



2024年 头豹行业词条报告

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

CPP薄膜行业研究：环保与性能的融合，可持续发展的绿色选择 头豹词条报告系列

顾东

顾睿祺 等 2 人

2024-04-09 未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：

制造业/橡胶和塑料制品业/塑料制品业/塑料薄膜制造

原材料业/原材料

词目录

<h3>行业定义</h3> <p>CPP薄膜又被称作流延聚丙烯薄膜,是由流延方法制得...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业分类</h3> <p>CPP薄膜即流延聚丙烯薄膜,称未拉伸聚丙烯薄膜...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业特征</h3> <p>CPP薄膜原材料供应丰富,但高端料仍依赖进口,导...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>发展历程</h3> <p>CPP薄膜行业目前已达到 5个阶段</p> <p>AI访谈</p>
<h3>产业链分析</h3> <p>上游分析 中游分析 下游分析</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业规模</h3> <p>CPP薄膜行业规模评级报告 1篇</p> <p>AI访谈 SIZE数据</p>	<h3>政策梳理</h3> <p>CPP薄膜行业相关政策 5篇</p> <p>AI访谈</p>	<h3>竞争格局</h3> <p>当前中国CPP薄膜公司60%以上成立于华东或华南地...</p> <p>AI访谈 数据图表</p>

摘要 本文从CPP薄膜的制作方法、分类和特点出发,分析其原料价格、市场竞争和产能供需状况。当前中国CPP薄膜市场规模变化原因包括产能供给过剩和金属化薄膜包装的附加值凸显。未来, CPP薄膜将向功能化方向发展,高阻隔性、防腐抗菌性、保鲜性和耐热性成为价值提升点。同时, CPP薄膜不断致力于从源头上开展绿色产品设计,开发轻量化、环保化、生态化的薄膜新材料成为发展重点。预计2024年中国CPP薄膜市场规模达331.41亿元,同比回升1.92%。

CPP薄膜行业定义^[1]

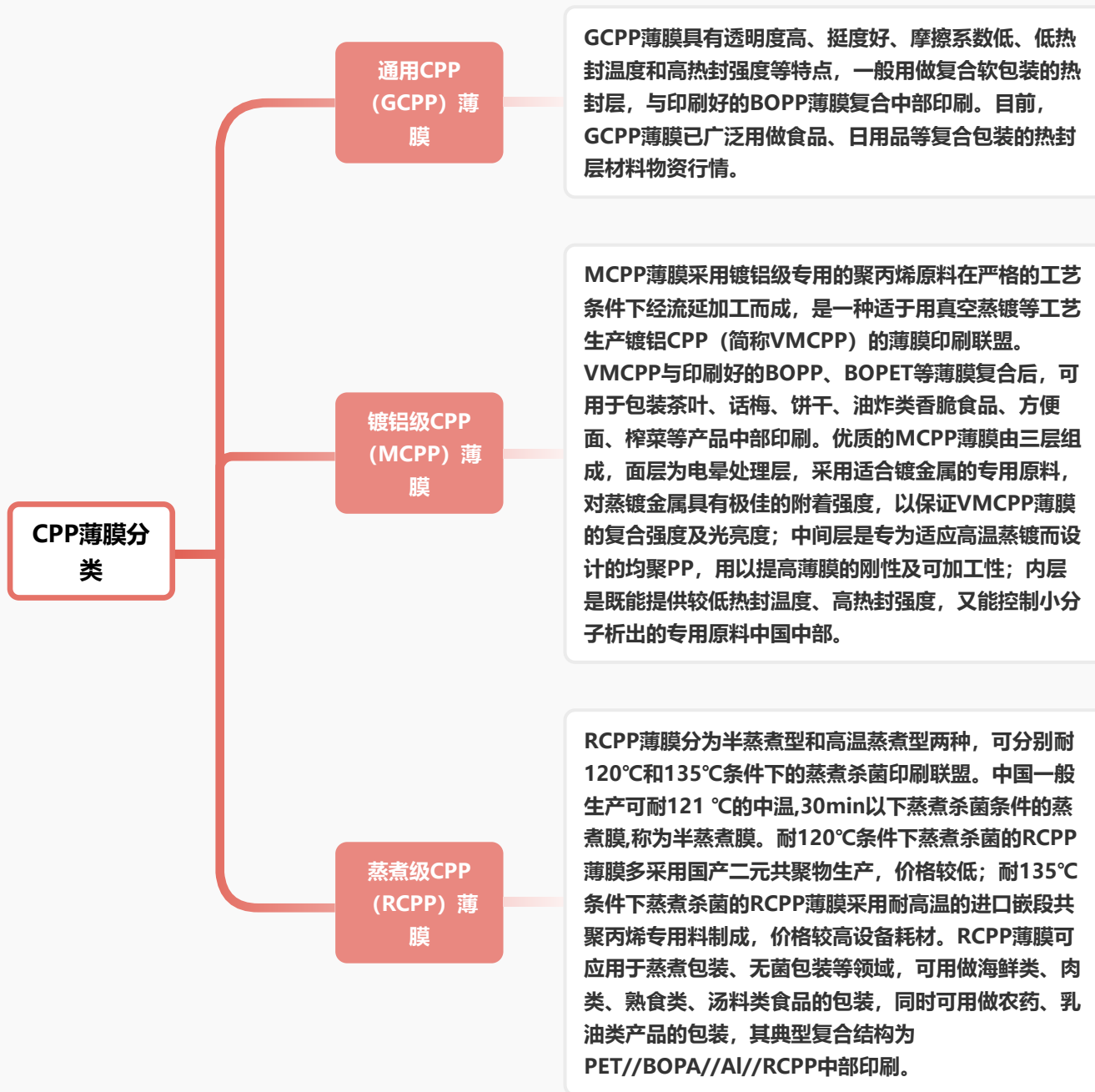
CPP薄膜又被称作流延聚丙烯薄膜,是由流延方法制得的未拉伸聚丙烯薄膜;是一种非定向的聚丙烯薄膜。CPP薄膜按其原材料分类分为均聚CPP和共聚 CPP,按用途又可分为通用CPP、镀铝CPP、蒸煮CPP等。CPP薄膜的特点具有优异的透明性,平整度好,同时又具备耐高温的特点,具有一定抗刮度又不失柔韧性,热封性好。均聚CPP具有窄范围的热封温度和较大的脆性,适合作为单层包装膜使用。而共聚CPP则具有平衡的性能,适合作为复合膜的内层材料。目前主要采用共挤制造CPP,可以充分利用各种聚丙烯特性进行组合,使得CPP的性能更加全面。通用复合型是常见的CPP材料之一,具有高透明性、高挺度、高滑爽性,低热封温度和高热封强度。其薄膜规格可在20~120μm之间调整,可直接用于产品包装,但是主要仍作为复合膜的热封层使用。

[1] 1: <https://webvpn1.ji...> 2: 中国知网 岳德茂主编.印...

