

中国木材市场报告

2017年1月
上月刊



中国木材价格指数 CTI

2016 年 12 月木材价格指数概况：年末收官惊现翘尾行情木材指数继续上涨

▼ 2015 年 1 月 - 2016 年 12 月中国木材价格指数 CTI 走势情况



指数分析

- 12月,中国木材市场表现令人惊喜。在多方因素的刺激下,本月中国木材市场翘尾行情突出,木材综合指数实现红盘收官,月指数报 1147.27 点,月环比涨 10.32 点,涨幅 0.91%,交易额环比增加 2.98%。
- 具体来看,本月 13 个一级分类指数和 21 个二级分类指数涨多跌少,混凝土模板用竹材胶合板、进口原木、浸渍纸层压木质地板、装饰单板贴面人造板、木门位居销量涨幅榜前列,月销量分别增加了 14.82%、17.88%、28.72%、11.89%、13.03%。国产锯材、防腐木、混凝土模板用胶合板本月表现相对较差,全月销量分别下滑 3.73%、12.75%、3.6%。
- 纵观全月走势,12 月各类木材量价齐升,一方面成本上升,推动各类木材价格上涨,另一方面节前积极的补仓行动也在一定程度上刺激的市场放量。根据中国木材价格指数网监测数据显示,在价格及成交量的有效刺激下,本权重红木、原木、锯材、人造板等权重板块均表现出色,成为大盘上涨的核心动力。

指数

中国木材价格指数 CTI

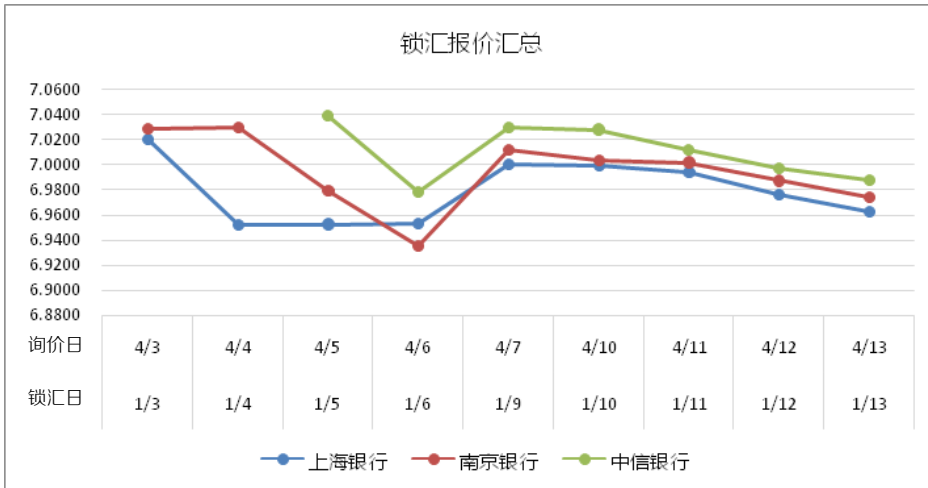
2017 年 1 月中国木材价格指数走势展望和预测

- 春节休市下，红木市场难有太大表现。2017 年春节较早，在“年味”的影响，红木市场也将难有太大作为，不过在价格方面，预计出现调整的可能性也不大，持仓过年是当前木材商普遍存在的。
- 市场进入农历春节假期，原木市场休市过年。1 月将进入农历春节假期，预计原木商家在中旬之后将会逐渐进入放假模式，进入下旬之后将会进入休市状态。因此，1 月原木成交量将会呈现断崖式的下跌。价格方面，由于目前人民币汇率还没有完全处于稳定状态，预计原木进口成本还将维持高位，不排除有继续上升的可能。
- 1 月份锯材成交萎缩，不排除降价让利出货的可能。进入 1 月份，随着春节脚步的越来越近，下游家具等厂家开工率继续下降，同时厂家入货补仓也已经基本告一段落，对锯材的需求量将较 12 月份明显下滑。价格方面，考虑到下游市场需求疲软，1 月份锯材主盘价格将维持在平稳的态势，当然不排除会有个别贸易商急切回笼资金而对某些材种进行降价让利出货的可能。综合来看，1 月份锯材市场行情或将平稳过渡。
- 人造板或以回落盘整态势为主。1 月份，受春节的影响，工地和家具厂陆续停工，商家备货的积极性逐渐消退，人造板市场将以小批量走货为主。从市场调查情况来看，1 月份大部分人造板将进入年度催款环节。不过需要指出的是，由于 12 月份环保部门的严查，一些人造板和家具生产商节后开工日期不排除推迟的可能，预计未来人造板市场需求不会发生太大的变化。

