



玖龍紙業(控股)有限公司

NINE DRAGONS PAPER (HOLDINGS) LIMITED

关于高松厚度白卡纸与灰底白板纸分析及比较

集团销售部:孙启新 2020/5/8



内容提纲：

- 一、当前灰底白和白卡纸市场形势
- 二、关于APP集团广西金桂高松厚金贝牌白卡
- 三、关于APP集团博汇高松厚天鹅牌白卡
- 四、纸张松厚度概念
- 五、灰底白与高松厚白卡的换算关系
- 六、高松厚白卡纸与灰底白的质量对比和优缺点
- 七、高松厚白卡纸与灰底白的替换关系
- 八、应对市场建议

当前灰底白和白卡纸市场形势及背景

- 受全球突如其来的新冠肺炎疫情的影响，中国出口商品大幅减少，同时国内工业消费品也较往年大幅减低，与工业消费品密切相关的工业包装用纸受到较大影响，灰底白和白卡纸作为工业包装用纸大类产品影响较大；
- 白卡纸属于高档包装用纸，目前该纸种供大于求，同纸种之间各生产工厂成品库存高企，竞争激烈，并且价格战激烈，为了延缓或减少停机时间，各白卡纸厂积极研发拓展推广新产品；APP集团广西金桂工厂推出金贝牌（DV1）高松厚度白卡和博汇集团（江苏工厂）推出博汇天鹅牌（GC2）高松厚度白卡；
- 灰底白板纸目前受出口及国内终端销售持续减少的影响，市场持续低迷，供大于求，为不停机及延缓停机，各工厂之间推出市场新产品（如东莞建晖紫晖牌、广东理文A牌和山东远通铜彩等），并在市场上进行惨烈的价格战。

