

中纸在线 12 月第 2 周文化纸周报

(2017.12.9-2017.12.15)

文化纸研究组 0512-81661663

客服电话 0512-81661663

本周市场回顾

双胶纸市场：本周双胶纸纸厂出货情况尚可，市场交投稳定，整体纸价维持坚挺。再生纸类双胶前期因废纸原料上涨，价格略有上调，幅度不大。

铜版纸市场：本周铜版纸市场需求一般，涨价落实较为滞缓，出货速度一般，近日仍有几家厂家再次发布涨价函，但下游客户接受能力有限。实单落实情况欠佳，多维持原价。

无碳纸市场：本周无碳纸纸厂正常生产，市场需求稳定，价格多与上周持平，市场无明显变化。

轻型纸、书写纸市场：本周轻型纸、书写纸厂家仍按需生产，厂家出货尚可，价格平稳。

新闻纸市场：本周新闻纸出货稳定，个别厂家调价，但幅度不大。市场需求量无明显变化。

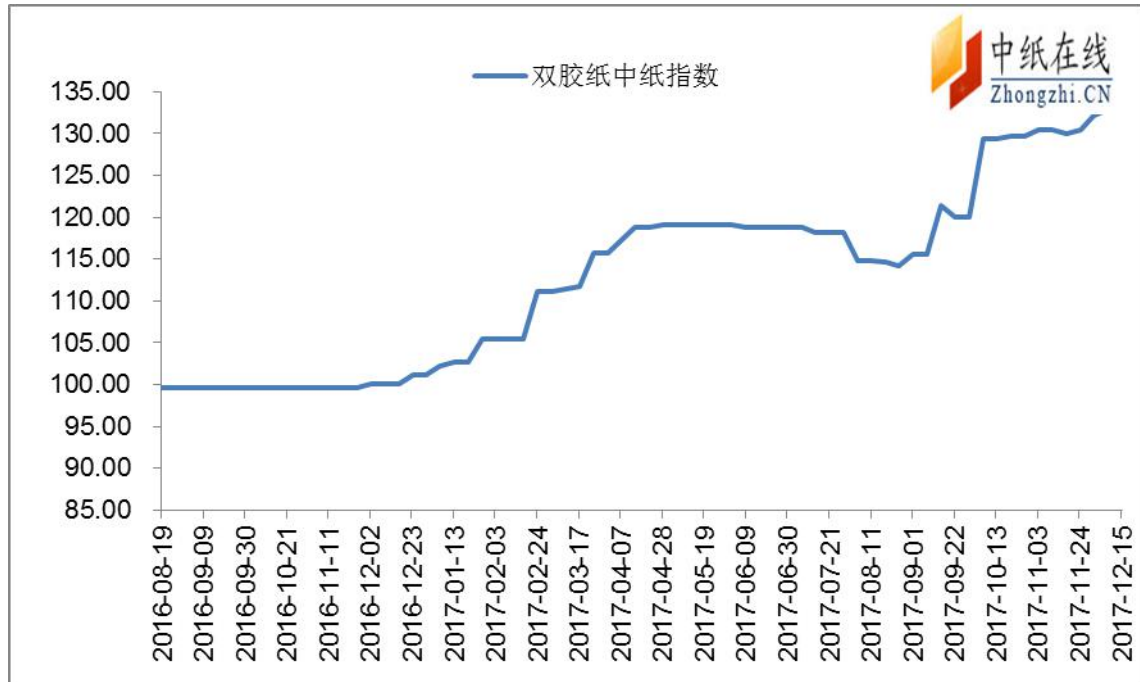
目录

一、双胶纸市场.....	1
1.1 中纸在线双胶纸指数.....	1
1.2 主流品牌 70 克双胶纸出厂价格一览表.....	1
1.3 双胶纸品牌地区报价一览表.....	2
1.4 双胶纸价格走势图表.....	2
1.5 双胶纸市场分析及后市预测.....	3
1.5.1 本周市场总结.....	3
1.5.2 本周各地区市场回顾.....	3
1.5.3 下周预测.....	3
二、铜版纸市场.....	4
2.1 中纸在线铜版纸指数.....	4
2.2 主流铜版纸厂家出厂价格一览表.....	4
2.3 铜版纸品牌地区报价一览表.....	5
2.4 铜版纸价格走势图表.....	5
2.5 铜版纸市场分析及后市预测.....	6
2.5.1 本周市场总结.....	6
2.5.2 本周各地区市场回顾.....	6
2.5.3 下周预测.....	6
三、其他文化纸市场.....	7
3.1 无碳纸.....	7
