

中商所挂牌交易品种——木材

一、木材概况

(一)我国进口木材种类

我国是世界上最大的木材采购商，年采购木材近亿立方米，是最主要的木制品加工出口国。

不同国家、地区进口的木材品种是不一样的，也会有不同的运用。按原产地划分的进口木材包括南美进口木材、欧洲进口木材、北美进口木材、非洲进口木材、东南亚进口木材、澳洲进口木材等。

南美进口木材：以桃花心木、紫心木、瓦玛拉木、达达木、轻木、苛巴里尔木、苏利南蛇木、新米当木、放射松、欧拉巴木、中国桐等等为该种类的代表。

欧洲进口木材：以欧洲榉木、枫木、芬兰松木、红柏、黄柏、橡木、雪松、铁杉、白杨木、桃花心木、胡杨桃木为主要代表的品种。

北美进口木材：以杰克松、黑松、白松、西岸云杉、哥伦比亚云杉、西部落叶松、红冷杉、低地冷杉、红栎木、白栎木、花旗松、桦木、灰胡桃、蜡木、罗森松、阿拉斯加扁柏为主要的代表品种。

非洲进口木材：以欧斐切木、贝理木、亚柔贝木、梯亚玛木、东非木犀榄、黄胆木、非洲腊木、斑马木、翅苹果婆木、安哥拉花梨木、非洲梧桐、红铁木、筒状非洲楝等为主要代表品种。

俄罗斯联邦木材：以落叶松、红松、白桦、榆木、柞木、水柳曲为远东地区的主要代表品种。

除此之外，还有以桉树、桂兰、黄美兰地等为代表的东南亚进口木材，和以棕榈树、杉树、红木等为代表的澳洲进口木材。

（二）木材分类

木材主要分为圆木和成材两大类。

1、圆木

圆木分为长圆木和短圆木两种。长度为 4-9 米及超过 9 米的圆木称为长圆木。其主要用于建筑业，如梁、木船的龙骨、电杆木、木桩等。长度在 4 米以下的圆木称为短圆木，其通常用于做坑木，我国东北的榆木、桦木、杨木等都是短圆木的木材品种。也可用于做造纸和民用薪材。

2、成材

成材是指经加工的木材和，分为方木和板材两种，厚宽比小于 3 的成材称为方木，厚宽比大于 3 的成为板材。

除上述木材外，海船经常运输的还有枕木、制箱板及胶合板等。

二、我国木材进口情况

（一）2018 年木材进口情况

我国主要从俄罗斯联邦、美国、新加坡、加拿大、澳大利亚及欧洲进口木材，这些国家进口的木材占全部进口总量的 77%，其中俄罗斯是我国进口木材最主要货源国，占 31%。

2018 年中国进口木材合计达到 10849 万立方，首次突破 1 亿立方米，同比增长 15.6%。木材当年累计成交金额为 199.86 亿美元，同比增长 23%。

其中共进口原木 5540.0 万立方米，同比增加 13.3%，进口额为 992456.2 万美元，同比增加 22.8%。原木进口来源国中，排名第一位的是新西兰，自新西兰共进口原木 1436.4 万立方米，第二位的是俄罗斯联邦，自俄罗斯联邦共进口原木 1126.5 万立方米。

原木进口中桦木原木为 191 万立方，进口额 2.44 亿美元。原木进口来源国为俄罗斯联邦、拉脱维亚和爱沙尼亚三国。累计进口量为 156 万立方、25 万立方、9 万立方。我国进口桦木原木最多的省份是黑龙江省，累计进口桦木为 114 万立方，占累计进口量的 60%。进口均价为 122.3 美元/立方。内蒙为 19.1 万立方，占比 10%，进口均价为 131.7 美元/立方。

共进口板材 3739.4 万立方米，同比增加 19.31%，进口额为 1006575.3 万美元，同比增加 23.72%。板材进口来源国中，排名第一位的是俄罗斯联邦，自俄罗斯联邦共进口板材 1558.0 万立方米，第二位的是加拿大，自加拿大共进口板材 510.2 万立方米。

