

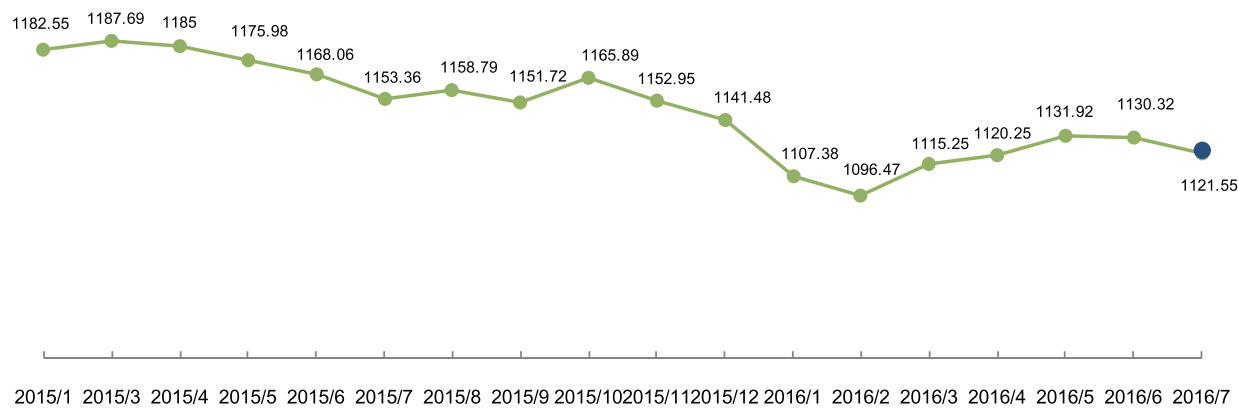
中国木材市场报告

2016年8月上



中国木材价格指数 CTI

2016 年 7 月木材价格指数概况
7 月份由于市场需求过度疲软，本月木材综合指数震荡下跌，月指数报 1121.55 点，月环比跌 8.77 点，跌幅 0.78%。



三大市场盘面弱势特征明显，其中四川大西南月指数报 1003.56 点，月环比跌 5.02%，交易量环比下滑 2.71%；广州鱼珠月指数报 1032.45 点，月环比涨 0.43%，交易量环比下滑 4.42%；上海福人月指数报 1269.65 点，月环比涨 0.01%，交易量环比下滑 2.78%。

从盘面上看，本月 13 个一级分类指数和 21 个二级分类指数中，人造板类是本月调整最大的板块，本月人造板价格指数跌 5.21%，月销量环比下滑 60.73%，其中混凝土模模板胶合板（建筑模板）、细木工板、中纤板位居跌幅榜前列，价格指数分别下滑 9.59%、2.31%、1.07%。

而红木、原木、锯材方面，虽然盘面跌势不明显，但缩量格局也在很大程度的反映了市场疲弱特性。行业人士分析指出，伴随着淡季调整行情的进一步深入，反弹动力不足的木材综合指数将长期面临着底部震荡行情，这也将给木材经营商家带来沉重的资金压力，因此建议补仓有意入市的商家还是以谨慎为上。