3.2 轻型纸、书写纸.....	7
3.3 新闻纸.....	7
四、原料市场.....	8
4.1 木浆市场.....	8
4.2 废纸市场.....	9
五、本周要闻回顾.....	10
5.1 中国环保税征收税额确定 2018 年起实施.....	10
5.2 包装印刷行业告别 40 年高速发展期 依然面临七大困境.....	11

一、双胶纸市场

1.1 中纸在线双胶纸指数

2017年12月15日双胶纸价格指数为132.84，与上周相比持平。



数据来源：中纸在线信息部

1.2、主流双胶纸厂家出厂价格一览表

表 1：双胶纸厂家出厂价表(元/吨)

厂家	品牌	克重	出货价（元/吨）	涨跌	备注
山东泉林纸业	高唐泉林	70-140g	7100	-	实单实谈
河南白云纸业	云时代	70-100g	7600	-	实单实谈
山东银河纸业	瑞雪	70-120g	7850	-	实单实谈
山东太阳纸业	华夏太阳	70-100g	7700	-	实单实谈
山东太阳纸业	金太阳	70-100g	7900	-	实单实谈

数据来源：中纸在线信息部

1.3、双胶纸品牌地区报价一览表

表 2：双胶纸地区报价表 (元/吨)

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
华夏太阳	70 克	7775	7725	7825	7875
丰赢	70 克	7700	7700	7700	7700
泉林	70 克	7100	7150	7150	7100
云镜	70 克	7650	7700	7700	7700
云时代	70 克	7600	7625	7575	7575
银河瑞雪	70 克	7800	7850	7950	7900
金球	70 克	7950	7900	8000	7950
UPM 丽印	70 克	7850	7875	7950	7900
金太阳	70 克	7900	7950	8000	8000