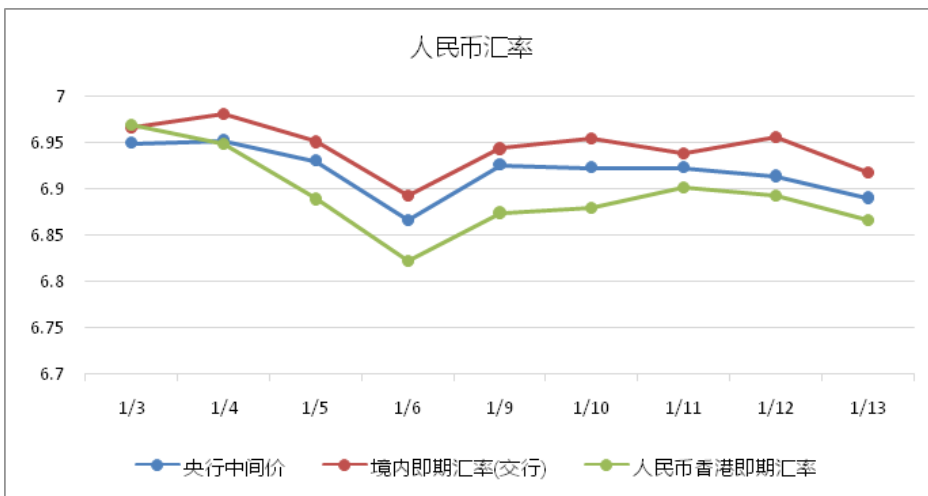


汇率 & 利率趋势简报

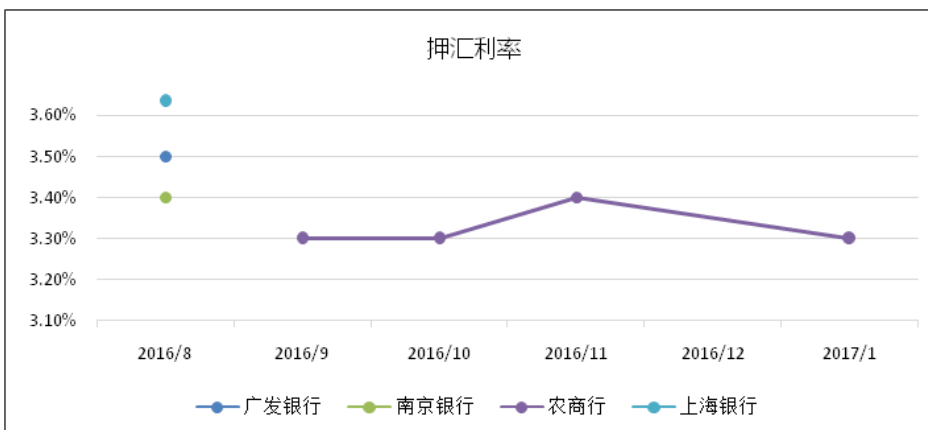
▼ 远期售汇锁汇报价趋势图



▼ 人民币汇率趋势图



▼ 相关合作银行押汇利率趋势图



汇率

Libor(美元)^{注1} 统计简表 (1月上)

日期	O/N	一个月	三个月	六个月	一年
1月3日	0.69211	0.77167	0.99789	1.31767	1.68567
1月4日	0.69544	0.77333	0.99872	1.31767	1.68900
1月5日	0.69044	0.76556	1.00511	1.32156	1.68900
1月6日	0.69100	0.76333	1.01011	1.32433	1.68456
1月9日	0.69100	0.76333	1.01011	1.32433	1.68456
1月10日	0.69300	0.76333	1.01483	1.33156	1.70067
1月11日	0.69333	0.76500	1.01789	1.33378	1.70178
1月12日	0.69278	0.76722	1.02178	1.33461	1.70289