CPP薄膜行业分类^[2]

CPP薄膜即流延聚丙烯薄膜，称未拉伸聚丙烯薄膜，按用途不同可分为通用CPP（General CPP，简称GCPP）薄膜、镀铝级CPP（Metalize CPP，简称MCPP）薄膜和蒸煮级CPP（Retort CPP，简称RCPP）薄膜等。

CPP薄膜行业按用途分类



[2] 1: <http://taishanyong...>

2: 广东省台山市永达包装...

CPP薄膜行业特征^[3]

CPP薄膜原材料供应丰富，但高端料仍依赖进口，导致向高档薄膜发展受限。中小企业以低成本生产食品包装复合膜为主，产品同质化严重。新能源汽车领域聚丙烯膜产能增长慢，设备主要依赖进口，且高性能薄膜生产难度大，仅有少数企业可稳定量产。相比之下，食品包装膜产能过剩。2022年中国聚丙烯产能利用率为82.80%。

1 原料主导成本价格

目前国内用于CPP膜生产的专用料发展进程相对缓慢，进口依赖度较高。

目前CPP薄膜有30%左右的专用料依靠进口，尤其是高档次CPP膜专用料进口依赖度偏高，制约着CPP向高档次薄膜的开发与发展。在原材料方面，早期品种相对单一，仅由上海石油化工有限公司和北京燕山石油化工有限公司生产。当时用于复合膜热封层的半蒸煮膜和镀铝膜高温蒸煮膜树脂相对缺乏。到目前为止，均聚、二元和三元材料表现良好，上海石化二元材料成为受欢迎的产品。整体上看原材料供应已经相当丰富和充足，仍有部分专用料需要依靠进口。CPP薄膜原料与成品差价不明显，市场压力较大。

2 市场竞争充分，产品同质化程度高

CPP薄膜投资成本低，吸引众多企业生产，市场准入门槛低

CPP薄膜具有透明性好、光泽度高、挺度好、阻湿性好、耐热性能优良、易于热封等特点，生产成本低，中小企业以生产较为低端的复合膜为主，产品丰富度低。且CPP薄膜的主要原材料是聚丙烯（PP）等塑料颗粒，大部分企业在原材料选择上趋同，使用相似的配方和添加剂。使得生产出的CPP薄膜产品在成分和性能上相近，难以通过原材料差异化来形成产品特色。

3 低端CPP薄膜产能高，市场供过于求

CPP薄膜现呈现出产能过剩，供过于求的局面，而应用于新能源等领域的高端薄膜主要由国外市场占据

应用于新能源汽车领域的电工聚丙烯膜行业产能增长较慢，主要设备均产自德国、日本等国，新产能建设周期均在24至40个月。此外，新能源车用薄膜的性能要求较高，业内只有少数企业可以稳定量产新能源车用薄膜。与此同时，对于食品包装领域的包装膜，产能却高于需求量，2022年中国聚丙烯产量2,668万吨，产能达到3,487万吨，平均产能利用率在82.80%。

[3] 1: <http://www.cppia...>

2: 浙江大东南股份有限公...

CPP薄膜发展历程^[4]

从20世纪60年代开始，在塑料包装行业的快速发展背景下，CPP薄膜开始出现并应用于食品包装、医疗用品等领域。当时的CPP薄膜主要采用涂布工艺生产；到20世纪70年代，随着技术进步，CPP薄膜开始采用熔体流延工艺进行生产，这种工艺使得CPP薄膜具有更好的平整度和透明度，并提高生产效率。20世纪80年代：随着市场需求的增加，CPP薄膜行业迅速发展。在这一时期，CPP薄膜开始应用于更多领域，如电子产品、冷冻食品包装等。20世纪90年代：随着环保意识的提高，CPP薄膜行业开始注重可持续发展。新型环保材料和生产工艺得到应用，使得CPP薄膜的生产更加环保和节能。21世纪以来：随着科技的不断进步和市场需求的不断变化，CPP薄膜行业持续创新。新型功能性CPP薄膜涌现，如防静电CPP薄膜、高阻隔CPP薄膜等，满足不同领域对包装材料的特殊要求。但随着产能增加，现在CPP薄膜面临着供过于求的局面。

萌芽期 · 1960~1989

从20世纪60年代开始，在塑料包装行业的快速发展背景下，CPP薄膜开始出现并应用于食品包装、医疗用品等领域。当时的CPP薄膜主要采用涂布工艺生产；到20世纪70年代，随着技术进步，CPP薄膜开始采用熔体流延工艺进行生产，这种工艺使得CPP薄膜具有更好的平整度和透明度，并提高生产效率。到20世纪80年代：随着市场需求的增加，CPP薄膜行业迅速发展。在这一时期，CPP薄膜开始应用于更多领域，如电子产品、冷冻食品包装等。中国于20世纪80年代开始引进国外的单层聚丙烯流延膜（CPP）生产设备，开始投入生产CPP薄膜，但生产线数量少，产能很低，年生产能力仅1万吨。

随着塑料包装行业的兴起，CPP薄膜首先出现于国外用于包装。中国于80年代开始引进国外的生产设备进行生产。此时CPP薄膜在技术上还有很大的不确定性，产业集中度不高，产能较低。

