

中国木材市场报告

2016年12月下

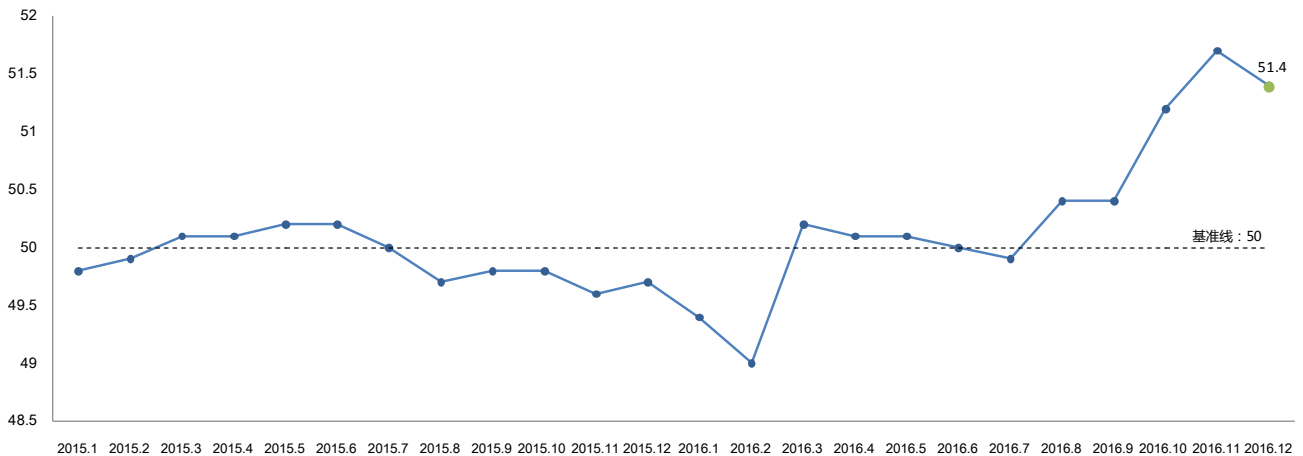


指数

中国制造业采购经理人指数 PMI

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心发布的 2016 年 12 月份中国制造业采购经理人指数 (PMI) 为 51.4%，比上月下降 0.3 个百分点。