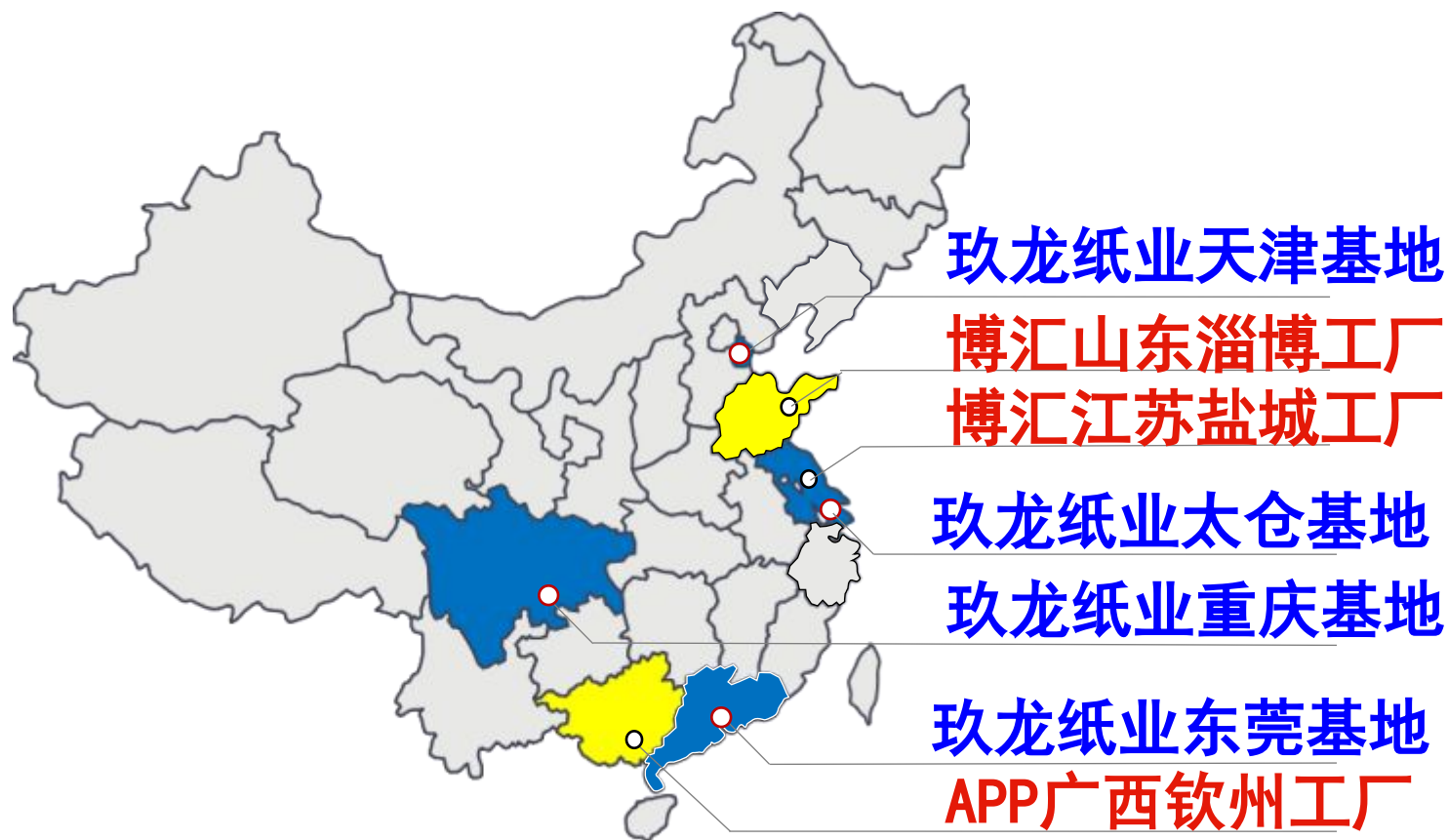
当前灰底白和白卡纸市场形势及背景

- 中国主要灰底白板纸生产基地浙江富阳地区将在未来1-2年逐渐退出历史舞台：产能在400万吨以上。按照政府公布的数据，2019年底分批关停的产能在300万吨，2020年将关闭100万吨，未来灰底白板纸会有一定市场缺口；
- 博汇纸业江苏盐城大丰镇4号机年产能在120万吨以上白卡纸，是生产“天鹅”牌高松厚白卡纸的主要纸机。
- 广西金桂1#纸机，净幅宽8.1m，年产能100万吨，生产金贝牌高松厚白卡纸。2#纸机在2021年4月份开机，年产能为120万吨，而且，未来几年国内其他纸厂（亚太森博、福建联盛等）也有计划要投几台白卡纸机，也就是说未来白卡纸竞争激烈。

APP广西金桂和博汇白卡推广广告关键词：印刷精美、成本降低、效率提高、产品轻量化、更环保。

白卡替代灰板较多优势，已成为包装发展的主流趋势。大势已至，未来包装，您准备好了吗？（市场推广广告词语）

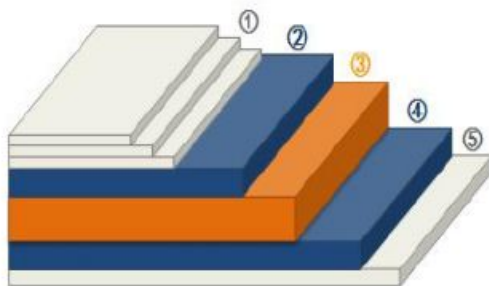
关于APP集团工厂和玖龙集团灰底白工厂分布



关于APP集团广西金桂高松厚度金贝牌白卡

▶ 金贝白卡技术指标

检测项目 Items		单位 Unit	标准 Standards	偏差 Tolerance	标准基准 Standard Substance					
定量 Grammage		g/m ²	GB/T451.2	±3%	200	215	230	245	290	330
厚度 Thickness		um	GB/T451.3	±15	295	330	350	425	485	550
挺度 Stiffness	纵向MD	mN.m	GB/T22364	±10%	6.5	7.5	9.0	14.0	25.0	32.0
	横向CD	mN.m			3.2	3.8	4.5	7.0	13.0	17.0
表面吸水 Cobb(60s)		g/m ²	ISO535	≤	60.0					
表面粗糙度 Surface roughness PPS10		um	ISO8791-4	≤	1.6					
耐折度 (MD) Folding Strength		Times	GB/T457	≥	15.0					
表面强度 Surface strength		m/s	GB/T22365	≥	1.5					
层间结合 Ply bond		J/m ²	GB/T26203	≥	130.0					
白度 Brightness(ISO)	正面 TOP	%	GB/T7974	±3	89.0					
	背面 BACK	%			74.0					
光泽度 Gloss	正面 TOP	%	GB/T8941	±5	45.0					
水分Moisture		%	GB/T462	±1.0	7.0					



- ① 面层涂布
Top coating
- ② 漂白硫酸盐浆
Bleached sulphate
- ③ 漂白化学机械浆
BCTMP
- ④ 漂白硫酸盐浆
Bleached sulphate
- ⑤ 底层淀粉
Back starch

终端用途：
轻量化，降低成本；取代灰底白板，提高包装档次；反面对裱性能优越

印刷适性：
平整性好、白度高、挺度好

End Uses:
Lightweight , cost down ; Replace the manila board , present a higher appearance quality ; with good adhesion degree on back side.

Printability :
Best flatness, high level whiteness and stiffness.