启动期 · 1990~1999

20世纪90年代：随着环保意识的提高，CPP薄膜行业开始注重可持续发展。新型环保材料和生产工艺得到应用，使得CPP薄膜的生产更加环保和节能。中国从德国、日本、意大利、奥地利等国引进多层共聚流延膜生产线，是中国流延膜工业的主力军。据统计，到2000年全国发展到34个工厂，45条生产线，年生产能力13.2万吨，10年增长3.6倍。进入21世纪，CPP技术创新取得突破性进展，宽幅、高速、多层共挤生产线以及电脑控制技术广泛应用；CPP设备国产化和原材料国产化逐步成熟；CPP项目投资与生产成本大幅降低，使产品应用领域不断扩大，并吸引大批竞争者加入。

CPP市场需求增长，技术随之进步，市场中竞争者增加。

高速发展期 · 2000~2006

2000年之后，流涎设备制造技术实现突破性进展，设备厂家从最初的模仿部件制造发展到整套装置全部国产化，包装产业链下游对流涎聚丙烯薄膜需求逐步上升。与发达国家相比，中国CPP薄膜不管在生产工艺还是生产设备方面，均达到国际先进水平，尤其是生产设备更是取得长足进步，主要技术难点均已被攻克。据到2006年末统计，中国CPP薄膜引进生产线超过77条，产能超过39万吨；国产线超过150条，产能超过26万吨，合计产能超过65万吨。

CPP薄膜生产技术趋于成熟，生产能力强。

成熟期 · 2007~2017

中国流涎膜产业经过几十年来积累，已经有长足发展，多层共挤流涎膜主要技术均已攻克，国产流涎膜设备国际竞争力日益增强。产业产能与市场需求稳定。

市场增长率不高，产业特点及竞争格局清晰稳定，企业盈利能力下降。

震荡期 · 2018~2023

2018年起新征“环保税”，这对塑料包装行业有较大的打击。同时，中国企业的产品雷同现象较为严重，同类低中档产品的设备产能增加高于需求增加，市场相对疲软，抑制薄膜产量的扩大和价格的上扬。另外，近两年，其竞争产品多层共挤吹膜市场正处于成长阶段，部分品种的CPP薄膜受到其竞争与冲击。CPP薄膜产能不断增加，但是市场需求却与其不匹配，造成产能过剩的情况。2018-2022年CPP行业产能利用率维持在5-6成，五年内平均产能利用率约56.06%。

市场需求下降，产能过剩，产品供过于求。

[4] 1: <http://www.chenqi...>

2: 晨强控股公司公告

CPP薄膜产业链分析^[5]

CPP薄膜的产业链上游是原材料及生产设备，当前中国的各大企业注重新材料的发展和研究，原材料从最开始的全部依赖于进口到如今可以自主生产部分原料。中游为CPP薄膜生产商制造商，其代表有湖北慧狮与浙江大东南有限公司等；下游为经销商、包装行业企业，涉及食品，药品等多个领域的企业。关于CPP薄膜产业链有以下三个研究观点：

1. 聚丙烯原料对CPP薄膜性能起决定性作用，且中国聚丙烯产量持续增长。聚丙烯作为CPP薄膜生产的核心原料，其质量和特性直接影响着CPP薄膜的性能表现。随着中国聚丙烯产量的逐年攀升，CPP薄膜行业获得稳定的原料供应，为行业的持续发展奠定坚实基础。**2. 中国CPP薄膜生产企业依赖进口设备，但产能规模大，且市场**

需求结构相对稳定。尽管中国CPP薄膜生产企业在设备方面依赖进口，但本土企业的产能规模庞大，能够满足全球市场的需求。同时，CPP薄膜的市场需求结构保持相对稳定，各需求领域的占比变动幅度较小，为行业的发展提供稳定的市场环境。**3.CPP镀铝膜具有盈利潜力，企业实现前向一体化发展，反映市场对环保材料的需求。**

CPP镀铝膜因其优越的性能和市场需求，展现出良好的盈利潜力。具备生产能力的企业纷纷实现前向一体化发展，减少基材外销，自建镀铝生产线并完成销售。这一趋势不仅提升企业的盈利能力，反映市场对环保材料的日益增长的需求。

上 产业链上游

生产制造端

原材料及生产设备

上游厂商

[中国石化上海石油化工股份有限公司 >](#)

[中国石化集团北京燕山石油化工有限公司 >](#)

[东华能源股份有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

产业链上游说明

CPP薄膜行业产业链上游的重要构成包括聚丙烯原料、添加剂、催化剂等。

1.聚丙烯原料是CPP薄膜生产的主要原材料，直接决定CPP薄膜产品性能优劣。根据中国塑料加工工业协会发布的数据，截止到2022年11月份，中国聚丙烯产量在2,668万吨，同比增长149万吨。而CPP薄膜通常采用三层共挤流延膜结构，三层分别是热封层、芯层和电晕层。热封层是薄膜的关键部分，需进行热封合加工。为满足热封合的要求，热封层材料必须具备较低的热封温度和出色的开口性能。因此，在该层中，主要采用聚丙烯的三元或二元共聚物，上述材料占据薄膜总重量的15%至20%。而芯层，作为薄膜的核心，决定薄膜的整体机械性能。在该层中，主要使用均聚聚丙烯，其比重占到薄膜总重量的60%至70%，从而确保薄膜的强度和稳定性。

2.CPP薄膜的生产成本受多个因素影响，其中原材料价格波动和生产工艺为主要因素。目前，部分特殊类型的聚丙烯原料，如镀铝层PP树脂、高温蒸煮膜用PP树脂以及低温热封用的三元共聚聚丙烯等，由于技术原因仍需进口。从2013年到2022年8月，聚丙烯的价格呈现出明显的波动，价格区间在每吨6,200元至12,800元之间。另一个影响CPP薄膜生产成本的因素是聚丙烯的生产工艺。中国的主流聚丙烯生产工艺是传统的油制法，因此聚丙烯价格很大程度上受原油价格波动的影响，原油与聚丙烯的价格联动性在71.57%。2023年下半年以来，受OPEC+限产挺价的影响，国际原油价格持续上涨，聚丙烯生产企业持续承压。截至2023年底，油制、煤制、MTP制、PDH制聚丙烯分别亏损1515元/吨、340元/吨、730元/吨、1000元/吨。