中国木材价格指数 CTI

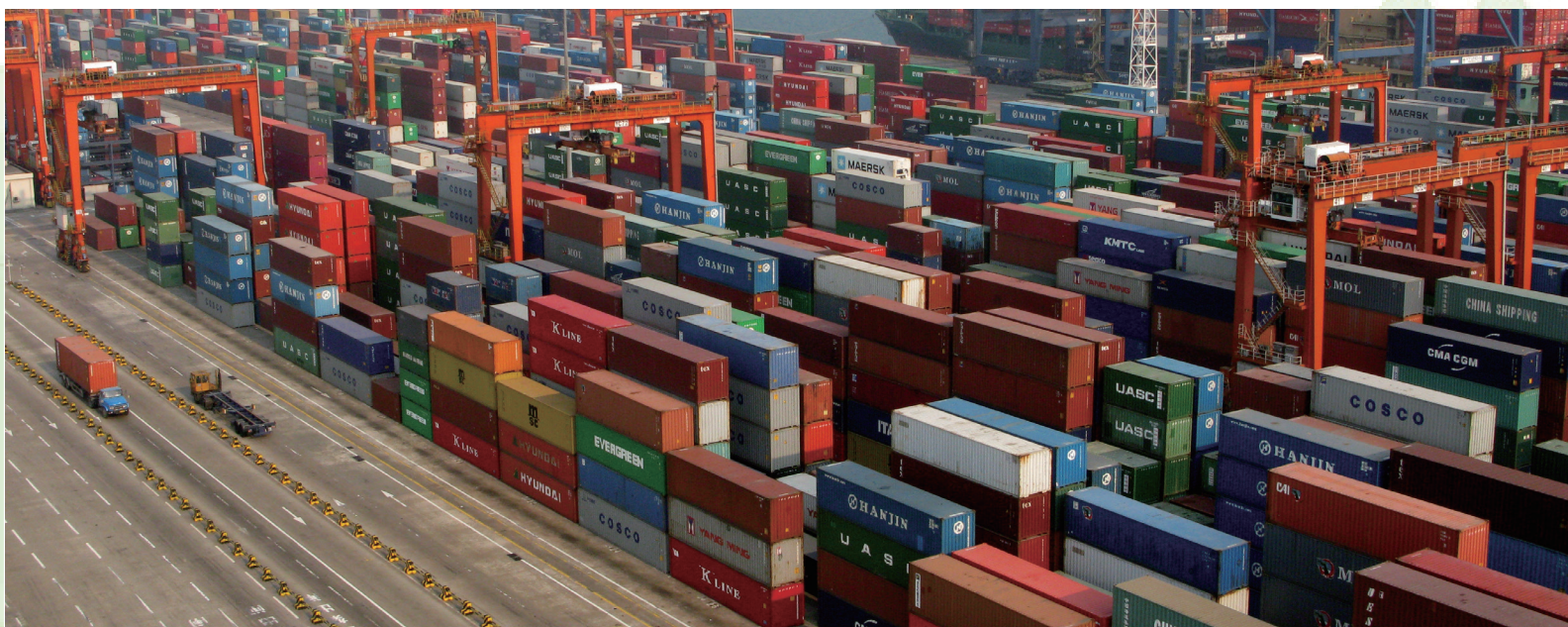
2016 年 8 月中国木材价格指数走势展望和预测

红木原材疲弱态势将进一步蔓延，刺猬紫檀或呈缩量态势。继高端材种销路受阻之后，由于下游需求反弹乏力，备受关注的红木原材刺猬紫檀也在 7 月底开始呈现出了缩量态势。市场分析人士认为，刺猬紫檀作为红木成交主力之一，其市场的缩量也进一步反映了红木原材的疲弱性，并且由于市场需求动力不足，预计 8 月份红木市场仍将呈地量低迷态势。

市场悲观情绪较为浓郁，原木市场下行压力增加。由于 8 月市场继续在淡季气氛的统治之下，预计量能增长幅度将会较为有限。不少人对于下半年的市场存在较大忧虑，这从铁木豆的行情可以看出一定的端倪。尽管铁木豆新货依然十分紧缺，但价格已经从前期迅猛拉涨中逐渐回落，这就表明商家的信心普遍不足，而在操作上显得十分谨慎。因此，在缺乏量能配合及没有新的增长点刺激下，原木市场下行压力正在不断加大。

锯材市场面临跌价困境，卡丝拉、沙比利等价格有下跌迹象。7 月份，锯材市场成交积极性明显改善，量能逆市上扬。然而，考虑到外围短线市场利空占据优势，8 月份锯材市场延续 7 月份的高成交量的可能性将十分低微。另外，在价格方面，有业内人士反映指出，目前国内市场锯材的整体库存量依然相当庞大，不少贸易商在深感难以把握后市行情，以及资金周转持续受阻的情形下，开始下调部分材种的价格。因此，综合多方面因素来看，8 月份锯材量能或将出现局部窄幅整理，卡丝拉、沙比利等价格或将有进一步下调的迹象。