App广西金桂工厂白卡产品图片



广西金桂高松厚度金贝牌白卡



广西高松厚度金贝牌白卡图片



App高松厚度白卡推广资料



金贝推广信息



天鹅推广信息.
pdf



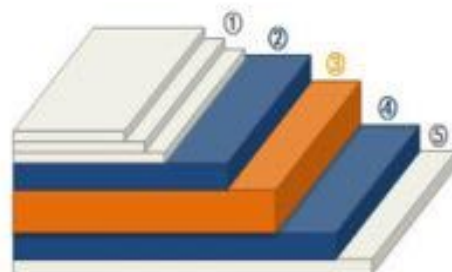
玖龍紙業(控股)有限公司
NINE DRAGONS PAPER (HOLDINGS) LIMITED

关于APP集团博汇纸业高松厚博汇天鹅牌白卡



高档包装纸板技术规范 (GC2)

High-grade Folding Box Board technical specification (GC2)



- | | |
|-------------------------------|---|
| ① 面层涂布
Top coating | 终端用途：
轻量化，降低成本；取代灰底白板，提高包装档次；反面对裱性能优越 |
| ② 漂白硫酸盐浆
Bleached sulphate | 印刷适性：
平整性好、白度高、挺度好 |
| ③ 漂白化学机械浆
BCTMP | End Uses:
Lightweight, cost down; Replace the manila board, present a higher appearance quality; |
| ④ 漂白硫酸盐浆
Bleached sulphate | with good adhesion degree on back side. |
| ⑤ 底层淀粉
Back starch | Printability:
Best flatness, high level whiteness and stiffness. |



检测项目 Items		单位 Unit	标准 Standards	偏差 Tolerance	标准基准 Standard Substance					
定量 Grammage		g/m ²	GB/T451.2	±3%	200	215	230	245	290	330
厚度 Thickness		um	GB/T451.3	±15	295	330	350	425	485	550
挺度 Stiffness	纵向MD	mN.m	GB/T22364	±10%	6.5	7.5	9.0	14.0	25.0	32.0
	横向CD	mN.m			3.2	3.8	4.5	7.0	13.0	17.0
表面吸水 Cobb(60s)		g/m ²	ISO535	≤	60.0					
表面粗糙度 Surface roughness PPS10		um	ISO8791-4	≤	1.6					
耐折度 (MD) Folding Strength		Times	GB/T457	≥	15.0					
表面强度 Surface strength		m/s	GB/T22365	≥	1.5					
层间结合 Ply bond		J/m ²	GB/T26203	≥	130.0					
白度 Brightness(ISO)	正面 TOP	%	GB/T7974	±3	89.0					
	背面 BACK	%			74.0					
光泽度 Gloss	正面 TOP	%	GB/T8941	±5	45.0					
水分Moisture		%	GB/T462	±1.0	7.0					

检测条件Testing Condition:

温度Temperature: (23±2) °C

相对湿度Relative Humidity: (50±2) %

App博汇白卡图片



App博汇白卡图片

博汇纸业 BOHUI		涂布白卡纸		 Bohui Swan 博汇天鹏	
产品名称PRODUCT NAME GC2					
产品编号 PROD.NO. 19090208065104					
定量BASIS WEIGHT 200 g/m ²	规格SIZE 950	长度LENGTH 4700 m			
纸芯内径CORESHEED DIAMETER 152 mm	净重NET WT. 893 kg	等级GRADE A			
检验员INSPECTOR 56	业务单号ORDER NUMBER	接头数量LINKERS 0			
博汇编码BOHUI CODE ← 4119090210651					
产品条码:  4119090210651					
制造商: 江苏博汇纸业股份有限公司 MANUFACTURER: JIANGSU BOHUI PAPER CO., LTD. 地址: 中国·盐城 ADDRESS: YANCHENG, CHINA 电话: (TEL.) 0515-85287968 传真: (FAX) 0515-85287968					

博汇纸业 BOHUI		涂布白卡纸		 Bohui Swan 博汇天鹏	
产品名称PRODUCT NAME GC2					
产品编号 PROD.NO. 20011916137804					
定量BASIS WEIGHT 290 g/m ²	规格SIZE 787	长度LENGTH 2700 m			
纸芯内径CORESHEED DIAMETER 306 mm	净重NET WT. 616 kg	等级GRADE A			
检验员INSPECTOR 52	业务单号ORDER NUMBER	接头数量LINKERS 0			
博汇编码BOHUI CODE ← 4120011921378					
产品条码:  4120011921378					
制造商: 江苏博汇纸业股份有限公司 MANUFACTURER: JIANGSU BOHUI PAPER CO., LTD. 地址: 中国·盐城 ADDRESS: YANCHENG, CHINA 电话: (TEL.) 0515-85287968 传真: (FAX) 0515-85287968					