数据来源：中纸在线信息部

1.4、双胶纸价格走势图

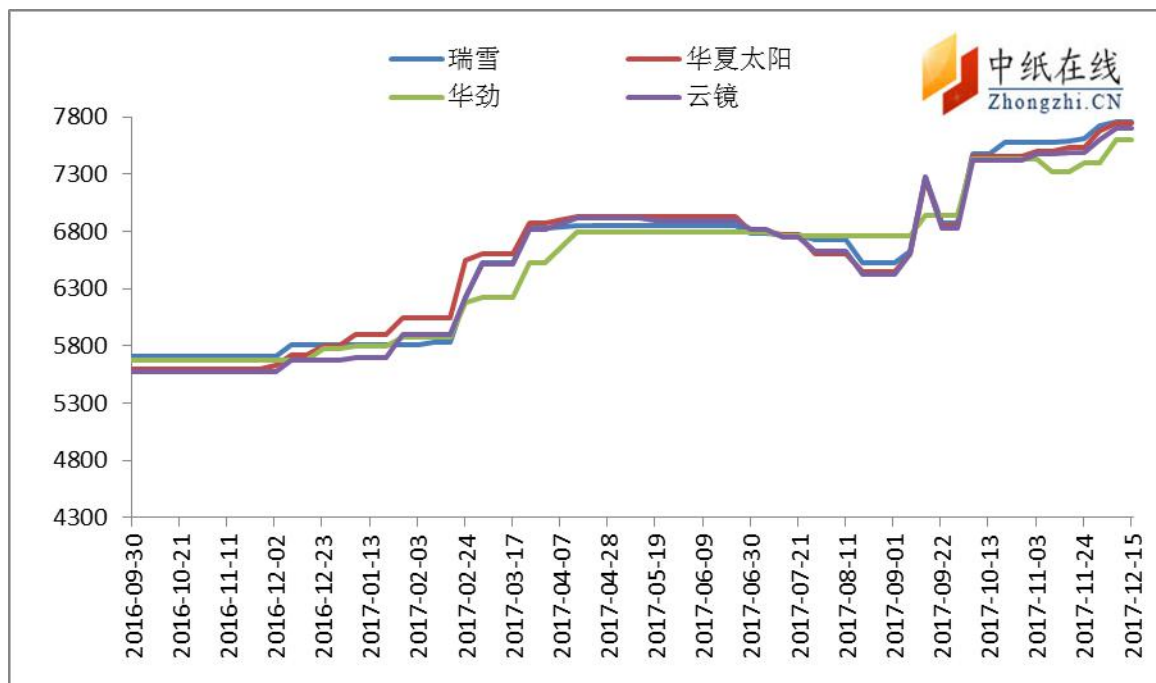


图 1:2016-2017 年双胶纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

1.5 双胶纸市场分析及后市预测

1.5.1 本周市场总结:

本周双胶纸纸厂出货情况尚可，市场交投稳定，整体纸价维持坚挺。再生纸类双胶前期因废纸原料上涨，价格略有上调，幅度不大。

1.5.2 本周各地区市场回顾

华南市场: 广东地区双胶纸市场需求有所回落，经销商成交价可议，涨价落实一般，目前 70 到 100 克双胶纸当地经销商出货报价：云时代 7600-7700 元/吨，云豹 7350 元/吨，品旺 7600 元/吨，实单实谈。

华东市场: 江浙地区双胶纸价格多维持前期出货价，交投尚可。目前 100 克双胶纸当地经销商出货报价：云镜 7600-7700 元/吨，金太阳 7900 元/吨，丰赢 7700 元/吨，实单实谈。

山东地区双胶纸市场行情一般，贸易商对外报价暂稳，实单价格有所松动。目前主流品牌 100 克双胶纸当地经销商出货报价：太阳 7800-7900 元/吨左右，云镜 7600-7700 元/吨左右，云豹 7400 元/吨左右。

福建地区双胶纸交投稳定，经销商按需进货，涨价基本未落实。目前主流品牌 100 克双胶纸福建经销商出货报价：百旺 7600 元/吨左右，华夏太阳 7600-7700 元/吨左右，云镜 7650 元/吨左右。

华北市场: 北京地区双胶纸价格稳定，实单价格量大优惠，目前 100 克主流品牌双胶纸当地经销商出货报价：云镜 7650 元/吨，瑞雪 7700 元/吨，华夏太阳 7600-7700 元/吨，金球 7800-7900 元/吨，实单实谈。