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
1月3日	103.27060	6.94980	7.27720	8.54960	5.00880	5.1791	4.82420	4.79880	5.93050
1月4日	102.50900	6.95260	7.24690	8.52320	5.03370	5.1893	4.81350	4.80510	5.91930
1月5日	101.38580	6.93070	7.29030	8.54360	5.05040	5.2128	4.81910	4.81910	5.91920
1月6日	102.20000	6.86680	7.28430	8.51570	5.03520	5.1829	4.81700	4.80210	5.95080
1月9日	101.95710	6.92620	7.29300	8.50870	5.06960	5.2405	4.83110	4.81690	5.92080
1月10日	102.04350	6.92340	7.33090	8.42520	5.09120	5.2397	4.85320	4.82380	5.96930
1月11日	101.73310	6.92350	7.30920	8.43160	5.09860	5.2309	4.83600	4.81950	5.97680
1月12日	101.45670	6.91410	7.31990	8.43410	5.14510	5.2491	4.88080	4.84780	6.00380
1月13日	101.18230	6.89090	7.31290	8.36930	5.15200	5.2352	4.89490	4.82660	6.00030

免责声明:

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



相关新闻

2017 年人民币汇率料贬中趋稳

2017 年人民币汇率贬中趋稳，波动幅度扩大。市场对美联储加息预期增强，人民币贬值的外部压力依然较大。中国经济增长可能继续放缓，市场主体全球资产配置需求、避险需求和套利需求依然较强，人民币仍面临一定的贬值压力。特朗普经济刺激计划的实施力度可能不及市场预期，美联储加息对美元指数的推动作用趋于减弱。监管层针对外汇和资本流动的宏观审慎管理仍将持续发挥作用，人民币贬值幅度基本可控。未来人民币汇率弹性将进一步增强。

从各国经济基本面来看，相较于其他货币对美元的跌幅，人民币的下跌相对温和，人民币汇率指数有望基本稳定。

疲软数据难撼美国经济信心

今年第一周，国际金融市场“一言难尽”：美国经济一枝独秀的局面逐渐被打破，无论是欧元区、英国还是日本的经济数据均有所好转，相反美国则迎来疲软的非农就业数据；人民币方面，在中间价回调过后迎来短线暴涨，人民币贬值的预期有所缓解。美国公布其去年 12 月非农就业人口为 15.6 万，不及此前市场预期的 17.5 万。非农数据不及预期，使得美元指数应声下挫，但短暂下挫后依旧企稳回升。

登富特高级分析师李云认为，疲软的非农就

业数据公布并没有对美元指数形成进一步的打压，非美货币反弹遇阻也出现了不同程度的回落，表明市场对于美国经济以及美联储加息前景都非常乐观，美元指数的强势中期将持续。不过不少分析人士也指出，美国经济面临的不稳定因素很大程度上来源于特朗普上台后的财政政策的不确定性，因为其当选后至今没有明确的施政纲领，令市场担忧将有可能影响美联储加息步骤。

国际油价方面，不同于去年年初的“闪崩”局面，今年第一周迎来小幅上涨。虽然美国石油活跃、钻井数继续增加、强势美元都令油价上行空间受限，但主要产油国的减产进展良好减轻利空，有助于国际油价的中期上涨。最新的消息则显示，OPEC 和非 OPEC 减产监督委员会将于本月 21 日到 22 日在维也纳共同商定如何切实落实减产计划，市场预计短期内也将为油价提供进一步支撑。

黄金上周五则出现一个月以来的回落，原因在于美国的薪资等数据支撑了美联储今年年内加息的可能性。不过，有分析认为，在特朗普 1 月 20 日宣誓就职美国总统前，市场仍充满了不确定性，黄金或存在阶段性的机会。

欧洲则在新年伊始迎来好消息，包括英国、德国以及其他欧元区国家的通胀转好释放积极信号。但李云认为，欧元区各国经济发展不平衡，比如德国的经济相对稳定，但包括意大利、西班牙等国家经济复苏乏力，仍然将给欧洲央行施加较大的压力。

免责声明：

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

价格

国内各港口原木价格

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

2017年1月15日统计 (单位: m³)