▼ 2015 年 1 月 - 2016 年 12 月 PMI 走势图



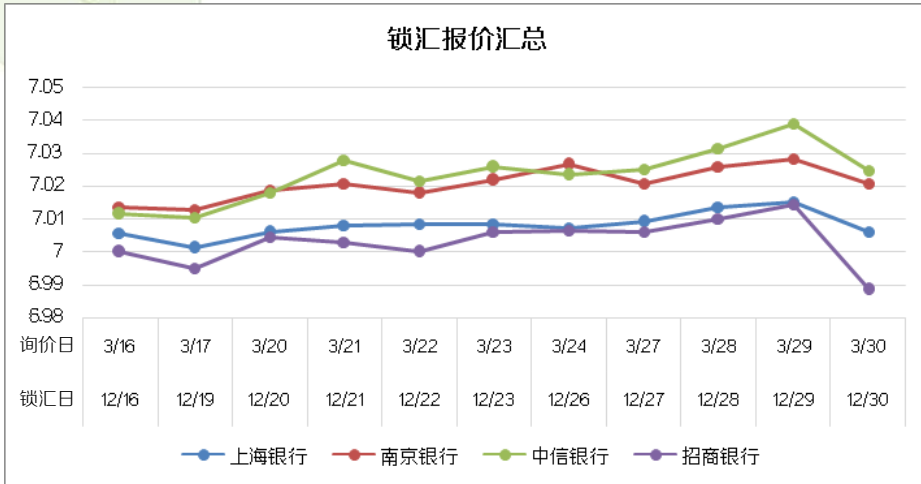
指数分析

- 12月全国制造业 PMI 回落至 51.4，虽然连续 5 个月高于荣枯线，但也是 5 个月内首次回落。分项指标中，需求平、生产降、价格涨，库存去。12 月经济整体平稳，PMI 回落但仍在扩张区间，终端需求稳中有降，工业生产涨跌互现，完成 6.5%–7% 增长目标已无悬念。但 16 年稳增长的代价却是房价大涨、杠杆骤升、汇率承压。中央经济工作会议定调，抑制地产泡沫和防范金融风险将是 17 年首要目标。
- 生产继续回升，需求整体平稳。生产指数 53.3，回落 0.6 个百分点。需求方面，新出口订单指数回落 0.2 个百分点至 50.1；新订单指数 53.2，与上月持平；需求指数均位于枯荣线上方，显示需求短期较为平稳。
- 库存指数回落。原材料库存指数回落 0.4 个百分点至 48.0，产成品库存指数回落 1.5 个百分点至 44.4。库存指数位于枯荣线之下且指数回落，显示企业总体补库存意愿较弱。
- 原材料价格继续回升。原材料购进价格 69.6，略升 1.3 个百分点，上升势头较前两月有所减弱，与高频数据显示的上游生产资料价格涨跌互现较为一致；考虑到去年同期低基数效应，12 月 PPI 涨幅或将继续扩大。
- 企业经营困难度上升。融资难、融资贵仍然困扰小型企业，反映资金紧张的小型企业比例接近六成，为年来高位；反映运输成本上涨的企业比重连续 5 个月上升，企业经营成本压力不断加大，利润空间受到一定挤压。

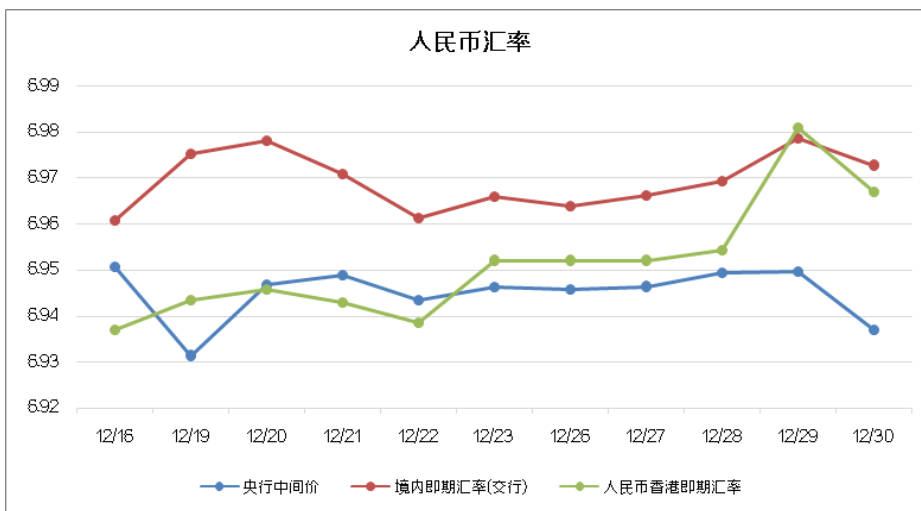
汇率

汇率 & 利率趋势简报

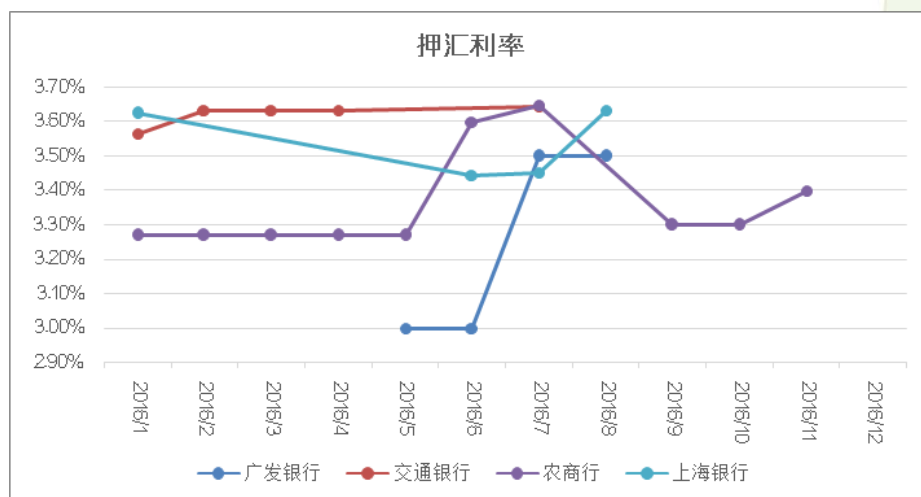
▼ 远期售汇锁汇报价趋势图



▼ 人民币汇率趋势图



▼ 2016年各月银行押汇利率趋势图



汇率

Libor(美元)^{注1} 统计简表(12月下)

