

铜版纸周报（2015. 5. 11-2015. 5. 15）

一、中纸在线铜版纸指数

2015年5月15日铜版纸价格指数为103.73，与上周持平，较周期内最高点110.74（2012-4-25）下降了7.01。

二、主流铜版纸厂家出厂价格一览表

表 1：铜版纸主流厂家价格一览表

厂家	品牌	克重	价格	周涨跌	备注
镇江金东纸业	神盾	128g~157g	5450	-	出厂
镇江金东纸业	长鹤	128g~157g	5650	-	出厂
镇江金东纸业	东帆	128g~157g	5850	-	出厂
山东晨鸣纸业	雪鹰	128g~250g	5600~5600	-	到货
山东晨鸣纸业	雪兔	128g~200g	5300~5300	-	到货
苏州紫兴纸业	紫兴	157g~250g	5700	-	出厂
山东太阳纸业	华夏太阳	157g	5500~5600	-	到货
山东泉林纸业	泉林	157g~250g	5100	-	出厂

数据来源：中纸在线信息部

三、铜版纸品牌地区报价一览表

表 2：铜版纸品牌地区报价一览表

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
华泰牡丹	128-157 克	5100-5150	5200-5200	5200-5250	5200-5200
晨鸣雪兔	128-157 克	5100-5100	5150-5200	5200-5300	5200-5250
太阳天阳	128-157 克	5200-5250	5300-5300	5300-5350	5300-5350
金海鲸王	140-157 克	5100-5100	5150-5200	5300-5300	5250-5300
华夏太阳	128-157 克	5600-5600	5600-5650	5600-5650	5600-5650
金东长鹤	128-157 克	5400-5450	5500-5500	5650-5650	5650-5700
紫兴	128-157 克	5750-5800	5750-5850	5800-5850	5800-5850

数据来源：中纸在线信息部

六、本周要闻回顾

6.1 河南造纸十强企业名单出炉

造纸十强企业分别是：大河纸业有限公司、漯河银鸽实业集团有限公司、新乡新亚纸业集团有限公司、河南省江河纸业有限责任公司、河南省龙源纸业股份有限公司、河南天邦纸业集团有限公司、新乡鸿泰纸业有限公司、河南省民通华瑞纸业有限公司、河南飞达技术产业股份有限公司、河南三鑫纸业集团有限公司。

此次评选依据全省各重点造纸企业上报数据，经河南省造纸工业协会组织专家评审，最终确定造纸十强企业名单。

6.2 当前造纸业呈现“收缩、分化、变革”特点

核心提示：造纸行业收缩：全行业进入一个平稳发展阶段，产量停滞，部分又负增长。2015年一季度全国机制纸及纸板产量2690万吨，同比下降2.3%。最近行业出现零增长，2013年机制纸产量增1%，2014年增长2.8%。但是2015年一季度出现了负增长……

一、造纸行业现阶段发展三大特点。

1、造纸行业收缩：全行业进入一个平稳发展阶段，产量停滞，部分又负增长。2015年一季度全国机制纸及纸板产量2690万吨，同比下降2.3%。最近行业出现零增长，2013年机制纸产量增1%，2014年增长2.8%。但是2015年一季度出现了负增长。造纸行业一直以来是和国民经济增长是正相关的，但是现在来看造纸已经和GDP的增长脱钩。从纸的种类来说，文化用纸是收缩，生活用纸的量，包装纸一季度同比增长13.9%，瓦楞纸同比增长8.3%，总产量在收缩，但是包装纸比较好。

2、行业内部出现分化：大企业的集中度进一步提高，小企业被淘汰的步伐加快，大企业主营业务收入占全行业现在份额从2010年底17%升到2014年底26%，分化原因两条：(1)环保压力。(2)造纸行业形成了投资黑洞。新增固定资产非常快，但是利润没有增长。高端产能替代低端产能，开工率低使得社会投资资金沉淀，还有一部分投资在环保方面去。今年3月底规模以上造纸企业数2759家，比14年底，一季度减少203家。轻

工全行业企业数增加了 5%,造纸行业企业数三个月减少了 7%,说明造纸行业到了拐点的时候。大企业在价格上有一定话语权,比如说包装纸经过几年的调整,玖龙纸业带动大多数企业提价;文化用纸开工率不足,价格难以走高,但会随着产量的负增长,一部分企业淘汰出局,也会步包装纸行业的后尘,但是提价时间要长一点。

3、变革:(1)需找新的突破点。典型如太阳纸业生产木糖醇,华泰纸业从原来的新闻纸,转型到高档文化用纸,新闻纸产量收缩。(2)选择新的革命性技术。例如上市公司青山纸业引进超声波制浆专利技术,可能给行业带来革命性的变化。

二、未来行业发展趋势。

1、集中度进入快速的提高期。2、高端纸有前景。3、新的大幅度降低成本的技术出现。4、走出去成为行业的重要支撑力量,一带一路拉动了一些企业的提升,对于造纸行业是重要的机遇。

三、其他。

造纸行业各细分品类看:(1)包装纸比较好,因社会需求刚性,纸箱的包装需求越来越多,电商的发展使得适合电商包装的纸业受欢迎。(2)生活用纸亦较好,总量上是随着生活水平提高而提高,我们国家用纸层次多,城市和农村里面的人用纸的层次差别较大。比如太阳纸业刚进入生活用纸里面,情况还不错。(3)文化用纸持平,其实产量今年和上年是负增长。

原料方面:纸浆价格前期有所上涨,而造纸企业也是希望水涨船高,国外大的纸浆厂,集中度较高;但是不大可能有特别大的涨价,毕竟供给比较充足。

(个人观点,仅供参考,风险自担)