中 产业链中游

品牌端

CPP薄膜生产商制造商

中游厂商

[浙江大东南股份有限公司 >](#)

[天津星达塑料包装有限公司 >](#)

[青岛凯姆拓塑胶工业有限公司 >](#)

[查看全部 >](#)

产业链中游说明

CPP薄膜行业的中游环节包括薄膜的生产和复合加工。主要构成为聚丙烯树脂生产商、薄膜生产商和薄膜复合加工企业。

1.中国CPP薄膜生产企业依赖进口设备，但本土企业产能规模大。中国的CPP生产设备主要依赖国际进口，尤其是从德国、奥地利和日本等国引进高端设备。目前，中国本土涵盖星达塑料、慧狮塑业、大东南股份、紫藤包装、凯姆拓塑胶、江虹包装等上百家CPP生产企业，这些企业的产能普遍超过两万吨。整体而言，中国的CPP行业具有雄厚的生产基础。截至目前，中国拥有190条CPP薄膜生产线，其中国产线达119条，总体生产能力超过20万吨。值得关注的是，引入的进口生产线数量接近70条，其生产能力达30万吨，将整体生产能力推升至50万吨的水平。这表明中国CPP行业在技术设备引进和本土产能开发方面取得显著的进展，为未来的行业发展奠定坚实基础。

2.当前在中国CPP薄膜产能供给过剩的背景下，中国CPP薄膜产品盈利空间持续压缩。作为PP下游的CPP产品，因中国产能过剩严重，多年处于亏损状态。2018-2023年中国CPP薄膜均价CAGR为-3.94%，价格高低差达2,000元以上。而为突破当前CPP薄膜行业盈利空间持续压缩的困境，并提升产品的附加值，众多企业纷纷将目光投向新产品开发和CPP薄膜性能的提升。通过深入研发差异化产品，并积极进行市场推广，如打造高阻隔性、易直线撕裂、耐蒸煮以及可生物降解的CPP薄膜等，以此来提升产品的盈利能力。

产业链下游

渠道端及终端客户

经销商、包装行业企业

渠道端

[嘉美食品包装（滁州）股份有限公司 >](#)

[宏全食品包装（清新）有限公司 >](#)

[苏州宏星食品包装有限公司 >](#)

[查看全部 >](#)

产业链下游说明

CPP薄膜行业的下游市场情况在中国呈现出多元化的发展格局，覆盖众多应用领域，包括包装材料、食品包装、医疗包装、冷鲜食品包装等。

1.当前CPP薄膜市场需求结构相对稳定，各主要需求领域的占比变动幅度较小，一般在3%以内。在2022年，CPP薄膜的主要需求领域仍然保持相对稳定的份额分配。具体来看，2022年，食品包装仍然占据CPP薄膜需求结构的首要位置，占比约为57.60%。尽管相较于2021年略有下降，但幅度仅为0.4个百分点。与此同时，2022年镀铝基材的需求占比提升1个百分点，达到约16%。药品包装的需求占比有所增长，约为15.70%，较2021年上升0.7个百分点。预计未来，随着医药包装需求的可能增加，药品等医疗包装领域的出口需求或将持续上升。其他下游需求领域则整体未出现较大变化，占比仍维持在10.70%左右。

2.当前新建镀铝生产线实现自产CPP镀铝膜并完成销售，实现前向一体化发展，反映市场对环保材料的需求及下游盈利潜力。当前具备CPP镀铝基材生产能力的CPP企业认识到，镀铝膜的盈利潜力要好于普通CPP薄膜，镀铝膜的价格较普通CPP复合膜平均高出300元/吨左右。而且自产自销更有利确保镀铝膜产品的稳定性。因此，近年来，这类企业纷纷减少基材的外销，选择新建镀铝生产线以自产CPP镀铝膜并将其销售，实现CPP企业的前向一体化发展战略，中国平均外销基材的比例从原来的60%降低至30%。该现象反映市场对环保材料的需求不断增加，以及下游行业的盈利潜力。未来CPP薄膜将从源头上开展绿色产品设计，加大研发投入的力度，预计未来五年累计研发投入超过10亿元，开发出轻量化、环保化、生态化的薄膜新材料，为包装印刷业提供低碳、环保的环境友好型材料。中游企业将利用技术和生产优势进行横向产品拓展，将新增超过50条功能涂布生产线和30条覆膜生产线，并向下游如功能涂布、覆膜、包装及印刷等领域延伸发展，优化产品结构。

[5] 1: <https://finance.sin...> | 2: <http://vip.stock.fin...> | 3: <https://zshq.zuiyo...> | 4: 新浪财经

CPP薄膜行业规模

2023年中国CPP薄膜市场规模达325.17亿元，同比减少5.69%。当前中国CPP薄膜产能供给过剩，行业整体开工率偏低；且受上游聚丙烯价格震荡走高影响，中游CPP薄膜企业生产端持续承压。未来CPP薄膜产品将逐渐转向以绿色、环保、可持续改性和多功能性的方向转型，生产模式由规模化向专业化分工发展，产品附加值从而提升。**预计2028年中国CPP薄膜市场规模达357.6亿元，2024-2028年中国CPP薄膜市场规模CAGR达1.92%。**

当前中国CPP薄膜市场规模变化原因如下：**1.CPP薄膜产能供给过剩，整体价格走低。**过去五年中国CPP薄膜平均产能利用率仅为56.06%。而2022年中国CPP普通膜华东市场主流价格运行在10,200-11,700元/吨，高低价差1,500元/吨。2022年中国CPP华东市场普通复合膜均价约10,846元/吨，较2021年均价下跌758元/吨，跌幅在6.53%；较2018年均价下跌1,664元/吨，跌幅在13.30%。CPP行业面临显著的供需矛盾，导致部分企业生

产能力未能充分利用，主要依据订单来进行生产，规模效益低下。**2.(镀铝CPP薄膜)阻隔包装和装饰的金属化薄膜可与BOPP、BOPA等基材复合作为高档包装，在消费升级的背景下，附加值凸显。**当前采用金属化薄膜包装的产品，其销售价格较同类产品平均提高20%以上。镀铝CPP薄膜通过真空镀铝工艺在CPP薄膜表面形成一层极薄的金属铝层，从而赋予薄膜优异的阻隔性能和金属光泽，整体提升包装的外观质感和档次。同时叠加上游三元共聚等高端CPP薄膜专用料价格上涨影响，镀铝级CPP薄膜年初开盘价格整体保持在1,0000元至11,000元区间，上涨态势显著。