日期	O/N	一个月	三个月	六个月	一年
12月16日	0.68389	0.73900	0.99733	1.31989	1.69344
12月19日	0.68389	0.73900	0.99733	1.31989	1.69344
12月20日	0.68111	0.74400	0.99428	1.31767	1.69178
12月21日	0.68378	0.74900	0.99622	1.32044	1.69067
12月22日	0.68600	0.75500	0.99761	1.31600	1.68956
12月23日	0.69378	0.76111	0.99706	1.31656	1.68956
12月26日	0.69378	0.76111	0.99706	1.31656	1.68956
12月27日	0.69378	0.76111	0.99706	1.31656	1.68956
12月28日	0.69378	0.76111	0.99706	1.31656	1.68956
12月29日	0.68656	0.77000	0.99817	1.31767	1.69011
12月30日	0.69211	0.77167	0.99789	1.31767	1.68567

注1:
LIBOR, 伦敦同业拆借利率 (London InterBank Offered Rate), 常作为商业贷款、抵押、发行债务利率的基准。

国际市场汇率

日期	美元指数	美元	欧元	英镑	澳元	加元	新西兰元	新加坡元	100日元
12月16日	102.80580	6.95080	7.23720	8.63250	5.11670	5.2154	4.89240	4.81620	5.88090
12月19日	103.13370	6.93120	7.26550	8.68330	5.06720	5.2130	4.84270	4.81230	5.90510
12月20日	103.30650	6.94680	7.23060	8.61480	5.04300	5.1877	4.81580	4.80140	5.93660
12月21日	103.04810	6.94890	7.22700	8.60210	5.05450	5.2036	4.81710	4.81370	5.90140
12月22日	103.08040	6.94350	7.24500	8.58290	5.02580	5.1704	4.79530	4.80640	5.90850
12月23日	102.98030	6.94630	7.25200	8.53760	5.01830	5.1543	4.79830	4.79180	5.91260
12月26日	102.93930	6.94590	7.26230	8.53230	4.98520	5.1387	4.78100	4.80450	5.92400
12月27日	103.03530	6.94620	7.26170	8.53080	4.98840	5.1373	4.78380	4.79900	5.92650
12月28日	103.28990	6.94950	7.27100	8.53170	4.99610	5.1210	4.79340	4.79620	5.91790
12月29日	102.62260	6.94970	7.25040	8.51230	4.99970	5.1342	4.81950	4.79850	5.94630
12月30日	102.36610	6.93700	7.30680	8.50940	5.01570	5.1406	4.83080	4.79950	5.95910

免责声明:

以上数据源自市场公开咨询平台, 并结合上海公司实际情况编纂整理, 仅供内部参考

相关新闻

人民币篮子调整后可能会面临更大的波动率

中国人民银行兑美元今年可能会看到更多的波动，因为外汇市场运营商改变了计算人民币指数的方式，这种方式使得人民币指数的对手外币数量几乎翻了一番。

中国外汇交易系统（CFETS）上周表示，它正在改变用于设定人民币每日价值的CFETS篮子的构成。从1月1日开始，篮子中的货币数量从13个增加到24个。中国一直在推广使用该指数，该指数引用了其贸易伙伴的一篮子货币，部分是为了转移人们对美元汇率的担忧，因为美国总统当选人特朗普威胁称北京当局是货币汇率操纵者。OCBC分析师表示，“新篮子的直接影响是美元走强可能对人民币的影响渐弱。因为美元大幅上涨的影响将被新兴市场货币疲软的影响抵消。”分析师表示，“然而，新的权重也意味着如果中国继续对一篮子货币的锚定政策，可能会增加美元兑人民币的波动幅度。”

机构预测人民币汇率将大概率进入“7”时代

在刚刚过去的2016年，人民币兑美元汇率持续下跌使得市场高度关注。新的一年已拉开帷幕，人民币汇率将呈现何种态势？证券时报记者经多方采访了解到，目前“人民币破‘7’并无悬念，但无须过度悲观”的观点占主流。