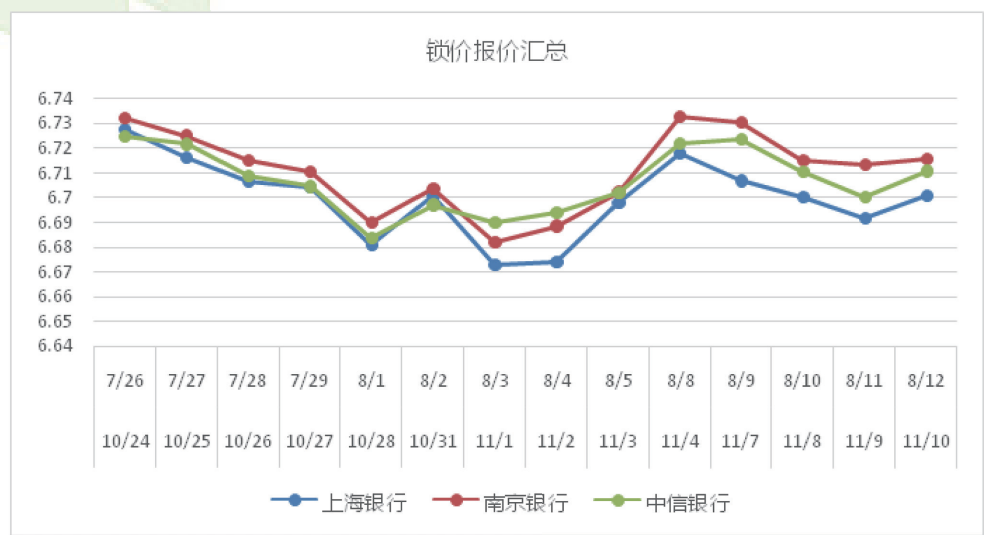
清库存依旧是商家经营重心。由于供需失衡的困局短期难改，人造板生产厂家为了控制库存，开工都较为不足。清库存依然是 8 月的经营重心，在这种经营策略下，厂家的议价能力自然不高，对代表品的价格在不同程度上都会造成一定的压制。量能方面，下半年家具展将在 8 月逐渐开展，预计展会能为家具市场带来一定的利好，且人造板经销商为了迎接“金九银十”的到来，在补货积极性上也会大大提高，市场或将迎来逐渐的升温过程，量能有望走出小幅增长行情。因此，预计 8 月人造板指数将会维持一个较为平稳的走势，小幅拉升的可能性较大。



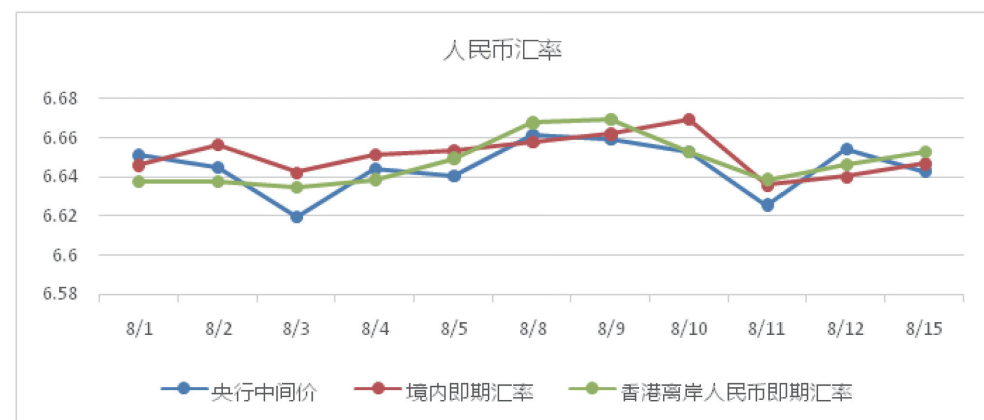
汇率

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



汇市简析：

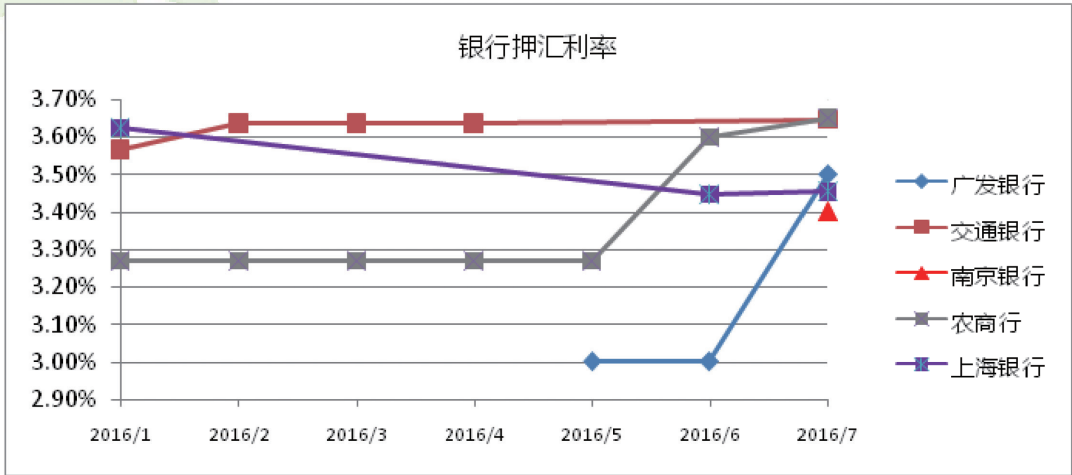
因上周美国经济数据好坏参半，市场对美联储加息预期有所消退；若自 2014 年底计算，人民币兑美元仍下跌 6.63%，而美元指数则累计上涨 6.04%。