预计2024年中国CPP薄膜市场规模达331.41亿元，同比回升1.92%。未来中国CPP薄膜市场规模呈缓慢增长趋势原因如下：**1.未来CPP薄膜向功能化方向发展，高阻隔性、防腐抗菌性、保鲜性和耐热性成为价值提升点。**高阻隔性的实现通过采用先进的共挤技术和多层结构设计，CPP薄膜可以实现对氧气、水蒸气等气体的优异阻隔效果，氧气透过率可以降低至原有的1/10甚至更低，使得包装内的食品保持更长时间的新鲜度和口感。防腐抗菌性通过在薄膜中添加特定的防腐剂或抗菌剂，可赋予CPP薄膜抑制细菌、霉菌等微生物生长的能力，在相同的储存条件下，其保质期可以延长30%以上，在医疗、卫生等领域具有极高应用价值。2023年全球医用包装薄膜市场收入突破70亿美元，CAGR达7%。**2.CPP薄膜不断致力于从源头上开展绿色产品设计，开发轻量化、环保化、生态化的薄膜新材料成为发展重点。**根据《“十四五”循环经济发展规划》，企业在生产过程中使用无毒无害、低毒低害、低（无）挥发性有机物（VOCs）含量等环境友好型原料成为共识。例如，采用EVOH树脂作为中间阻隔层，加入4%的茂金属POE改善CPP薄膜各层的粘结效果，以提高环保性能。具体而言，该薄膜的使用寿命平均延长20%，使用过程中减少20%的废弃物产生，绿色循环效益显著。

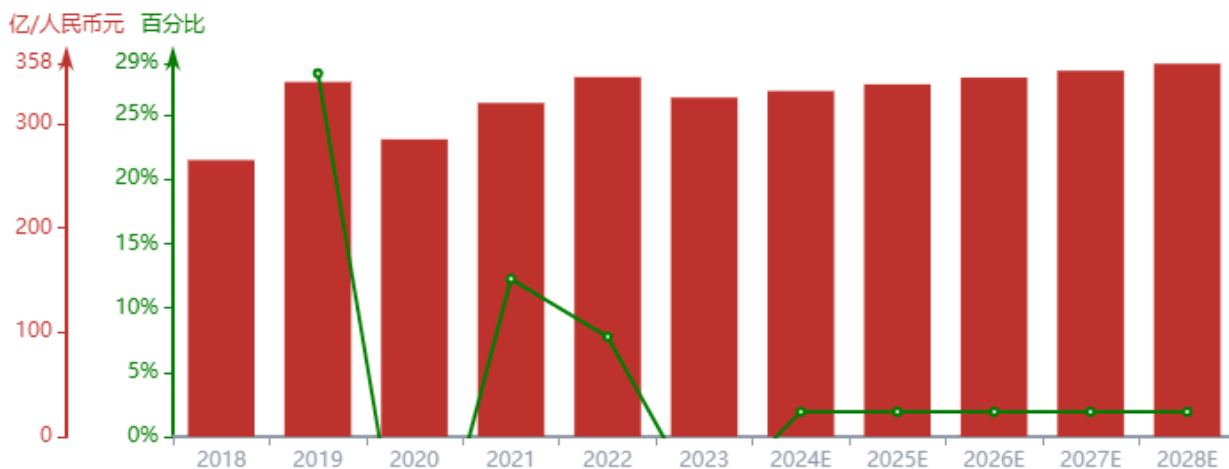
企业VIP免费

CPP薄膜行业规模

★★★★★ 4星评级

CPP薄膜行业规模

CPP薄膜行业规模



数据来源：中国包装联合会，大东南公司公告

CPP薄膜政策梳理^[6]

[7]	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《“十四五”生物经济发展规划》	国家发展改革委员会	2022-05	8
政策内容	在生物环保领域，推广应用生物可降解材料制品，重点在日用制品、农业地膜、包装材料、纺织材料等领域应用示范，推动降低生产成本和提升产品性能，积极开拓生物材料制品市场。			
政策解读	该方案包装材料宣传倡导绿色包装，通过生物创新向绿色发展，CPP薄膜通常采用聚丙烯材料制成，这种材料可回收再利用，符合其发展趋势，可增加市场需求。			
政策性质	指导性政策			

[7]	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《塑料加工业“十四五”发展规划 指导意见》	中国塑料加工工业协会	2021-07	9
政策内容	坚持“功能化、轻量化、精密化、生态化、智能化”技术进步方向；大力开发适用于不同行业、具备不同功能的薄膜等塑料制品；以智能制造为主攻方向推动产业技术变革和优化升级。			
政策解读	该方案鼓励塑料薄膜向更多功能，应用于更多行业的开发，CPP薄膜广泛应用于多个领域之中，功能广泛，对该行业有利。			
政策性质	指导性政策			

[7]	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于加快中国包装产业转型发展的指导意见》	工业和信息化部、商务部	2016-12	9
政策内容	包装工业是与国计民生密切相关的服务型制造业，在国民经济与社会发展中具有举足轻重的作用，“十三五”期间中国将进一步提升包装产业的核心竞争力，实现由“包装大国”向“包装强国”的改变。			
政策解读	该政策指出要提升包装产业的核心竞争力，提升包装行业的市场地位，实现由“包装大国”向“包装强国”的改变说明更要注重技术创新。			

政策性质	指导性政策
------	-------

[7]	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《推动轻工业高质量发展的指导意见》	工业和信息化部	2022-06-20	9
政策内容	旨在促进轻工业转型升级和高质量发展。政策的核心目标是构建具有更强创新力、更高附加值、更加可持续发展的现代轻工产业体系，实现轻工业由大到强的跨越。			
政策解读	该政策强调了轻工业在国民经济中的重要地位，特别是在满足人民日益增长的美好生活需要方面的重要作用。政策的实施将有助于推动轻工业的数字化、绿色化转型，提升产品质量和品牌价值，促进产业结构优化升级，增强轻工业的国际竞争力。同时，政策还注重提升轻工业的绿色发展水平，推动产业向更加环保、低碳的方向发展，以实现可持续发展。			
政策性质	指导性政策			

