准与市场自主制定标准二元结构,并统筹做好复审与标准修订工作的联动。三是结果导向,加大对复审标准实施效果的评估,重点关注标准实施的社会效益、经济效益、生态效益。四是做好修订标准向融合发展角度转变,逐项开展

标准的审查工作,提升征求意见的广泛性和透明度,征集和听取相关各方意见。

印机标委会高度重视,全面梳理行业标准,加大标准整合修订力度,构建高质量发展的印刷机械标准体系。2022年12月至2023年2月,印机标委会组织专家对标准进行分析、评价,对标准相关行业、有关企业进行标准实施情况摸底及调研。其间秘书处收集整理了100余家企业(包括标准主要起草单位)、委员和行业专家的意见,并整理汇总,提出了初步的复审意见。2023年3月,印机标委会组织所有委员、企业、高校、协会的多名专家在浙江义乌召开“74项印刷机械行业标准复审工作会”,综合讨论了前期征集的各方复审意见,从推荐性行业标准的适用性、规范性、时效性和协调性等方面对本次74项行业标准复审项目进行论证,复审结论通过所有委员投票一致通过。同年4月,印机标委会将本次行业标准的复审报告上报至中国机械工业联合会。最终由工业和信息化部发布公告。

功能定位 补充完善标准体系

在标准体系优化的过程中,印机标委会按照全面成套、科学和先进性原则、协调性原则以及开放性原则,对照图文复制、材料处理和印刷制造3个不同的功能定位,对印刷机械进行产品分类。同时,结合数字化、绿色化、智能化、安全化和融合化发展的技术特征,以标准化需求为牵引补充完善标准体系。

印刷设备标准升级方面,在实施绿色印刷战略的大背景下,原行业标准《卫星式柔版印刷机》已不能满足市场需求和产品实际水平,亟须通过标准修订进一步凝聚产业链共识。由于标准与油墨、包装、印刷、机械等行业密切相关,因此

建议修订时转化为国家标准申报,以加快卫星式柔性版印刷新技术的推广和应用,加快印刷包装的绿色化转型。随着凹版印刷机技术的发展,多数凹版印刷机已预装流量计、温度传感器或风速仪。原标准《卷筒料凹版印刷机能耗测试方法》中需要通过间接测量或近似换算的测试方法已全面落后于今天市场需要。同时,基于智慧能源管理平台的要求,标准中关于能耗测试的术语和定义、相关测量和计算方法需要重新确定。

加大标准整合修订力度方面,由于印刷机械标准体系近年来发生很大变化,为更好地服务企业产品命名和型号编制,建议对《印刷机械 产品命名与型号编制方法》和《印刷机 产品命名与型号编制方法》进行整合修订。通过统一命名规则和明确型号编制,确保产品在命名时能够规范地表示出机器类型或用途、结构特点、自动化程度等,这有助于企业生产过程中对产品进行统一管理和分类,同时也方便用户在使用和维护过程中识别和选择适合的产品。《印刷机械上光机》和《印刷机械 局部上光机》属于印刷机械专业领域标准体系“印后处理设备”小类中“印刷品表面整饰设备”系列。这两款设备的原理和结构、基本参数、技术要求等无明显差别。现行两项标准实施均已近13年,相关技术指标已全部落后于当今市场所需。为推进标准体系升级,本次审查建议将2项标准进行整合修订。

废止淘汰产品和技术标准方面,随着数字印刷技术的发展,传统的制版工艺已被计算机直接制版技术(CTP)所替代,出版社和印刷厂已经不再通过输出软片来制版。原标准产品“软片显影机”已退出市场,因此建议将《软片显影机 技术条件》废止。

【作者系全国印刷机械标准化技术委员会秘书长】

包装业或将迎来饮料罐超级巨头

□本报记者 祝小霖

半年报刚披露完,奥瑞金近期又发布了令印刷圈和资本圈都震动的公告:拟要收购中粮包装全部已发行股份,交易对价上限为55.24亿元人民币。这标志着其在半年报中披露的“持续推进重大资产购买项目”有了新进展。奥瑞金,百亿元营收的金属包装企业,在深圳证券交易所挂牌上市,曾一度是红牛饮料罐的唯一供应商;中粮包装,同样是百亿元营收的金属包装企业,于香港联合交易所上市,是中粮集团的核心业务板块之一。两者看似“势均力敌”,但前者要收购后者,出于何种考虑?同业并购,市场又如何看待?《中国新闻出版广电报》记者结合两家上市公司公告和行业研报对此次并购事件进行了梳理。