美元走软，此前美国公布的 7 月零售销售意外持平，且 7 月生产者物价指数 (PPI) 也下滑，市场预期为上涨，这令投资人愈发担心美国第三季经济增长强度。

汇率

汇率 & 利率趋势简报

2016 年各月银行押汇利率趋势图



人民币汇率趋势图

日期	O/N	一个月	三个月	六个月	一年
2016/8/1	0.4129	0.4959	0.7591	1.1117	1.4321
2016/8/2	0.4144	0.4939	0.7591	1.1147	1.4336
2016/8/3	0.4179	0.4939	0.7676	1.1272	1.4426
2016/8/4	0.4174	0.4969	0.7776	1.1442	1.4546
2016/8/5	0.4189	0.5039	0.79235	1.1607	1.4751
2016/8/8	0.4189	0.5039	0.79235	1.1607	1.4751
2016/8/9	0.4189	0.5119	0.8065	1.1852	1.5081
2016/8/10	0.4188	0.51315	0.816	1.1962	1.5225
2016/8/11	0.4197	0.51765	0.8176	1.2037	1.5245
2016/8/12	0.4191	0.50665	0.81825	1.2067	1.5257

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

价格

国内各港口原木价格

2016 年 7 月 30 日统计

	辐射松3.9小A	辐射松3.9中A	辐射松3.9纸浆	辐射松5.9中A	铁杉22-28	花旗松22-28	樟子松22-28	白松14-20	落叶松14-20
	元/立方米	元/立方米	元/立方米	元/立方米	元/立方米	元/立方米	元/立方米	元/立方米	元/立方米
天津	790	850	680	880	940	950	850	-	-
曹妃甸	760	800	640	840	890	900	-	-	-
太仓、常熟	760	800	640	840	880	930	930	930	860
岚山、连云港	770	840	670	870	900	900	-	-	-
沙田	860	940	-	960	960	-	-	-	-
漳州	870	900	720	910	-	-	-	-	-
钦州	810	900	680	930	-	-	-	-	-
重庆	840	880	800	910	-	-	-	-	-
均价	808	864	690	893	914	920	890	930	860

2016 年 8 月 15 日统计

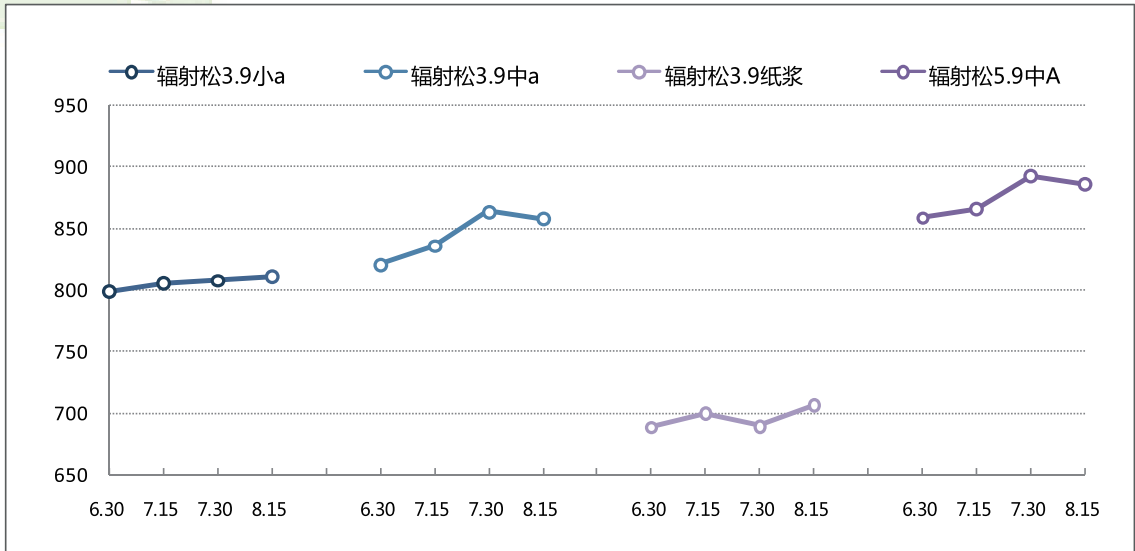
	辐射松3.9小A	辐射松3.9中A	辐射松3.9纸浆	辐射松5.9中A	铁杉22-28	花旗松22-28	樟子松22-28	白松14-20	落叶松14-20
	元/立方米	元/立方米	元/立方米	元/立方米	元/立方米	元/立方米	元/立方米	元/立方米	元/立方米
天津	810	850	680	880	840	970	860	-	-
曹妃甸	770	800	640	840	890	920	-	-	-
太仓、常熟	750	800	660	830	900	950	830	930	880
岚山、连云港	740	820	670	850	900	900	-	-	-
沙田	850	880	-	920	-	-	-	-	-
漳州	870	900	720	910	-	-	-	-	-
钦州	860	930	780	960	-	-	-	-	-
重庆	840	880	800	900	-	-	-	-	-
均价	811	858	707	886	883	935	845	930	880