[7]	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《“十四五”城镇污水处理及资源化利用发展规划》	环保部	2021-06-11	9
政策内容	旨在提升城镇污水收集处理效能，加快推进污水资源化利用，提高设施运行维护水平。规划提出了“十四五”时期的发展目标、重点建设任务、设施运行维护要求以及保障措施，以指导各地有序开展相关工作。			
政策解读	该规划突出了污水处理及资源化利用在城镇环境基础设施中的核心作用，特别是在改善城镇人居环境、推进生态文明建设方面的重要性。规划的实施将有助于缓解水资源短缺问题，提高水资源利用效率，促进城镇高质量发展和可持续发展。此外，规划还强调了系统推进水环境基础设施建设，促进水城融合发展，以及建立协同管理平台，提高运行水平，确保污水处理及资源化利用的安全和效率。			
政策性质	指导性政策			

[6] 1: <https://www.gov.c...> | 2: <http://www.mofco...> | 3: <https://www.china...> | 4: 国家发展改革委

[7] 1: 中国塑料加工工业协会

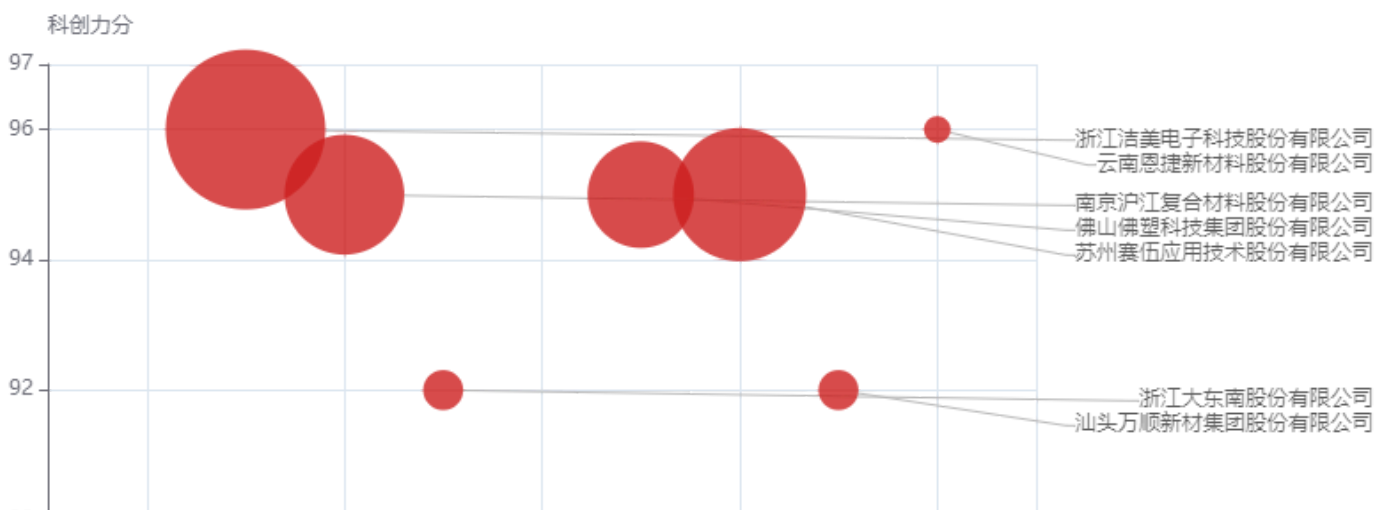
CPP薄膜竞争格局

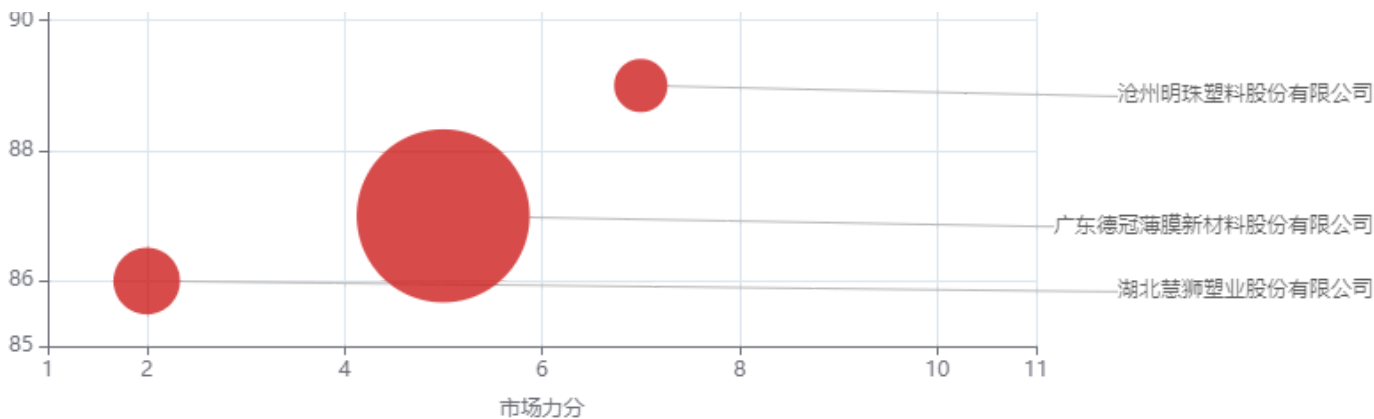
当前中国CPP薄膜公司60%以上成立于华东或华南地区，其产能占比在87%左右。从技术来看，CPP薄膜市场如今面临着产品同质化程度高的困境，CPP行业仍需开发新的需求领域或深耕当下细分需求领域，研发差异化产品，由低价竞争市场转移至技术竞争市场。**CPP市场集中度不高，中小企业居多：**第一梯队有浙江大东南股份有限公司、湖北慧狮塑业股份公司、富思特新型包装材料股份公司；第二梯队有汕头丽峰塑料薄膜公司、江苏中达新材料集团股份有限公司等。