争夺金属包装行业龙头地位

据深圳证券交易所的信息披露,9月3日晚间,奥瑞金发布公告,拟通过下属北京市华瑞凤泉管理咨询有限公司的境外下属公司,以7.21港元/股的要约价,向香港联交所上市公司中粮包装全体股东发起自愿有条件全面要约,以现金方式收购中粮包装全部已发行股

份。整体交易对价上限为60.66亿港元,约合人民币55.24亿元。这份奥瑞金购买中粮包装100%股权的方案草案正式出炉。

奥瑞金重大资产购买报告书(草案)显示,中粮包装从事消费品包装产品的生产和销售,主要生产二片罐和单片罐等包装产品,覆盖饮料、啤酒、乳制品等包装市场。通过本次交易,奥瑞金将进一步夯实二片罐及三片饮料、奶粉罐的主营业务,并进一步丰富国内钢罐、气雾罐、塑胶包装等产品线,培育新的利润增长点。同时,奥瑞金也将从技术、营销、产能、供应链等多维度与中粮包装实现优势互补,以差异化定位服务于不同需求的客户,从而进一步拓展战略客户,降低单一客户依赖度,推动可持续发展。

从中可以看出,奥瑞金的并购意图是夯实已有业务,提升其在饮料、食品等多个领域的市场份额,实现新的增长。而其最终目的还是巩固行业龙头地位。从中粮包装半年报可以看到,奥瑞金已持有中粮包装24.40%的股权,跻身第二大股东。第一大股东、第三大股东分别为中国食品(控股)有限公司、自然人张炜,分别持有中粮包装股权29.70%、22.01%。

前者29.70%的股权此前被中

国宝武“预订”。2023年12月6日,中国食品与中国国宝武签订不可撤销的承诺,要收购完成时,中国国宝武将取得中国食品持有的中粮包装29.70%的股份。而中国国宝武旗下本身就有同样从事金属包装业务的上市公司宝钢包装,2023年营收77.60亿元。后者22.01%的股权已与奥瑞金达成一致。今年6月6日,奥瑞金与张炜订立不可撤销的承诺,在本次要约期间,奥瑞金将取得张炜所持全部中粮包装股权。以7.21港元/股的要约价格计算,奥瑞金将支付17.66亿港元的对价,约合人民币16.41亿元。这意味着奥瑞金已锁定中粮包装46.41%的股权。也就是说,此次收购,争的还是金属包装行业龙头的位置。谁能最终获得中粮包装的控制权,谁就能稳坐中国金属包装行业第一的位置。

行业整合有望带动盈利提升

奥瑞金能否成功收购中粮包装还是未知数,仍待后续进展。但可以看到的是,一旦此次收购成功,两家合并报表后,不仅是饮料罐以至金属包装行业将诞生超级巨头,印刷包装A股上市公司也将收获首

家年营收破200亿元的企业。

根据两家上市公司年报和半年报,2023年,奥瑞金和中粮包装的营收分别为138.43亿元和102.7亿元。2024年上半年表现依然稳健,二者营收分别为72.06亿元和55.48亿元。根据中国包装联合会今年发布的年度统计数据,2023年全国金属包装容器行业累计完成营业收入1505.62亿元,二者营收分别占到行业总营收的9.19%和6.82%。二者如若合并,将占据行业总营收的16.01%,市场份额大大提升。

行业并购大戏上演,折射出的是印刷包装行业整合加剧,市场集中度攀升。天风证券分析师孙海洋在证券研究报告中提到,“我们认为若本次收购顺利完成,奥瑞金将成为国内金属二片罐绝对龙头,市场占有率超过40%,价格体系及盈利能力有望伴随行业格局全面改善。”中国银行证券研究院研究员陈柏儒认为,若收购落地,竞争改善将带动行业盈利向好,双方协同将实现效率提升。一方面,二片罐、三片罐市场集中度将得到明显提升,进而实现行业竞争格局的优化,盈利能力有望持续向好。另一方面,双方将在产能布局、客户资源等方面实现协同,提升整体经营效率。