App博汇白卡图片



App博汇白卡图片



App博汇白卡图片



App博汇白卡图片



纸张松厚度的概念

- 松厚度就是纸张厚度（分子）除以纸张定量（分母）的比值数据，与纸张的紧度（也可以理解为密度）是相反的概念，松厚度与紧度是倒数关系，纸张的松厚度越高，意味着紧度越低；
- 举例说明，地龙250g/m²灰底白的实际测量厚度为315μm，实际测量定量为250克，松厚度为 $315/250=1.26 \text{ cm}^3/\text{g}$ ，紧度为 $250/315=0.79 \text{ g}/\text{cm}^3$ 。
- 白卡纸的松厚度主要是使用高松厚的机械磨木浆的原料实现的，另在抄造工艺的成型、压榨和压光等环节减小压力实现的；
- 纸张比较蓬松，轻型；
- 优点是拥有较好的松厚度，低克重可以代替较高克重的产品使用，缺点是纸质蓬松，容易分层，经印刷和后道加工（如压纹、磨光和裱瓦后厚度损失较大，严重时达到5--8μm）
- 高松厚度白卡由于芯层采用较多的机械磨木浆，木质素较多，纸张容易老化，库存时间较长容易返黄。

灰底白与白卡纸的换算关系

- 举例说明，200g/m²白卡纸代替地龙250g/m²的灰底白
- X代表平方数
- 1000kg (1吨) = 0.25kg/m² × X X=4000m²
- 1000kg (1吨) = 0.20kg/m² × X X=5000m²
- 假设地龙牌灰底白销售单价4000元/吨，换算成1元/m²
- 倒推换算成白卡纸销售单价5000元/吨，换算成1元/m²

- 简单表示 (250-200) 克/250克=20%

- 销售单价保持1000元/吨的价差，基本持平。
- 从博汇江苏工厂和广西金桂来粤，运费至少差距100元/吨，替代灰底白比较困难。
- 因江苏博汇距长三角地区较近，华东地区灰底白必将受到很大冲击。



灰底白与白卡纸的换算关系

- 举例说明，330g/m²白卡纸代替玖龙400g/m²的灰底白
- X代表平方数
- 1000kg (1吨) = 0.40kg/m² × X X = 2500m²
- 1000kg (1吨) = 0.330kg/m² × X X = 3030m²
- 简单表示 400 - 330 / 400 = 17.5%
- 假设玖龙牌灰底白销售单价4000元/吨，换算成1.6元/m²
- 换算成白卡纸销售单价4848元/吨，折算成1.6元/m²
- 销售单价保持848元/吨的价差，基本持平。
- 代替克重差距越大，对于单纸成盒的纸张来讲，白卡纸替代灰底白更容易些！

灰底白板纸与白卡纸的替换关系

- 灰底白板纸正面是细腻平滑的涂布层，背面是脱墨报纸细腻吸胶能力较强的纤维层，在全球彩印包装行业被普遍使用的彩印单纸成盒和裱瓦彩盒，是传统的成熟的彩印包装用纸。在欧美、日本和韩国等发达国家被鼓励使用和推广的纸种，近年来，世界500强企业的产品包装优先考虑使用环保材料，如美国苹果、宝洁和孩子宝等；
- 灰底白板纸的100%纤维原料来源于废纸回收材料，原料充足，原料价格相对平稳，保护森林，低碳环保绿色，使用其印制的彩盒100%可以回收，符合循环经济的国际大趋势；
- 白卡纸纤维原料木浆来源于木材，阔叶木浆7年一轮伐，生产周期长，中国本来就是森林贫乏的国家，受制于国际木浆的价格影响，商品木浆价格剧烈变动，导致白卡纸价格变动剧烈；

灰底白板纸与白卡纸的替换关系

- 灰底白板纸是采用废纸原材料，价格低廉，基数较低，原料价格相对平稳，价格变动幅度小，导致灰底白板纸价格比较平稳，涨跌幅度较小。白卡纸纤维原料木浆来源于木材，阔叶木浆7年一轮伐，针叶浆12-15年一轮伐，生产周期长，中国本来就是森林匮乏的国家，受制于国际木浆的价格影响，商品木浆价格剧烈变动，导致白卡纸价格变动剧烈；
- 以历史价格数据来说，灰底白每次涨跌50-100元/吨，而白卡纸的涨跌起步价在200元/吨。以历史上某一个季度的价格数据为例，灰底白吨纸最高价格波动500元，而白卡纸吨纸最高价格波动1000元。如果客户在白卡纸市场低位时代替灰底白，很难替换回来，白卡纸价格升高时，很难控制成本，这也是很多终端客户和印刷厂不愿用白卡代替灰底白的主要原因之一。
- 灰底白板纸的100%纤维原料来源于废纸回收材料，原料充足，保护森林，低碳环保绿色，使用其印制的彩盒100%可以回收，符合循环经济的国际大趋势；
- 经销商经销灰底白，目前市场的主流是地龙230gsm和250gsm产品，如果采用白卡纸代替，终端客户的纸种互换，不能为来带来经济利益，实则为其打左手，况且，用白卡纸代替灰底白，会有约20%的纸张消耗量损失，在灰底白和白卡纸吨纸利润相当的情况下，经济利益呈20%同比例减少，相当于生意越做越小。