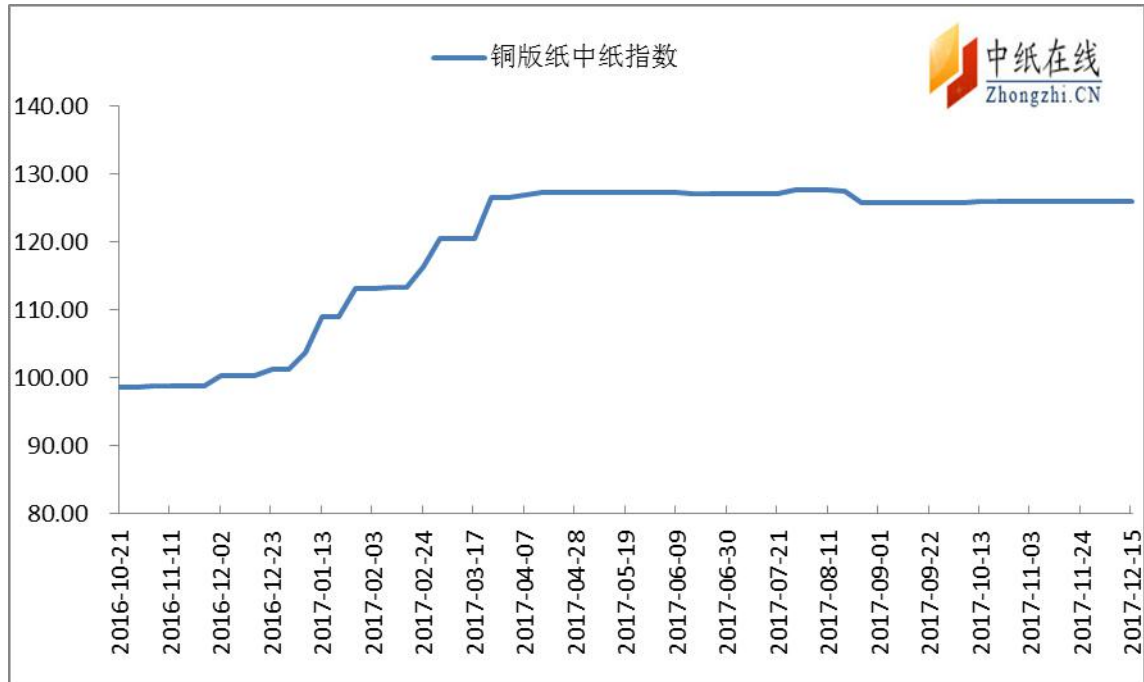
1.5.3 下周预测

随着年底临近，需求或有好转可能，短期市场或仍平稳为主。

二、铜版纸市场

2.1 中纸在线铜版纸指数

2017年12月15日铜版纸价格指数为126.00，与上周相比持平。



2.2 主流铜版纸厂家出厂价格一览表

表 3：铜版纸主流厂家价格一览表(元/吨)

厂家	品牌	克重	出货价	涨跌	备注
镇江金东纸业	神盾	128g~157g	7250		实单实谈
镇江金东纸业	长鹤	128g~157g	7400	-	实单实谈
镇江金东纸业	东帆	128g~157g	7500	-	实单实谈
山东晨鸣纸业	雪鹰	128g~250g	7475	-	实单实谈
山东晨鸣纸业	雪兔	128g~200g	7300	-	实单实谈
苏州紫兴纸业	紫兴	157g~250g	7400	-	实单实谈
山东太阳纸业	华夏太阳	157g	7450	-	实单实谈

数据来源：中纸在线信息部

2.3 铜版纸品牌地区报价一览表

表 4：铜版纸品牌地区报价一览表(元/吨)

品牌	克重	华南	华东	华中	华北
华泰牡丹	128-157 克	7200	7225	7250	7250
晨鸣雪兔	128-157 克	7250	7300	7350	7300
太阳天阳	128-157 克	7200	7250	7300	7300
金海鲸王	140-157 克	7400	7300	7500	7300
华夏太阳	128-157 克	7425	7450	7500	7500
金东长鹤	128-157 克	7400	7425	7375	7400
紫兴	128-157 克	7350	7400	7500	7500