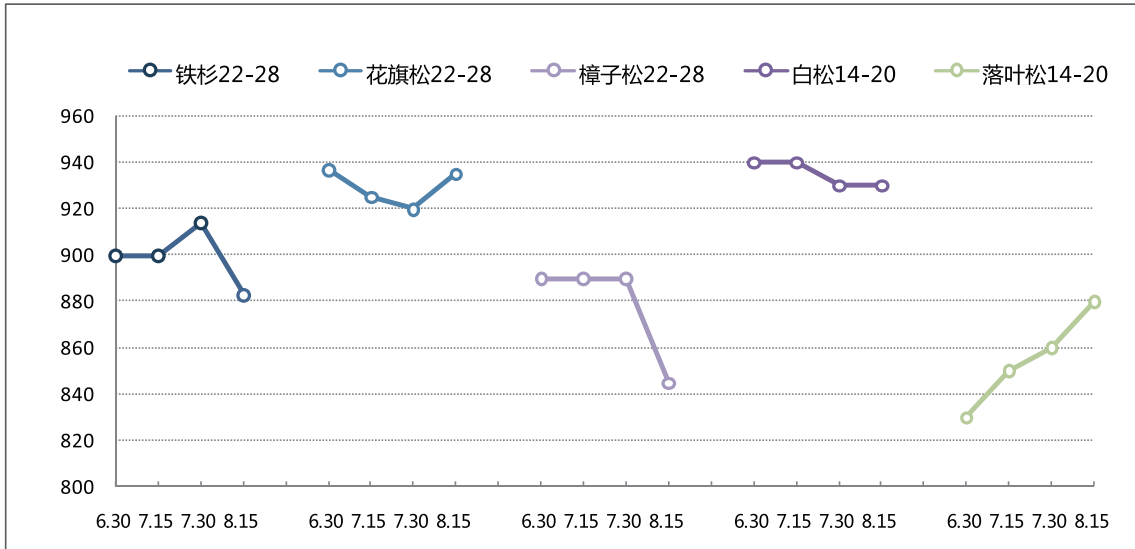
价格

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 / 立方米）



国内各港口原木均价走势 – 其他材种（单位：元 / 立方米）



到港

国内各港口船舶到港量

港口	船名	ETA	货种	数量
常熟	挑战者	8月5日	新西兰原木	25000
	约克角	8月10日	新西兰原木	28000
	海河	8月15日	新西兰原木	38000
	ORIENT BECRUX	8月20日	新西兰原木	34000
	EIBE OLDENDROFF	8月22日	新西兰原木	12000
	CHITRAL	8月22日	新西兰原木	36000
太仓	CHORON	8月17日	俄罗斯原木	5000
	AFRICAN GROUSE	8月17日	加拿大原木	37602
	OCEAM HARMONY	8月19日	加拿大原木	30000
	JERICO BEACH	8月23日	加拿大原木	29965
	CORSO DREAM	8月16日	俄罗斯原木	5000
	MV SPRING COSMOS	8月16日	澳大利亚原木	38875
	ABAKAN	8月16日	俄罗斯原木	5000
	KAPITAN BOLDYREV	8月19日	俄罗斯原木	5000
	XIN HAI ZHOU 33	8月20日	俄罗斯原木	5000
镇江	JERSEY SPIRIT	8月19日	澳大利亚原木	32000
	DL LIAC	8月21日	新西兰原木	22900
	EAST AMBITION	8月24日	澳大利亚原木	24856
	TBN	8月28日	新西兰原木	32800
	FUNING	9月1日	新西兰原木	39100
大丰	MAJESTY	8月13日	俄罗斯原木	4029
岚山	安德鲁	8月18日	辐射松	31188
	阿拉斯加	8月18日	辐射松	31845
	撒提拉	8月18日	辐射松	36389
虎门	NIKATOR	8月23日	新西兰原木	28208
漳州	DAIWAN DOLPHIN	8月2日	辐射松	33528
	AFRICAN DOVE	8月21日	辐射松	18000
总量				669285