当前中国CPP薄膜市场竞争格局形成原因如下：**1.中国CPP薄膜制造企业低生产门槛，企业供给产能整体过剩。**当前中国CPP薄膜年产量超过300万吨，而行业整体产能利用率仅有56.06%。当前CPP薄膜的生产技术相对成熟，生产工艺流程较为简单。且主要原材料为聚丙烯（PP）等塑料颗粒，该类原材料在市场上供给量大，相对容易获取，2022年中国聚丙烯产量2,668万吨，产能达到3,487万吨，为CPP薄膜产能的10倍以上。进而CPP薄膜生产门槛不断降低，中小企业大量涌入，产能过剩。**2.头部企业技术积累时间较长，逐渐拥有技术和专利优势。**以大东南为例，年均新增专利达5件以上，研发人员占比逼近15%，在行业内创新积累速度较快。且CPP薄膜产能达2.2-2.5万吨，规模效益显著。在产学研合作方面，已建成运营省级研究院——锂电池隔膜研究院(含膜检测中心)并与浙江大学合作建成“高分子材料实验室”，促进学术成果快速转化，竞争新优势不断形成。

未来随着中国CPP薄膜产能结构不断优化，大量中小企业面临市场出清的风险。同时随着CPP薄膜向多功能化、环保化方向发展，头部企业竞争优势将更加明显，市场集中度有望提高。未来市场竞争格局变化原因如下：**1.应用于动力及储能等领域的高端功能性的CPP薄膜需求旺盛，附加值高，头部企业掌握该类客户资源。**目前软包CPP专用料已工业化生产CPP薄膜和铝塑膜3万余平。CPP铝塑膜性能已达到或部分超过进口产品，实现国产化突破。未来将不断应用在动力及储能等高附加值领域。以大东南为例，已完成《易揭 CPP 薄膜研发》项目立项，研发积累不断赋能CPP薄膜性能，盈利空间扩大。2023年大东南CPP薄膜毛利率同比增加0.91%，而其他近似产品毛利率水平均出现下跌。**2.CPP薄膜行业正朝高端化、绿色化、智能化的方向发展，相关设备投入加大，中小企业生产经营承压，面临市场出清。**2022年大东南机器设备增加额达557.2万元，其深耕高端新材料领域，引进全球最先进的生产设备，大部分为自动化大型设备，以积极开展高性能、差异化产品的研发。该类高端CPP薄膜产品具有更高的阻隔性能、更强的机械强度和更优的印刷适应性，通过ISO 14001环境管理体系认证、欧盟RoHS指令，能够满足食品、医药、电子产品等高端领域的包装需求。由于上述生产趋势，导致企业需更频繁地投资购置新设备，中小CPP薄膜企业平均资产负债率已高于60%，财务杠杆风险提高。

气泡大小表示：品牌力(分)





上市公司速览

浙江大东南股份有限公司 (002263)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	6.6亿元	-21.47	10.25

佛山佛塑科技集团股份有限公司 (000973)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	12.4亿元	-2.26	21.78

沧州明珠塑料股份有限公司 (002108)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	19.9亿元	-4.89	15.75

广东德冠薄膜新材料股份有限公司 (001378)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	12.9亿元	-	-

云南恩捷新材料股份有限公司 (002812)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
-	90.9亿元	-2.01	40.34

[8] 1: <https://www.qcc.c...> 2: 企查查

[9] 1: <https://www.qcc.c...> 2: 企查查

[10] 1: <https://www.qcc.c...> 2: 企查查

CPP薄膜代表企业分析

1 浙江大东南股份有限公司【002263】

· 公司信息

企业状态	存续	注册资本	187836.01万人民币
企业总部	绍兴市	行业	化学原料和化学制品制造业

法人	骆平	统一社会信用代码	91330000720085639T
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	2000-06-08
品牌名称	浙江大东南股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	塑料薄膜、塑料制品、锂电池离子隔离膜的生产、销售，光学薄膜、锂离子电池及其材料等... 查看更多		

财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营业收入	0.9	1.03	1	0.95	1.13	-	-	-	-	-
资产负债率(%)	25.6914	28.5456	29.7207	33.137	43.2518	11.152	11.436	10.576	8.217	10.013
营业总收入同比增长(%)	23.3524	-2.1485	5.8474	10.2928	39.7562	12.081	-8.303	10.908	-5.346	-19.948
归属净利润同比增长(%)	-22.4332	32.1936	-1312.9258	-205.8024	107.0627	-	-	-	-	-
应收账款周转天数(天)	28.249	41.9717	53.4085	52.5862	34.6194	23	21	19	22	33
流动比率	1.1338	0.9797	0.9476	1.2712	1.2788	3.759	4.679	5.981	8.648	6.856
每股经营现金流(元)	0.0607	0.259	0.0569	0.0244	0.1374	0.11	0.175	0.096	0.065	0.012
毛利率(%)	-0.5485	4.6687	10.761	6.6917	9.0756	12.7068	-	21.7	-	-
流动负债/总负债(%)	90.4192	93.083	92.3433	85.7026	92.4465	73.512	77.881	79.789	75.474	80.762
速动比率	0.5036	0.6222	0.5538	0.8722	1.1305	3.009	3.987	5.073	7.088	5.866
摊薄总资产收益率(%)	-0.2437	-0.0901	-4.6997	-15.7904	0.9941	1.897	6.775	8.57	2.288	0.235
营业总收入滚动环比增长(%)	-13.4219	-16.5386	57.9405	-11.963	-8.9975	3.2192	-	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-184.3562	-5375.9114	-1076.6601	-4984.6647	-12498.7016	11.0809	-	-	-	-
加权净资产收益率(%)	0.46	0.54	-6.53	-23.13	1.83	2.74	-	-	-	-
基本每股收益(元)	0.02	0.02	-0.1	-0.3	0.02	0.03	0.09	0.13	0.04	0.0037
净利率(%)	-0.9346	-0.3866	-20.2329	-54.8541	2.429	3.6579	11.7249	14.5347	4.2748	2.1763