数据来源：中纸在线信息部

2.4 铜版纸价格走势图

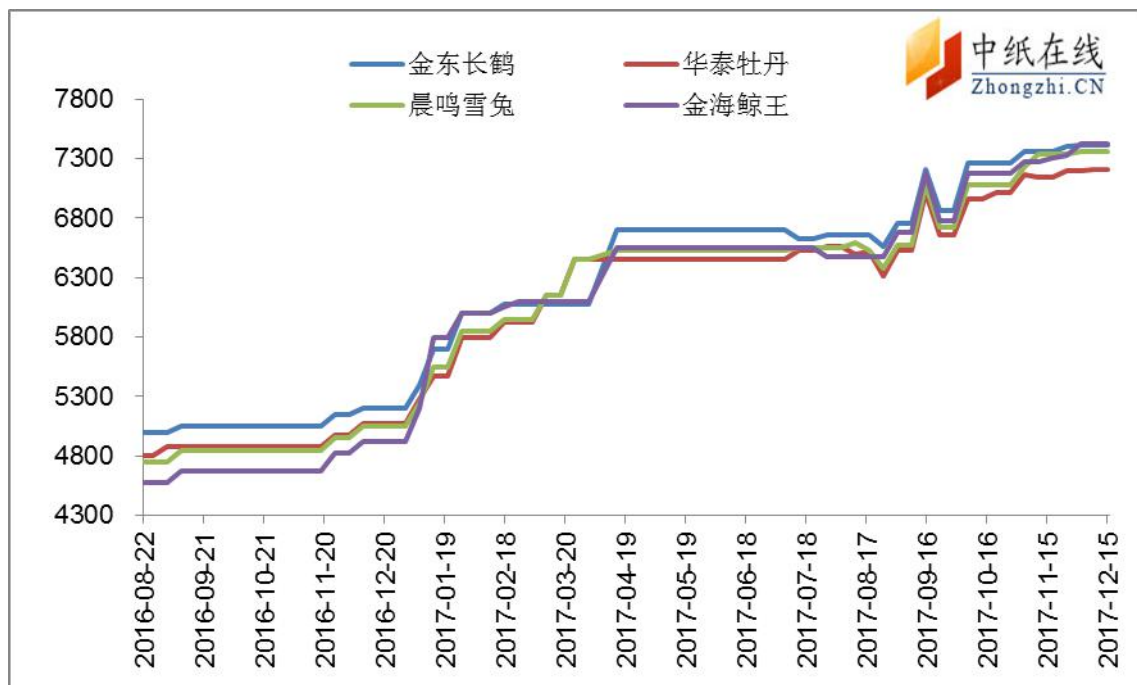


图 2:2016-2017 年铜版纸价格走势图

数据来源：中纸在线信息部

2.5 铜版纸市场分析及后市预测

2.5.1 本周市场总结

本周铜版纸市场需求一般，涨价落实较为滞缓，出货速度一般，近日仍有几家厂家再次发布涨价函，但下游客户接受能力有限。实单落实情况欠佳，多维持原价。

2.5.2 本周各地区市场回顾

华南地区：广东地区铜版纸经销商新一轮的涨价落实一般，成交单多一单一谈，目前 157 克铜版纸当地经销商出货报价：雪兔 7400 元/吨，，鲸王 7400-7500 元/吨，王子尊玛 7600 元/吨，实单实谈。

华东地区：江浙地区铜版纸需求平淡，成交一般，市场价格整理为主，目前 157 克铜版纸当地经销商出货报价：金东东帆 7550 元/吨，金光长鹤 7400 元/吨，华夏太阳 7500 元/吨，雪兔 7450 元/吨，实单实谈。

山东地区铜版纸目前整体出货缓慢，贸易商对外报价暂无调整，成交价格实谈为主。当地主流品牌 157 克铜版纸目前经销商报价：雪兔 7400 元/吨，华泰牡丹 7300 元/吨左右，华夏太阳 7500/吨左右。

福建地区铜版纸经销商价格报盘多持稳，出货情况一般，下游多理性采购。目前 157 克主流品牌铜版纸厦门经销商出货报价：鲸王 7400 元/吨左右，雪兔 7450 元/吨左右，华泰牡丹 7400 元/吨左右。

华北地区：北京地区铜版纸价格稳定，交投一般，下游按需采购，目前，157 克铜版纸当地经销商出货报价：鲸王 7500 元/吨，雪兔 7450 元/吨，华夏太阳 7450 元/吨，东帆 7600 元/吨，实单实谈。

2.5.3 下周预测

短期市场或将维持盘整为主。

三、其他文化纸市场

3.1 无碳纸

本周无碳纸纸厂正常生产，市场需求稳定，价格多与上周持平，市场无明显变化。

湖北武汉大力纸品无碳纸价格暂稳，出货正常。目前，出厂含税参考报价：混浆正度上下 168 元/令，中纸 203 元/令；大度上下 203 元/令，中纸 254 元/令，实单实谈。