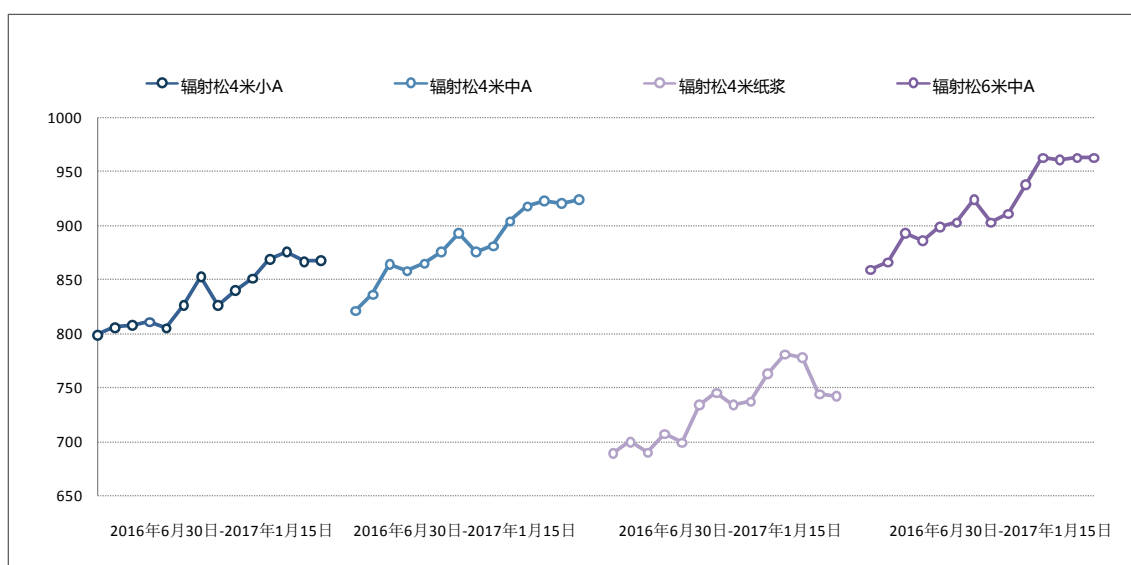
	辐射松				铁杉22-28	花旗松22-28	樟子松22-28	白松14-20	落叶松14-20
	4米小A	4米中A	4米纸浆	6米中A					
天津	820	880	720	930	980	990	900	-	-
曹妃甸	780	830	670	890	950	960	-	-	-
太仓/常熟	850	890	750	920	980	1000	-	1070	1090
岚山/连云港	900	930	800	980	1020	1020	-	-	-
新民洲	860	900	740	950	980	990	-	-	-
钦州	910	980	-	1010	-	-	-	-	-
沙田	930	980	-	1000	-	-	-	-	-
漳州	890	1000	770	1020	-	-	-	-	-
均价	868	924	742	963	982	992	900	1070	1090



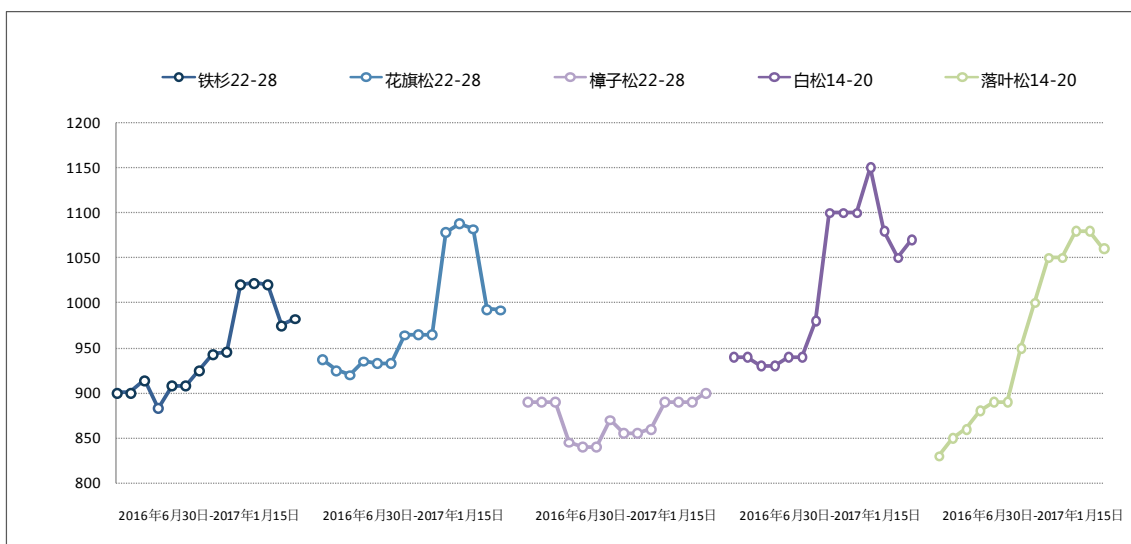
价格

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)