灰底白板纸与白卡纸的替换关系

➤白卡纸相对于灰底白板纸行业集中度更高，灰底白板纸厂的数量是白卡纸纸厂数量的3倍以上，白卡纸厂的定价权和话语权更强，更容易形成价格联盟，前几年某集团鼓动价格联盟，国家相关部门曾经调查并处罚过该企业，只有更多的市场竞争，才能体现市场的公平性。为平衡现阶段白卡纸产销矛盾问题，金桂和博汇才开发低克重白卡，很多经销商和彩印厂怀疑低克重高松厚度白卡产品的延续性，很多终端客户、经销商和印刷厂认为“主动权掌握在谁手里，谁愿意改变，主动权不掌握在自己手里，不愿意改变”，这也是许多贸易商和厂家不愿使用和经销白卡纸代替灰底白板纸的主要原因。

➤目前，由于白卡纸销售单价的降低，印刷厂对一些社会零散单和新接的订单采用白卡纸印刷，在印刷厂领域，对纸巾盒、口罩盒、药盒和电子产品单纸成盒产品，用白卡替换灰底白相对比较容易，其他产品则较难。

必须了解对手

一、知己——我司灰底白板纸情况

二、知彼——与竞争对手优劣势对比

三、不断改进、提升品质

知己知彼，方能百战不殆！

灰底白板纸用到的原材料

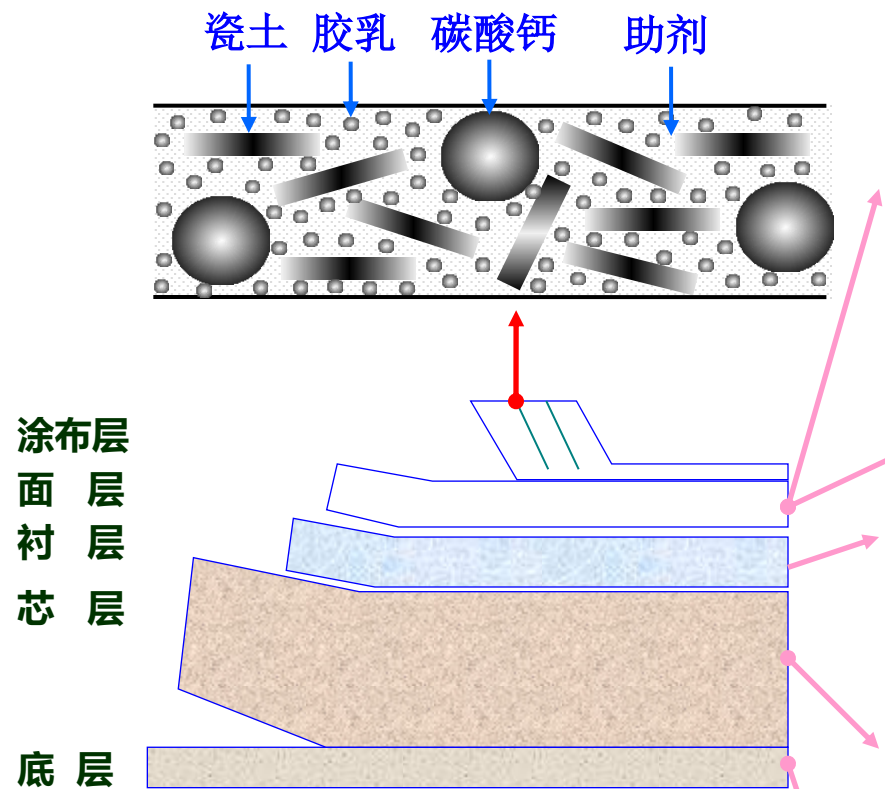
玖龙集团生产玖龙牌、海龙牌、地龙牌、江龙牌灰底涂布白板纸，所用
到原材料包括涂料和木浆废纸，根据玖海地江四个品牌对灰底白板纸质量
要求，制定不同涂料配方、原料配比、浆料配比等生产工艺，满足客户对纸
张的要求