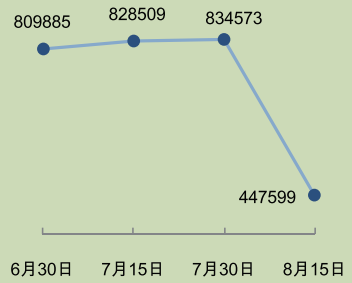


库存

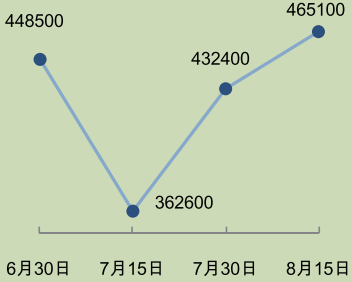
国内各港口库存（单位：立方米）

港口	材种	7月30日	8月15日	变化量	
				数量	百分比
常熟	辐射松	190000	187000	-3000	-1.6%
	澳松	60000	46000	-14000	-30.4%
	北美材	35000	44000	9000	20.5%
	日本原木	2000	3000	1000	33.3%
	总量	287000	280000	-7000	-2.5%
重庆	辐射松	58000	70000	12000	17.1%
	加勒比松	14500	13000	-1500	-11.5%
	其他	4300	3500	-800	-22.9%
	总量	76800	86500	9700	11.2%
大新华	俄罗斯原木	18000	12000	-6000	-50.0%
	日本原木	25000	19000	-6000	-31.6%
	总量	43000	31000	-12000	-38.7%
美锦	辐射松	33000	55000	22000	40.0%
	北美材	25000	29000	4000	13.8%
	澳松	23000	13000	-10000	-76.9%
	日本原木	1000	1000	0	0.0%
	总量	82000	98000	16000	-23.1%
一期	俄罗斯原木	19224	15896	-3328	-20.9%
	俄罗斯板材	1236	703	-533	-75.8%
	加拿大原木	264316	236653	-27663	-11.7%
	阿拉斯加原木	73936	61760	-12176	-19.7%
	总量	358712	315012	-3861	-96.8%
万方	俄罗斯原木	90221	83000	-7221	-8.7%
	北美材	139694	130000	-9694	-7.5%
	辐射松	41444	26000	-15444	-59.4%
	澳松	45501	76000	30499	40.1%
	日本原木	14215	18000	3785	21.0%
	总量	331075	333000	1925	-14.4%
岚山	原木	432400	465100	32700	7.0%
董家口	原木	230000	190000	-40000	-21.1%
赣榆	辐射松	80000	80000	0	0.0%
	北美材	15500	12500	-3000	-24.0%
	其他	3000	3000	0	0.0%
	总量	98500	95500	-3000	-24.0%
连云港	辐射松	3500	1000	-2500	-250.0%
沙田	澳松	22000	23000	1000	4.3%
	辐射松	25000	55000	30000	54.5%
	北美材	4000	-	-	-
	桉木	18000	10000	-8000	-80.0%
	总量	69000	88000	23000	-21.1%
钦州	辐射松	102000	71600	-30400	-42.5%
	北美材	-	5000	-	-
	铁杉	5000	-	-	-
	总量	107000	76600	-30400	-42.5%
天津	辐射松	2000	1800	-200	-11.1%
	北美材	84000	111000	27000	24.3%
	欧洲材	70000	70000	0	0.0%
	板材	7000	6500	-500	-7.7%
	总量	163000	189300	26300	5.5%
曹妃甸	辐射松	32000	30000	-2000	-6.7%
	北美材	114000	108000	-6000	-5.6%
	总量	146000	138000	-8000	-12.2%
漳州	辐射松	133624	127877	-5747	-4.5%
总量		2223359	2216476	-2883	-0.1%

太仓港库存走势（单位：立方米）



岚山港库存走势（单位：立方米）



港口总量库存走势（单位：立方米）