招商证券首席经济学家丁安华认为，美元兑人民币汇率快速上行的趋势将很快得到缓解甚至出现短期反转，美元指数面临下调压力。申万宏源首席宏观经济分析师李慧勇也表示，人民币兑美元的贬值有助于资本市场健康发展，利好中国经济，不应一味悲观。

李慧勇总结称，“8·11汇改以来人民币贬值预期叠加美元走强，资本流出叠加居民换汇需求增加导致外储大幅缩小，而外储缩小进一步加强人民币贬值预期。此外，中国与美国长短利差收窄，中美货币政策分化等都是人民币贬值的重要原因。”

对于明年的汇率走势，马光远表示，第一，按照美元的强弱周期，在2018年之前，人民币汇率贬值的趋势不会改变，2017年人民币兑美元重新进入“7”时代仍然是大概率事件。第二，弱势美元将被强势美元替代，国际资本的流向也会逆转，从而导致人民币对美元单边升值的历史即将结束，国际资本将开始从大量流入中国变为流出中国。第三，人民币兑美元汇率的逆转是中国经济进入一个新周期的货币反应。此时，人民币升值的压力其实已经没有过去那么大，经常项目盈余占GDP的比重也逐年下降，应该警惕单边升值多年的人民币可能面临调整。第四，由于中国实现严格的外汇管制，所以在该升值的时候，不能让价格自由波动，在出现转折点后，面临贬值压力的情况下，又人为维持了人民币兑美元的高位，使得人民币被高估。

免责声明：

以上数据源自市场公开咨询平台，并结合上海公司实际情况编纂整理，仅供内部参考

海关数据

2016年1-11月中国海关进口数据

2016年1-11月中国海关相关材种进口数量

	原木 万立方	辐射松原木	白松原木	落叶松原木	花旗松原木
				单位：万吨	
1月	366	81.6	37.4	16.6	9.4
2月	292	55	28.7	14.8	8.2
3月	444	111.3	33.5	21.6	12.3
4月	444	118.6	38.2	17.4	10.9
5月	424	104.7	40.3	20.3	12.9
6月	422	94.9	39.9	23.4	14.5
7月	418	97.5	38.7	19.6	14.4
8月	424	115.1	45.0	21.2	15.6
9月	426	122.0	35.0	15.5	13.2
10月	355	84.3	34.8	15.4	12.4
11月	448	125.3	37.8	16.3	13.9
总量	4463	1110	409	202	138

2016年1-11月中国海关相关材种进口金额（单位：亿美元）

	原木	辐射松原木	白松原木	落叶松原木	花旗松原木
1月	6.2	1.1	0.6	0.2	0.2
2月	4.9	0.7	0.4	0.1	0.1
3月	7.4	1.4	0.5	0.2	0.2
4月	7.2	1.5	0.6	0.2	0.2
5月	6.8	1.4	0.7	0.2	0.2
6月	7.2	1.3	0.6	0.2	0.3
7月	6.9	1.3	0.6	0.2	0.3
8月	6.5	1.5	0.7	0.2	0.3
9月	6.7	1.7	0.5	0.2	0.3
10月	6.1	1.2	0.6	0.2	0.2
11月	5.3	1.7	0.7	0.2	0.3
总量	71.2	14.7	6.5	2.0	2.6

价格

国内各港口原木价格

2016年12月15日统计 (单位: m³)

	辐射松				铁杉22-28	花旗松22-28	樟子松22-28	白松14-20	落叶松14-20
	4米小A	4米中A	4米纸浆	6米中A					
天津	800	850	700	920	980	990	890	-	-
曹妃甸	760	810	670	880	950	960	-	-	-
太仓/常熟	840	880	740	920	920	1000	-	1080	1080
岚山/连云港	900	910	770	950	1000	1010	-	-	-
钦州	960	980	860	1010	-	-	-	-	-
沙田	960	1020	880	1040	-	-	-	-	-
漳州	890	980	790	1000	-	-	-	-	-
重庆	900	930	810	990	1250	1450	-	-	-
均价	876	920	778	964	1020	1082	890	1080	1080

2016年12月30日统计 (单位: m³)