总资产周转率 (次)	0.2608	0.233	0.2323	0.2879	0.4093	0.519	0.578	0.59	0.535	0.108
归属净利润滚动 环比增长(%)	397.1788	4117.054 4	-1784.08 77	-4482.24 09	1210.690 7	14.419	-	-	-	-
每股公积金(元)	1.9899	1.894	0.447	0.447	0.4329	0.4325	0.4325	0.4325	0.4325	0.4325
存货周转天数 (天)	95.2129	88.2418	77.8429	66.0248	46.1503	39	49	54	66	83
营业总收入(元)	9.18亿	8.98亿	9.51亿	10.49亿	14.65亿	16.46亿	15.09亿	16.74亿	15.84亿	3.23亿
每股未分配利润 (元)	0.2393	0.2121	-0.0102	-0.3124	-0.291	-0.2667	-0.1725	-0.043	-0.007	-0.0032
稀释每股收益 (元)	0.02	0.02	-0.1	-0.3	0.02	0.03	0.09	0.13	0.04	0.0037
归属净利润(元)	1157.58 万	1530.25 万	-185607 784.16	-567593 106.64	4008.76 万	6019.88 万	1.77亿	2.43亿	6772.15 万	703.08万
扣非每股收益 (元)	-0.14	-0.13	-0.1	-0.36	-0.06	0.03	0.09	0.13	0.03	0.0022
经营现金流/营 业收入	0.0607	0.259	0.0569	0.0244	0.1374	0.11	0.175	0.096	0.065	0.012

· 竞争优势

浙江大东南股份有限公司位于西施故里——浙江省诸暨市经济开发区,公司是一家由诸暨市水务集团控股,经浙江省人民政府证券委员会批准成立的股份制企业,于2008年7月正式在深圳证券交易所上市。从上市至今,公司实施两次增发及一次并购配套募资,成功募集资金超23亿元,借助资本市场做大做强。公司下属四个分公司两个分厂,浙江大东南万象科技公司、绿海新能源公司、杭州大东南新材料公司、宁波大东南万象科技公司、EVA分厂、电子膜分厂。一个省级研究院——锂电池隔膜研究院(含膜检测中心),大东南浙江大学“高分子材料实验室”。企业占地总面积近624亩,总资产超25亿。浙江大东南股份有限公司系技术企业,主要生产设备从全球先进的制造厂商引进,是中国生产装备先进、产能前列的企业之一,是中国多功能包装材料全面走向现代化、国际化的开拓者之一。公司主要从事塑料薄膜产品及新材料领域的研发、生产和销售,产品包括BOPET膜、CPP膜、BOPP电容膜、光学膜等产品。其中BOPET四条线产能9万吨,另有光学膜产能5万吨,BOPET规模跻身中国前列;CPP薄膜产能2.2-2.5万吨;BOPP电容膜产能1.8万吨。公司获得国家发明专利、实用新型专利42项,国家重点产业振兴和技术改造项目1项,并且是行业标准的起草单位。公司已融入中国长三角经济区域,已在杭州北大门余杭开发区建立BOPET多功能新型包装材料基地;在东海之滨宁波港口建立具有先进水平的高科技电容绝缘材料生产线基地。杭州、宁波、诸暨多地子公司与母公司协同发展,取长补短,助力业绩稳步增长。公司曾先后授予“中美经济合作组织中国首席企业”、“中国民营企业500强”、“中国制造业500强企业”、“国家重点技术企业”。“绿海”商标被认定为中国驰名商标,“西施”牌荣获中国名牌称号。企业先后被推荐为中国企业联合会企业家协会副会长单位、中国包装联合会副会长单位、塑料包装委员会副会长单位等。公司确定创新发展、科技强企的理念,牢牢把握科学发展的主题,紧紧围绕以新材料、特种膜的差异化发展方式为主线,坚持“发展才是硬道理”的理念,以科技领航,持续创新,进一步解放思想,锐意进取,将转型升级作为大东南的立足之本,动力之源,引领中国膜新材料行业朝着高技术含量的发展道路前进,打造成一流的高分子膜先进制造业中心。

2 湖北慧狮塑业股份有限公司



· 公司信息

企业状态	存续	注册资本	7500万人民币
企业总部	省直辖县级行政区划	行业	纺织业
法人	王焕清	统一社会信用代码	914290047446109601
企业类型	股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)	成立时间	2002-11-28
品牌名称	湖北慧狮塑业股份有限公司		
经营范围	一般项目：电子专用材料制造,电子专用材料销售,新型膜材料制造,新型膜材料销售,合成材料... 查看更多		

· 竞争优势

湖北慧狮塑业股份有限公司成立于2002年10月，属国家技术企业。公司位于湖北省仙桃市经济技术开发区青鱼湖大道28号，占地面积172亩。公司注册资本8342万元，资产总额2.2亿元，年生产cpp薄膜20000吨，年销售收入3亿元。企业拥有自主经营进出口权，属中国cpp生产的龙头企业之一，中部地区最大的薄膜生产基地。公司环境优雅，有单元式员工宿舍，内设网球场、篮球场、羽毛球场、乒乓球室、澡堂等各类生活娱乐设施。

3 博益鑫成高分子材料股份有限公司



· 公司信息

企业状态	存续	注册资本	5500万人民币
企业总部	苏州市	行业	化学原料和化学制品制造业
法人	喻四海	统一社会信用代码	913205836632501156
企业类型	股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)	成立时间	2007-06-07
品牌名称	博益鑫成高分子材料股份有限公司		
经营范围	塑胶制品、橡胶制品、橡塑复合制品的生产、销售；货物的进出口业务；道路普通货物运输... 查看更多		

· 融资信息



A轮

未披露

2013-03-01

A+轮

未披露

2022-07-21

股权融资

未披露

2015-08-14

A++轮

未披露

2023-01-05

竞争优势

博益鑫成高分子材料股份有限公司是一家专业的高分子材料制造公司，致力于功能性薄膜材料及涂覆技术的研发与生产，公司的主要产品涵盖生产共挤型功能性薄膜材料和高端涂覆型薄膜材料两大类。

法律声明

权利归属：头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

尊重原创：头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

内容使用：未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

合作维权：头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

完整性：以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未仔细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。