白板纸	原料
涂布层	碳酸钙、瓷土、胶乳、助剂
面层	漂白木浆、办公废纸
衬层	杂志纸、书本纸（+报纸）
芯层（+底衬层）	黄板纸
底层	报纸（+白纸）

灰底白板纸结构



灰底涂布白板纸原料结构示意图



木浆



办公废纸



书本纸、杂志纸



黄板纸



报纸



造纸用的原料



BKP



MOW

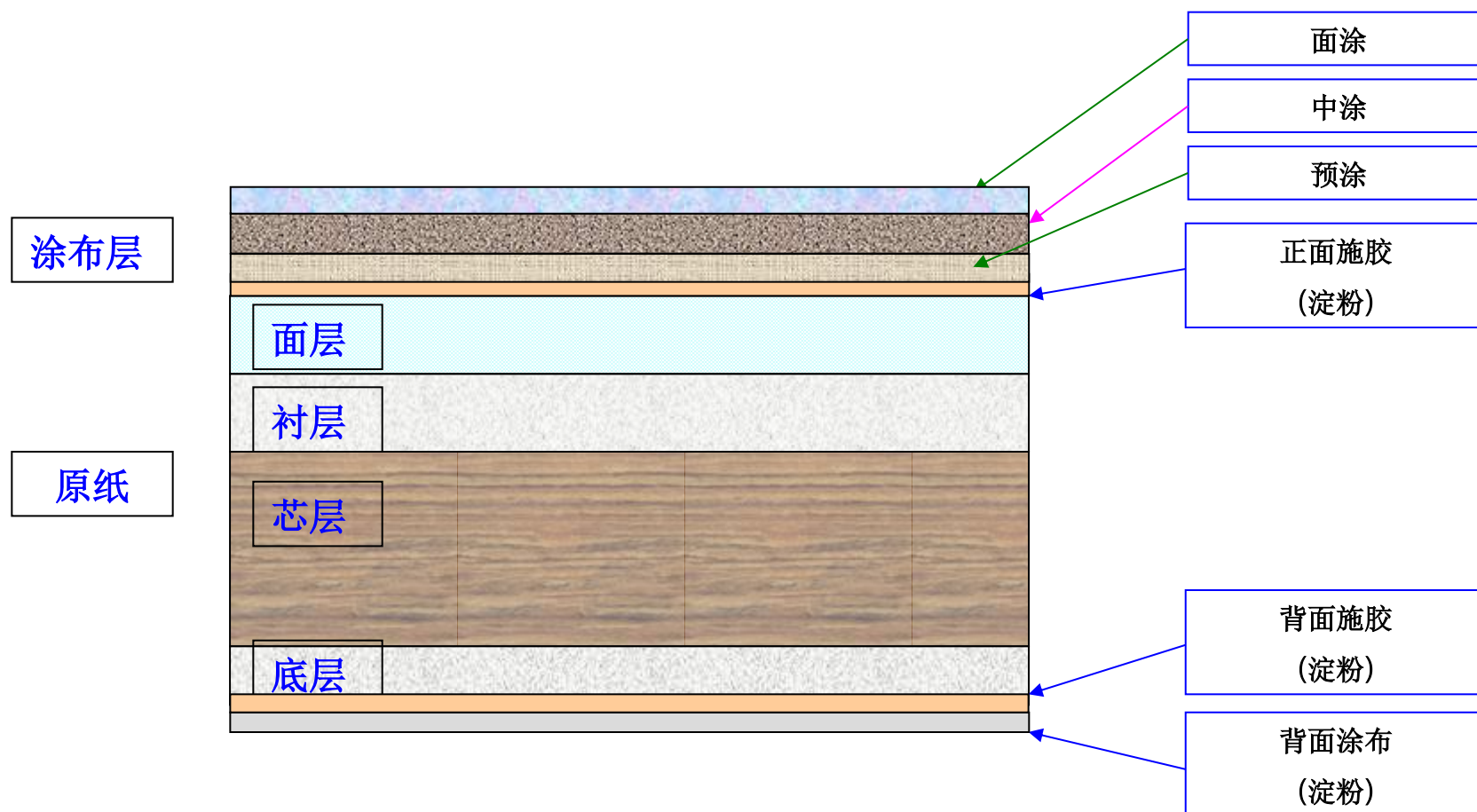


OCC



ONP

- 正面经过4次处理：一道正面施胶+三道涂布：预涂、中涂、面涂；
- 背面经过2次处理：一道背面施胶+一道背涂



我司碳酸钙工厂



合格的粉体被装进专用的槽罐车内，运往造纸工厂。



玖龙美国ND工厂商品木浆图片

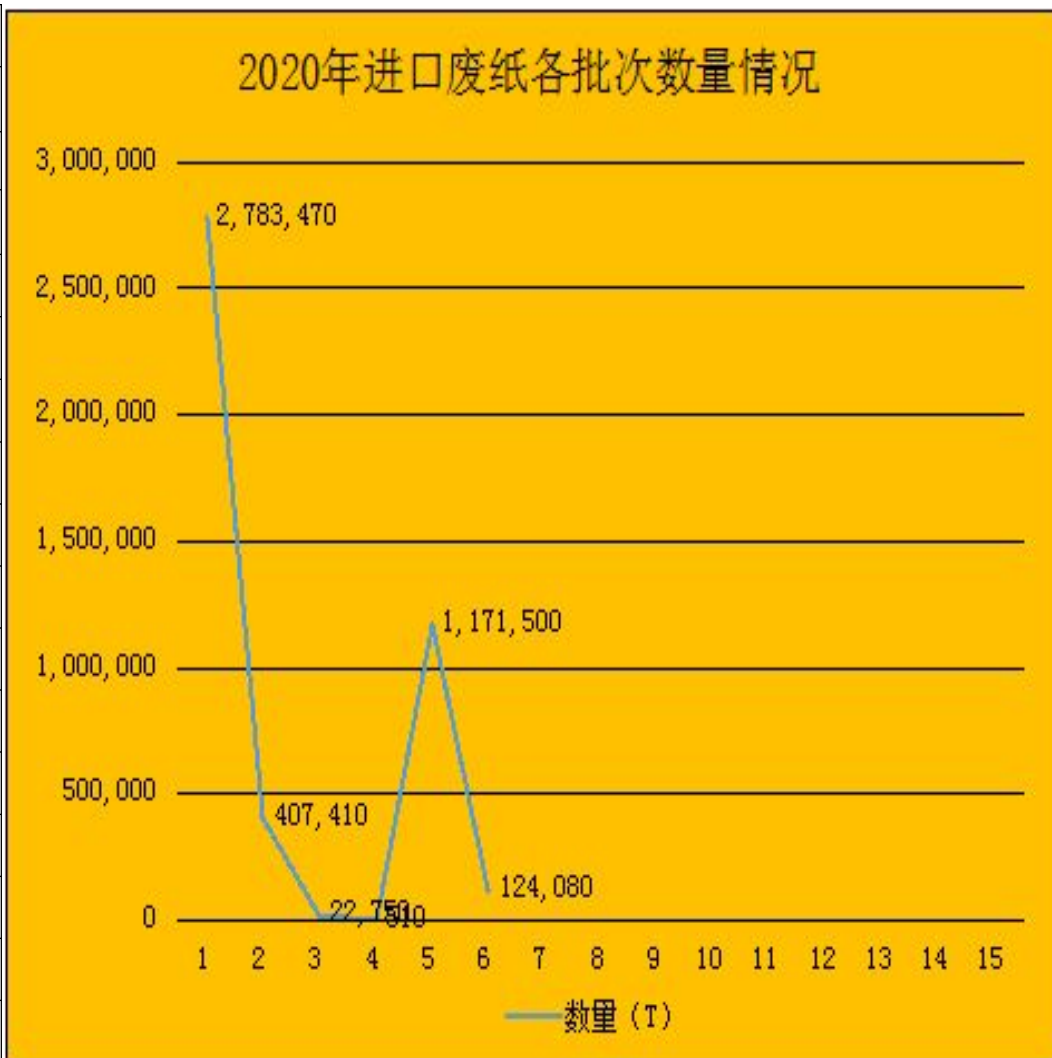