河南联祥瑞和纸业无碳纸价格暂稳，出货正常。目前，平板出厂含税参考报价：平板 8900 元/吨，卷筒 9100 元/吨。实单实谈。

3.2 轻型纸、书写纸

本周轻型纸、书写纸厂家仍按需生产，厂家出货尚可，价格平稳。

山东泰安百川纸业轻型纸价格稳定，出货良好。目前，60-100 克高松出厂含税参考报价：高白 7700 元/吨，实单实谈。

山西运城东方新闻纸业书写纸价格稳定，出货尚可。目前，出厂不含税参考报价：再生 5650 元/吨，实单实谈。

3.3 新闻纸

本周新闻纸出货稳定，个别厂家调价，但幅度不大。市场需求量无明显变化。

河南新乡鸿泰纸业书写纸价格下调，走货良好。目前，出厂含税参考报价：混浆 6450 元/吨，再生 6350 元/吨，实单实谈。

山东平邑威凯瑞纸业有限公司再生书写纸价格稳定，出货良好。目前，出厂含税参考报价：48 克 6050 元/吨,52 克 5900 元/吨，实单实谈。

河北定州诚信纸业新闻纸价格暂稳，短期价格上升空间不大，出货尚可。目前，出厂不含税参考报价：平板 4500 元/吨，实单实谈。

四、原料市场

4.1 木浆市场

期货市场：

依利姆公布 2018 年 1 月外盘面价：针叶浆调涨 30 美元/吨，海运价格 930 美元/吨，陆运价格 890 美元/吨；阔叶浆调涨 10 美元/吨，海运价格 820 美元/吨，陆运价格 790 美元/吨；乌本块调涨 10 美元/吨，海运价格 640 美元/吨，陆运价格 610 美元/吨。

现货市场：

本周进口木浆现货整体走势平稳，报价多持平上周，一轮恐慌性抛盘、降价现象告一段落，下游则仍呈观望态势，对于工厂采买要求，贸易商报价积极，出货竞争压力较大。

针叶浆，各地区南方松存量充足，银星，及加针则库存较少，然受南方松拖累，针叶浆行情继续走弱；河北地区，受天然气成本飙升、及“三降一去一补”政策影响，成本压力及各综合因素叠加，工厂开工率低下，且成品原纸库存高位，出货不畅，报价下滑，当地俄浆出货阻力凸显。阔叶浆，本周行情明显好于上周，报价止跌企稳，部分品种寻货气氛活跃，且低价货源难寻，市场交投维持刚需，短期阔叶走稳概率较大。本色浆：需求偏淡，出货一般，各地报价差异较小，本周行情起伏有限。化机浆，近期市场化机浆库存尚可，价格疲软下行，成交实单商谈。

国产浆市场：

国产木浆方面，森博浆线检修结束恢复生产，据闻南通王子本月阔叶浆报价持平上月，国产阔叶浆行情弱势走稳；国产化机浆方面，产销平稳，报价不变。国产竹浆方面，四川地区竹浆行情向下整理，幅度 200-300 元/吨，据悉，工厂均维持正常排产，当地本色、漂白竹浆参考报价 6200-6300 元/吨，广西地区混合竹浆板本周出货、报价均维持稳定。国产甘蔗浆方面，广西地区个别工厂下调甘蔗浆报价 200 元/吨，其余工厂仍保持原先报价，旺季不旺，甘蔗浆下游需求有限，出货不佳，后市唯恐仍有窄幅调整可能。草浆与苇浆方面，草浆、苇浆供给较大，行情弱势平稳。

4.2 废纸市场

本周国废市场出现先涨后跌走势，周初受市场货源减少、成品纸库存压力较大，冬季燃料价格上扬等多重因素影响，国废采购价普遍上扬，幅度在 250-450 元/吨左右。成品纸受废纸原料拉动略有小幅上扬，然，在下游需求清淡情况下，出货情况欠佳，直到传统双十二电商节，国废市场涨势稍有缓解，部分纸厂库存高企出货缓慢，高价国废难以支撑随即下滑，在成品纸高位库存压力下，废纸跌幅不大，本周整体来看较上周相比仍旧处于上涨状态。

本周废旧书本上涨 200 元/吨左右，废报纸、其他废白纸类价格基本稳定。

本周，美废外盘报价持稳于上周，下游询价寥寥，市场交投一般，目前主港参考价格：3#报 155-160 美元/吨，8#报 200 美元/吨，11#报 260 美元/吨。