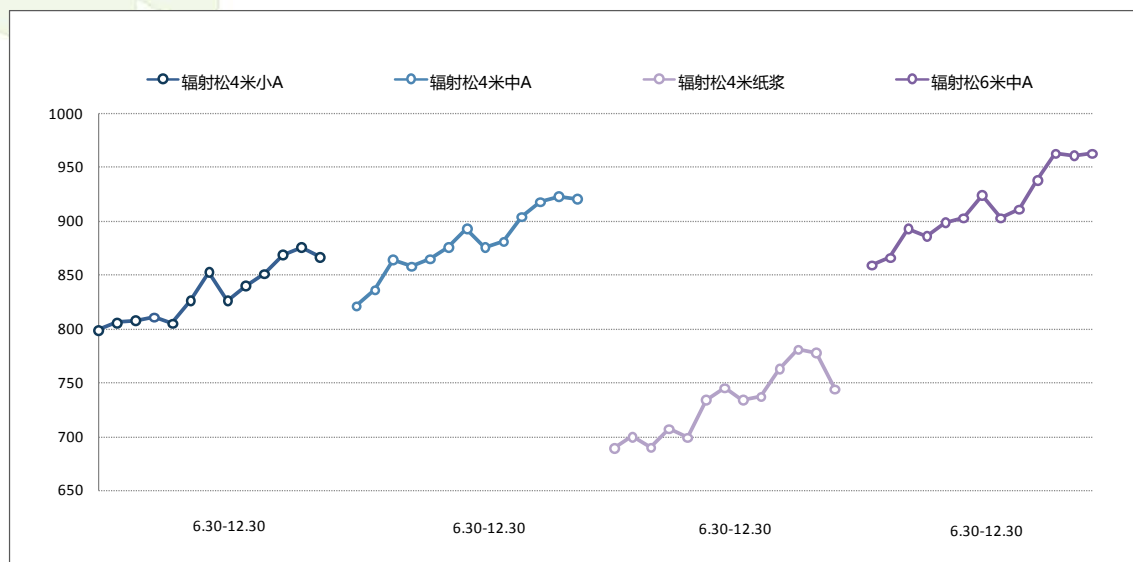
	辐射松				铁杉22-28	花旗松22-28	樟子松22-28	白松14-20	落叶松14-20
	4米小A	4米中A	4米纸浆	6米中A					
天津	820	870	720	930	980	990	890	-	-
曹妃甸	780	820	670	890	950	960	-	-	-
太仓/常熟	840	880	740	920	950	1000	-	1050	1060
岚山/连云港	900	930	800	980	1020	1020	-	-	-
钦州	910	980	-	1010	-	-	-	-	-
沙田	930	990	-	1010	-	-	-	-	-
漳州	890	980	790	1000	-	-	-	-	-
均价	867	921	744	963	975	993	890	1050	1060



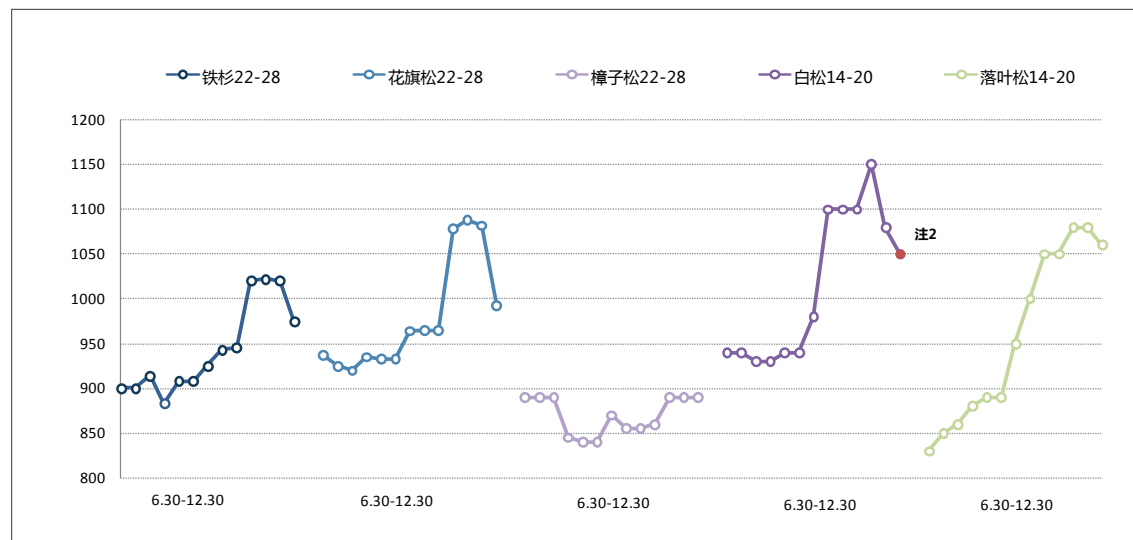
价格

国内各港口原木均价走势

国内各港口原木均价走势 – 辐射松材种 (单位: 元/m³)