玖龙美国ND工厂商品纸浆图片



2020进口废纸配额情况

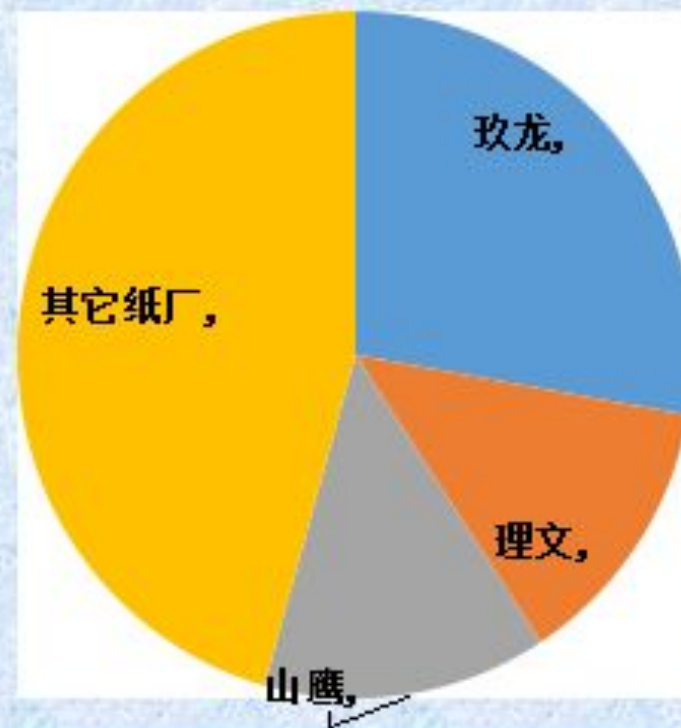
批次	日期	数量 (T)
1	20191223	2,783,470
2	20200108	407,410
3	20200205	22,750
4	20200307	510
5	20200410	1,171,500
6	20200423	124,080
7		
8		
9		
10		
11		
12		
13		
14		
15		
合计		4,509,720



2020进口废纸配额情况

1	玖龙	1, 254, 280	27. 8%
2	理文	584, 190	13. 0%
3	山鹰	612, 220	13. 6%
4	其它纸厂	2, 059, 030	45. 7%
合计		4, 509, 720	100%