日废近期需求清淡，贸易商报价略下滑。目前主港参考价格：3#报 185-290 美元/吨，8#报 275-285 美元/吨，11#报 220-225 美元/吨。

欧废外盘市场报价持稳，市场交投一般，主港参考价格：A2 报 150 美元/吨，A5(9010) 210-220 美元/吨，UKOCC 报 220 美元/吨。

五、本周要闻回顾

5.1 中国环保税征收税额确定 2018 年起实施

记者 12 月 12 日从国家税务总局获悉，《环境保护税法》将于 2018 年 1 月 1 日起施行，目前全国大部分省份人大常委会近期已相继审议通过本地区环保税方案，为环保税开征铺平了道路，各地均统筹考虑本地区环境承载能力、污染物排放现状和经济社会生态发展目标要求，在法定幅度内确定了税额方案。

据悉，作为中国第一部专门体现“绿色税制”、推进生态文明建设的单行税法，环保税法规定，应税大气污染物的税额幅度为每污染当量 1.2 元至 12 元，水污染物的税额幅度为每污染当量 1.4 元至 14 元，具体适用税额的确定和调整，可由各地人民代表大会常务委员会在法定税额幅度内决定。

目前，辽宁、吉林、安徽、福建、江西、陕西、甘肃、青海、宁夏和新疆等省份明确应税大气污染物和水污染物适用税额根据环保税法确定的最低限额征收，即每污染当量分别为 1.2 元和 1.4 元。

而浙江、湖北、湖南、广东、广西和西南地区的贵州、云南等省（自治区）制定的税额均略高于环保税法规定的最低税额。其中，云南规定，2018 年 1 月至 12 月，环保税税额为大气污染物每污染当量 1.2 元，水污染物每污染当量 1.4 元；从 2019 年 1 月起，大气污染物每污染当量 2.8 元，水污染物每污染当量 3.5 元。

江苏、海南和四川确定的税额适中。其中，江苏规定大气污染物和水污染物征收税额分别是每污染当量 4.8 元和 5.6 元，四川为 3.9 元和 2.8 元。

京津冀和周边省份则普遍对大气污染物和水污染物确定了较高的具体适用税额。日前召开的北京市人大常委会决定，北京市应税大气污染物适用税额为每污染当量 12 元，应税水污染物适用税额为每污染当量 14 元，均按环保税法规定的税额幅度上限执行。河北省将环保税大气主要污染物和水主要污染物税额分为 3 档，分别按照环保税法规定的最低标准的 8 倍、5 倍和 4 倍执行。最高一档税额为：应税大气污染物每污染当量 9.6 元，应税水污染物每污染当量 11.2 元。其他污染物实行全省统一标准，按环保税法规定的最低税额的 4 倍执行。

除北京市、河北省税额较高之外，山东省也将执行较高的大气污染物税额，但将对不同种类的大气污染物区别对待。根据该省确定的方案，应税大气污染物中的二氧化硫、氮氧化物税额为每污染当量 6 元，其他大气污染物每污染当量 1.2 元。

记者了解到，从环保机关征收环境保护费改为税务机关征收环保税，将提高执法刚性，强化企业治污减排的责任。作为一项更加规范、稳定和具有强制性的措施，开征环保税将向企业释放出“控制和减少污染物排放、保护和改善生态环境”的明确信号。对此，相关企业不仅密切关注，而且已经开始积极采取减排措施，着力降低税收成本。

“环保税开征对排污企业又多了一道‘紧箍咒’，然而，这也能倒逼企业转型升级。多年来，新华制药在环保治理上从未‘偷工减料’，先后投入上亿元资金，建设了高浓度废水处理装置、二氧化硫和氮氧化物吸收设施等环保工程项目，污染物排放总量逐步