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	INCE POINT	1月17日	加拿大	32,000
董家口	HOIHOW	1月15日	美国	26,000
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12日	新西兰	38,263
岚山	MAPLE AMBITION	1月11日	新西兰	30,000
	DREAM ISLAND	1月12日	加拿大	24,600
	XING NING HAI	1月13日	美国	27,000
一期	JIANGMEN TRADER	1月13日	加拿大	15,000
万方	RADIK BASHIROV	1月13日	俄罗斯	6,786
	DAIWAN ACE	1月23日	新西兰	26,888
美锦	GENCO CHARGER	1月14日	新西兰	17,000
常熟	NORDIC VISBY	1月13日	澳大利亚	31,000
	XING RU HAI	1月15日	新西兰	37,000
	ELENI	1月18日	新西兰	21,000
靖江	AN SHUN 5	1月6日	秘鲁	20,534
	HONG LU	1月6日	秘鲁	9,722
	RUI CHANG HAI	1月13日	非洲	24,401
	HENG WEI	1月14日	秘鲁	10,316
江都港	ASIA PEARL VIII	1月20日	非洲	33,000
	此期间无船舶到港			
	KING CANOLA	1月13日	澳大利亚	18,000
新民洲	YANGTZE AMBITION	1月15日	新西兰	20,000
	AFRICAN MACAW	1月18日	澳大利亚	32,000
钦州	AFRICAN ALKE	1月13日	新西兰	33,458
虎门	PAN HARMONY	1月12日	澳大利亚	27,907
南沙港	此期间无船舶到港			
漳州	KWINNER	1月11日	澳大利亚	38,000
总量	24艘			599,875



库存

国内各港口库存 (单位: m³)

港口	材种	12月30日	1月15日	变化量	
				数量	百分比
天津	辐射松	15000	12000	-3,000	-25.0%
	北美材	88,000	114,000	26,000	22.8%
	欧洲材	51,000	52,000	1,000	1.9%
	总量	139,000	166,000	27,000	16.3%
曹妃甸	辐射松	73,000	75,000	2,000	2.7%
	北美材	60,000	100,000	40,000	40.0%
	总量	133,000	175,000	42,000	24.0%
岚山地区	总量	361,800	478,600	116,800	24.4%
赣榆港	辐射松	50,000	60,000	10,000	16.7%
	北美材	30,000	90,000	60,000	66.7%
	总量	80,000	150,000	70,000	46.7%
连云港	辐射松	1,000	800	-200	-25.0%
常熟新泰港务	俄罗斯原木	23,000	27,000	4,000	14.8%
	日本原木	13,000	13,000	0	0.0%
	总量	36,000	40,000	4,000	10.0%
常熟兴华港	新西兰原木	110,000	110,000	0	0.0%
	澳大利亚原木	30,000	25,000	-5,000	-20.0%
	北美材	1,000	23,000	22,000	95.7%
	日本原木	3,000	1,000	-2,000	-200.0%
	总量	144,000	159,000	15,000	9.4%
美锦	辐射松	50,000	65,000	15,000	23.1%
	北美材	18,000	10,000	-8,000	-80.0%
	澳松	32,000	37,000	5,000	13.5%
	总量	100,000	112,000	12,000	10.7%
一期	俄罗斯原木	33,088	32,115	-973	-3.0%
	加拿大原木	250,865	233,780	-17,085	-7.3%
	阿拉斯加原木	29,132	45,076	15,944	35.4%
	总量	313,085	310,971	-2,114	-0.7%
万方	俄罗斯原木	50,444	33,294	-17,150	-51.5%
	北美材	96,576	125,230	28,654	22.9%
	辐射松	93,856	97,475	3,619	3.7%
	澳松	27,711	56,450	28,739	50.9%
	总量	276,292	318,171	41,879	13.2%
新民洲	桉木	2,975	23,731	20,756	87.5%
	新西兰原木	64,845	54,388	-10,457	-19.2%
	澳大利亚原木	111,983	71,467	-40,516	-56.7%
	总量	193,721	158,318	-35,403	-22.4%
钦州	辐射松	113,000	117,000	4,000	3.4%
	澳松	49,000	37,000	-12,000	-32.4%
	加勒比松	6,000	4,000	-2,000	-50.0%
	总量	220,000	158,000	-62,000	-39.2%
沙田	辐射松	106,000	89,000	-17,000	-19.1%
	澳松	35,000	48,000	13,000	27.1%
	铁杉	10,000	8,000	-2,000	-25.0%
	总量	214,000	145,000	-69,000	-47.6%
漳州	辐射松	128,943	225,435	96,492	42.8%
总量	2,147,120	2,438,977	291,857	12.0%	