国内各港口原木均价走势 – 其他材种 (单位: 元/m³)



注2:

12月太仓港区白松14-20由于库存较多及年底用货等因素,导致价格持续走低。

到港

国内各港口船舶到港量 (单位: m³)

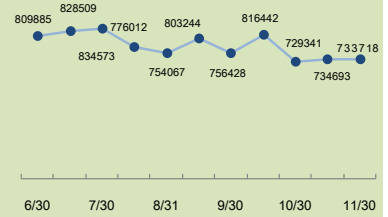
港口	船名	ETA	来源地	数量
天津	此期间无船舶到港			
曹妃甸	CHAMPION BAY	1月6日	美国	35,000
董家口	此期间无船舶到港			
连云港	此期间无船舶到港			
赣榆港	此期间无船舶到港			
岚桥	FUNING	1月7日	新西兰	38,263
岚山	PACIFIC LOGGER	1月7日	新西兰	32,000
	AFRICAN DOVE	1月7日	美国	25,000
	XING NING HAI	1月12日	美国	36,400
一期	IYO SEA	12月29日	加拿大	15,000
	GLOBAL HERO	12月31日	加拿大	21,000
	IGOR ILINSKIY	1月5日	俄罗斯	6,900
	ANATOLIY TORCHINO	1月5日	俄罗斯	5,500
	MIKHAIL LUKONIN	1月7日	俄罗斯	2,000
万方	LIZA	1月4日	俄罗斯	5,300
	KAPITAN KLIMIN	1月5日	俄罗斯	8,200
	LAINA	1月6日	澳大利亚	16,000
美锦	此期间无船舶到港			
常熟	SEA HARMONY	1月4日	新西兰	30,000
	DL TULIP	1月5日	新西兰	19,000
	XING RONG HAI	1月8日	新西兰	37,000
	NORDIC VISBY	1月13日	澳大利亚	31,000
江都港	此期间无船舶到港			
新民洲	COSCO	12月30日	非洲	24,896
	HONG LU	1月5日	秘鲁	9,722
	ORIENTAL HERO	1月5日	所罗门	19,460
	AN SHUN 5	1月6日	新西兰	20,534
钦州	此期间无船舶到港			
南沙港	此期间无船舶到港			
漳州	SBI ORION	1月10日	澳大利亚	38,000
总量	22艘			476,175

库存

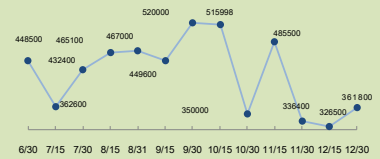
国内各港口库存 (单位: m³)