减少，相信企业在未来的市场中享有更多的机遇。”山东新华制药股份有限公司董事长张代铭说。

安徽华电六安电厂有限公司总经理牟爱政表示，环境保护费改环保税让公司感受到国家的环境保护力度越来越大，再一次绷紧了加大减排投入这根弦。一方面，公司将继续加大环保专项资金投入和环保技术改造力度；另一方面，环保税的相关优惠、减免规定对公司来说也是巨大的吸引，公司将积极参与研发和应用污染物排放净化的新技术，让污染物处理更有效率。“我们既要给当地经济发展作贡献，又要保护好绿水青山，实现企业发展与环境保护双赢。”牟爱政说。

5.2 包装印刷行业告别 40 年高速发展期 依然面临七大困境

从 20 世纪 80 年代开始，我国包装产业经历了 40 年的高速增长期，从细分领域来看，社会需求量大、科技含量日益提高，产值快速增长，根据国家新闻出版广电总局数据显示，2015 年我国包装装潢印刷企业共 5.1 万家（占总数 10.4 万家的 49%），总产值为 8406.2 亿元（同比增长 4.2%），占印刷总产值（11246.2 亿元）的 75%，成为整个印刷产业发展最快的一个领域。

同时近年来，受经济大环境及国家相关环保政策的影响，包装印刷产业增速放缓，但基于互联网技术的发展以及物流业的快速增长，也给包装印刷业带来了新的增长点，但同样也面临着一定的困境。

1、产业集中度不高

目前，美国前 5 大纸包装龙头企业市场占有率超过 70%，澳大利亚的两大龙头企业市场占有率为 90%，而我国前 10 大包装印刷企业的市场占比还不超过 10%。

2、设备投入过热，产能过剩

部分包装企业的设备水平相对较高，甚至处于世界领先水平，但设备利用率较低，只达到 60%；有些企业为了满足下游客户对工艺的要求不得不投入新设备，但在完成了该批次的活件之后设备便被闲置。

3、人力成本逐年升高，招人难、留人更难

近年来，由于生活成本增加，就业观念转变，中国的低劳动力成本时代已成为历史。企业普遍反应一线技术工人流动性越来越大，甚至连普通工人工资上涨幅度也一再增高，企业运营成本明显增加。而且，随着全行业对工业自动化及智能化的推进，企业装备水平不断提高，使用机器的专业技术人员更加短缺，这也阻碍了企业开发高技术含量产品的步伐。孟加拉、印度、越南等新兴国家劳动力资源丰富，自然资源充裕，并采用一系列的优惠政策吸引国外企业投资，促使部分制造业往这些低成本的国家转移。

4、环保政策对设备的要求，加重了企业负担

部分包装企业的设备水平相对较高，甚至处于世界领先水平，但设备利用率较低，只达到 60%；有些企业为了满足下游客户对工艺的要求不得不投入新设备，但在完成了该批次的活件之后设备便被闲置。

5、价格竞争激烈，包装行业进入微利时代

包装印刷业虽整体发展前景看好，但因受到上游产业、同行业竞争以及下游企业三个层面的利润挤压，恶性低价竞争现象愈演愈烈，开始进入微利时代。企业普遍反应目前所接活件中利润率一般在 8%上下浮动，有的下游客户对活件质量要求过高，利润率甚至会低至 5%。笔者最近听到一位企业家说：“绝大多数倒闭的印刷企业并不是没有订单做，而是倒在繁忙的生产之中。”企业要能舍才有得，在这一点上，洛阳晖凰印刷让人印象深刻。

6、标准过于陈旧，有些问题没标准可参照

部分包装企业的设备水平相对较高，甚至处于世界领先水平，但设备利用率较低，只达到 60%；有些企业为了满足下游客户对工艺的要求不得不投入新设备，但在完成了该批次的活件之后设备便被闲置。

7、汇率波动使企业成本增加

人民币汇率下调对包装印刷企业造成两方面的不利影响，一方面，进口包装印刷机械设备的成本有所提高；另一方面，由于上游造纸行业成本上涨，导致下游的包装印刷行业成本增加。

（个人观点，仅供参考，风险自担）

中纸在线资讯部编辑 版权所有 禁止转载

责任编辑：牛雅凤 0512-81661663

资讯监督：白敬涛 0512-87815117