2020进口废纸配额
占比情况（截止4月
23日第六批）



玖龍美國ND工厂废纸浆图片



玖龍美國ND工厂废纸浆图片



玖龙马来西亚工厂废纸浆图片



灰底白产品的用途



用于单纸成盒的药盒既用灰底白又用白卡纸



针对不同的客户建议采取不同的应对办法（经销商）

- 既做APP白卡，又做灰底白的客户，如荣兴、全方圆、大伦等，该类型客户既又供应商资源，又不怕市场变化，他们是不着急的，但不会主动向客户推广白卡更换灰底白
- 光做灰底白板纸，不做白卡纸，如中山昌权、江门金鸿、顺德龙阳、慈溪福山、上海百胜斯等，本来灰底白市场消费量减少，加之白卡纸的推广竞争，看到白卡纸厂的推广资料后，心理发慌，对未来信心不足，需要对其业务团队进行专业培训（今天的课件内容），增强其合作信心。
- 光做白卡，不做灰底白的贸易商，如东莞诚昌、深圳好百年，黄金叶等，我们也需要接触了解，快速深入了解白卡纸厂的想法和玩法变化！
- 二盘商和小盘商，通过建发或国贸垫资拆货，这部分经销商，既缺少大客户资源又缺少资金，缺少长远规划，但在市场上横冲直撞，冲劲很大，认为新品种对市场来讲有机会，我们密切关注此部分客户的动态。

针对不同的客户建议采取不同的应对办法（直销客户）

- 对于大的直销客户，如鸿兴、中荣、裕同、雅图仕、顺昌等，目前还没有白卡替代灰底白的想法或行动；
- 在做售前服务过程中，已有直销客户（裕同总部）询问富阳灰底白板纸厂关停，白卡纸的市场推广和代替问题，客户如有动向，建议开展售前服务宣导；
- 小型印刷厂对社会零散订单，如对纸巾盒，口罩盒和药盒等，原来使用的灰底涂布白板纸，现在使用白卡纸，单纸成盒，无需理会。但对品牌大数量订单用纸的更换，需要及时反馈，跟进并采取相关措施！

白卡与灰底白质量对比优劣势对比

灰底白板纸的优点

- 1、玖龙灰底白板纸档次规格齐全，成熟工艺，成熟产品，品质稳定，服务快捷周全。
- 2、产品环保，100%可以回收循环，SGS检测报告齐全，符合欧美出口合规要求。
- 3、更容易贴合瓦楞纸，不爆线爆色，折叠效果更好。
- 4、灰底白板纸作为玖龙的拳头产品，必将在激烈的市场竞争中，依托集团强大的科技研发和原材料优势，绽放璀璨光芒。



白卡与灰底白质量对比优劣势对比

白卡纸的缺点：

- 1、表面颜色偏黄，与灰底白相比，纸张表面视觉白度低；
- 2、200克白卡裱瓦楞纸板有露楞现象，裱瓦楞的胶水需要单独调整，特别是天气潮湿，温度低等环境，胶水渗透干燥慢，有开胶风险，胶水成本太高；
- 3、白卡芯层是化学机械磨木浆，放置时间久了（半年以上）纸面会发黄；
- 4、已经打样的订单，与地龙白板有明显色相差异， 替换有难度。对于社会零散订单，或较少订单，白卡纸容易替换灰底白；
- 5、部分包装对纸箱重量和盒子有重量要求的，高松厚白卡不能替代；
- 6、出口订单、外资印刷企业订单环保要求使用再生纸， 白卡纸为原生木浆不能接受；
- 7、有客户检测实际厚度达不到295um，少10-20um。使用白卡纸裱箱或成盒，如果表面需要压纹或者过油磨光处理，厚度损失较大，一般低5-8um；
- 8、白卡纸面过于光滑， 做成纸箱上自动化流水线有打滑风险。



高露洁牙膏



舒肤佳香皂（宝洁）



ORION®

好丽友·派®

It's
NOW

Chocolate Pie 夹心巧克力派

ORION®
ORION·Pie



6

枚 / Pack

净含量: 100克 (3.5 盎司) x 6 枚 (NET WT: 100g (3.5oz) x 6 pieces)

心相印纸巾



广东岭峰教育印刷



玖龍紙業(控股)有限公司
NINE DRAGONS PAPER (HOLDINGS) LIMITED

印刷厂彩盒图片



印刷厂彩盒图片



印刷厂彩盒图片



建议应对方案

- 对白卡纸代替灰底白这件事，我们战略上藐视，战术上重视，及时收集相关信息，向我们的客户宣导；
- 密切关注白卡纸的价格，看好我们的客户，及时调整灰底白价格，保持合理价差，严防死守我们客户，不丢失订单，不给对手机会。
- 稳定工艺，规范操作，做好我们纸张的品质和相关服务。



谢谢！