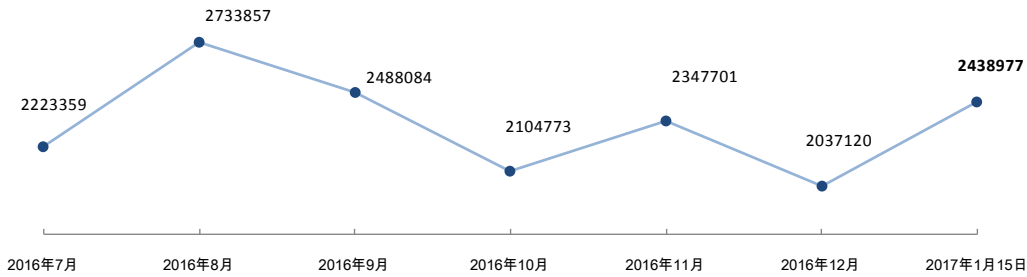
注: 红色百分比数据代表当期库存增加比率

库存

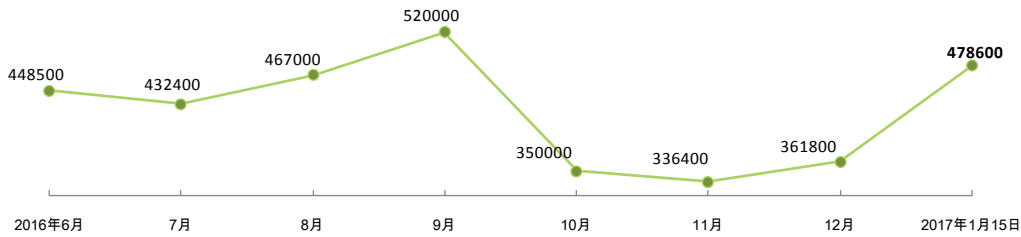
港口库存走势情况

年末国内主要港口库存整体呈上升趋势，一方面是因为根据往年市场走势，年后市场看好，原木价格上涨，商家有年前囤货年后卖的习惯；另一方面由于年底工人放假，加工厂、工地停工，运力和需求下降，且不同于平时到船、出货基本持平的情况，目前出货量大大减小，库存自然上升。少数港口到港量节前大幅减少，出货有增无减，导致库存下降较明显。

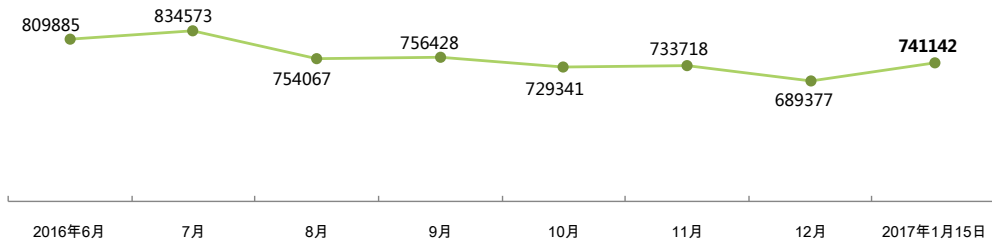
▼ 国内主要港口总量库存走势（单位：m³）



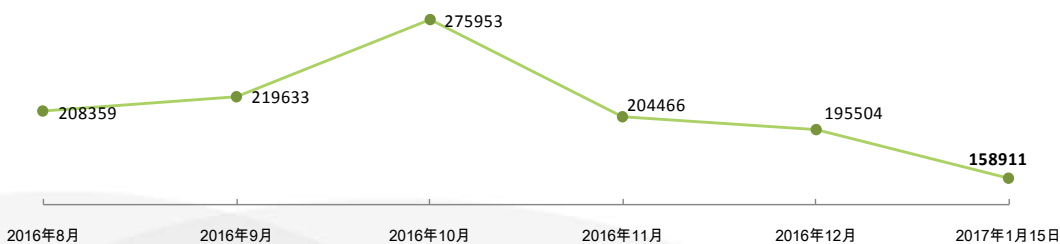
▼ 山东地区库存走势（单位：m³）



▼ 太仓地区库存走势（单位：m³）



▼ 新民洲港库存走势（单位：m³）



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