港口	材种	12月15日	12月30日	变化量	
				数量	百分比
天津	辐射松	2000	15000	13,000	86.7%
	北美材	92,000	88,000	-4,000	-4.5%
	欧洲材	55,000	51,000	-4,000	-7.8%
	板材	6,300	5,000	-1,300	-26.0%
	总量	153,300	144,000	-9,300	-6.5%
曹妃甸	辐射松	78,000	73,000	-5,000	-6.8%
	北美材	70,000	60,000	-10,000	-16.7%
	总量	148,000	133,000	-15,000	-11.3%
岚山地区	总量	325,600	361,800	36,200	10.0%
赣榆港	辐射松	50	50,000	49,950	99.9%
	北美材	35,000	30,000	-5,000	-16.7%
	总量	35,050	80,000	44,950	56.2%
连云港	辐射松	2,000	1,000	-1,000	-100.0%
常熟	辐射松	130,000	110,000	-20,000	-18.2%
	澳松	1,000	25,000	24,000	96.0%
	北美材	6,000	1,000	-5,000	-500.0%
	总量	137,000	136,000	-1,000	-0.7%
大新华	俄罗斯原木	20,000	30,000	10,000	33.3%
	日本原木	12,000	14,000	2,000	14.3%
	总量	32,000	44,000	12,000	27.3%
美锦	辐射松	34,000	50,000	16,000	32.0%
	北美材	34,000	18,000	-16,000	-88.9%
	澳松	30,000	32,000	2,000	6.3%
	总量	98,000	100,000	2,000	2.0%
一期	俄罗斯原木	27,794	33,088	5,294	16.0%
	加拿大原木	282,627	250,865	-31,762	-12.7%
	阿拉斯加原木	38,674	29,132	-9,542	-32.8%
	总量	349,095	313,085	-36,010	-11.5%
万方	俄罗斯原木	44,000	50,444	6,444	12.8%
	北美材	70,000	96,576	26,576	27.5%
	辐射松	100,000	93,856	-6,144	-6.5%
	澳松	55,000	27,711	-27,289	-98.5%
	日本原木	13,000	7,705	-5,295	-68.7%
	总量	282,000	276,292	-5,708	-2.1%
钦州	辐射松	114,000	113,000	-1,000	-0.9%
	澳松	63,000	49,000	-14,000	-28.6%
	加勒比松	12,000	6,000	-6,000	-100.0%
	总量	220,000	168,000	-52,000	-31.0%
沙田	辐射松	172,000	106,000	-66,000	-62.3%
	澳松	44,000	35,000	-9,000	-25.7%
	铁杉	12,000	10,000	-2,000	-20.0%
	总量	214,000	151,000	-63,000	-41.7%
漳州	辐射松	114,902	128,943	14,041	10.9%
总量	2,110,947	2,037,120	-73,827	-3.6%	

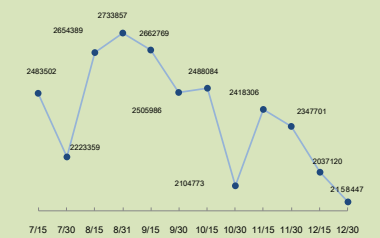
太仓地区库存走势 (单位: m³)



山东地区库存走势 (单位: m³)



国内港口总量库存走势 (单位: m³)



注: 红色百分比数据代表当期库存增加比率

读者意见反馈卡

尊敬的读者

感谢您阅读《中国木材市场报告》。

为了解您对本刊定位、栏目设置、报道内容等方面的意见和建议，请抽空填写《读者意见反馈卡》并回寄、传真或电子邮件给本刊编辑部，谢谢支持。

1、内容评价

您最喜欢本刊哪个栏目：

- | | |
|---------------------------------------|---|
| <input type="checkbox"/> 中国木材价格指数 | <input type="checkbox"/> 中国制造业采购经理人指数 PMI |
| <input type="checkbox"/> 汇率 & 利率趋势简报 | <input type="checkbox"/> 国内各港口原木价格 |
| <input type="checkbox"/> 国内各港口原木价格及走势 | <input type="checkbox"/> 国内各港口船舶到港量 |
| <input type="checkbox"/> 国内各港口库存 | <input type="checkbox"/> 海关月度数据及企业排名 |

您认为哪个栏目需改进：

- | | |
|---------------------------------------|---|
| <input type="checkbox"/> 中国木材价格指数 | <input type="checkbox"/> 中国制造业采购经理人指数 PMI |
| <input type="checkbox"/> 汇率 & 利率趋势简报 | <input type="checkbox"/> 国内各港口原木价格 |
| <input type="checkbox"/> 国内各港口原木价格及走势 | <input type="checkbox"/> 国内各港口船舶到港量 |
| <input type="checkbox"/> 国内各港口库存 | <input type="checkbox"/> 海关月度数据及企业排名 |

您认为还应该补充哪些栏目或内容 _____

2、您的关注点

您希望通过本刊了解：

- | | | | |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 宏观市场指数 | <input type="checkbox"/> 价格行情 | <input type="checkbox"/> 港口库存 | <input type="checkbox"/> 船舶信息 |
| <input type="checkbox"/> 企业排名 | <input type="checkbox"/> 其他 | | |

反馈联系方式：

地址：上海市徐汇区宜山路 425 号 1812 室

邮编：200030

电话：021-34091160

传真：021-34091163

E-mail: admin@shsws.net