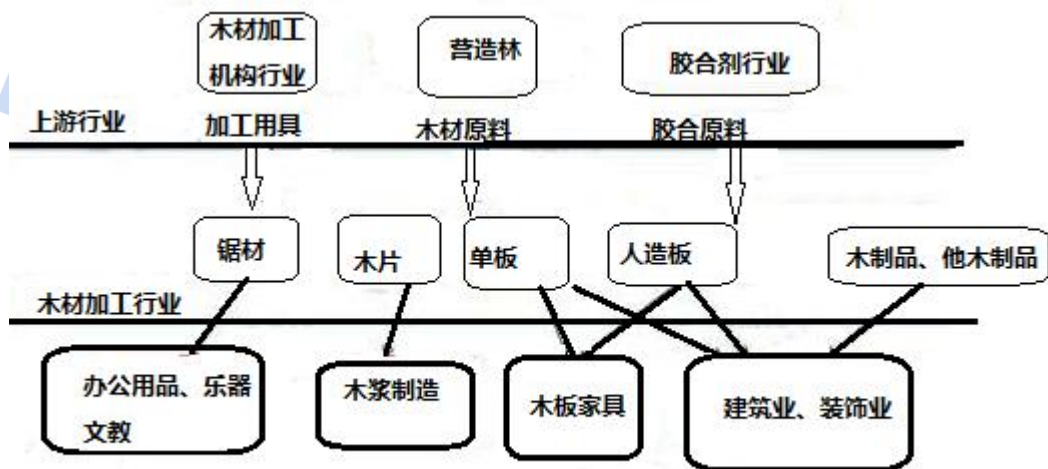
（二）木材加工情况

木材具有重量轻、强重比高、弹性好、耐冲击、纹理色调丰富美观、加工容易等优点，从古至今都被列为重要的原材料。木材工业由于能源消耗低，污染少，资源有再生性，在国民经济中也占重要地位。现在产品已从原木的初加工品如电杆、坑木、枕木和各种锯材，发展到成材的再加工品如建筑构件、家具、车辆、船舶、文体用品、包装容器等木制品，以至木材的再造加工品即各种人造板、胶合木等，从而使木材工业形成独立的工业体系。

1、行业产业链分析

上游行业为木材加工行业提供原材料和加工设备，是木材行业得以发展的根源。主要包括，森林种植和森林养护行业、胶黏剂行业、木材加工机械行业。下游行业是木材加工行业的需求方，它的发展对木材加工行业直接产生影响。下游行业市场需求的高增长能够导致木材加工行业的销售收入的高增长；下游行业处于低迷或者停滞状态，能够导致木材加工行业销售缩减甚至行业的萎缩或者消失。下游行业主要包括建筑装饰业、木制家具制造业、木浆制造业、文教办公用品行业和乐器制造行业等。木材加工产业链结构如下图所示：

木材加工行业产业链图



中商编制18

2、房地产新开工面积增加 提高木材销售收入

房地产业对我国经济的增长起着至关重要的拉动作用。从木材加工行业销售收入与房地产新开工面积比例图来看，木材加工行业每年销售收入与每年新开工面积的比例自2010年以来不断上升，据估算2018年达到1413.5元/平方米。

2010-2018 年我国房地产开发新开工面积与木材加工行业销售收入比例图(单位: 元/平方米)



2017-2018 年,我国房屋新开工面积连续两年增长;2017 年达到 17.81 平方米,增长 7.0%,增速提高 0.1 个百分点。按 2018 年木材加工行业每年销售收入与每年新开工面积的比例来算,2018 年增长的 1.18 亿平方米新开工面积将为木材加工行业带来约 1668 亿元的销售增长。

3、家具需求扩大 带动木材市场消耗

木制家具制造业是木材加工行业的主要下游行业之一,木制家具制造业需求各种木料、人造板、单板和纤维板等产品。木制家具行业的发展方向及地区的转移直接影响着木材加工行业的发展动向。

近年来,我国房地产市场强劲、城镇化进程加快,并且随着国民生活水平的提高,居住条件不断改善、可支配收入持续增长,支持人们增加家居产品消费的需求,提升家具消费品味,消费潜力不断被挖掘。2012-2018 年,我国家具制造业主营业务收入不断增长;2018 年全年家具制造业主营业务收入 9034 亿元,累计同比增长 8.8%;利润

总额 541 亿元，累计同比增长 7.1%。

2012-2018 年家具制造业出口交货值情况(单位: 亿元, %)

年度	出口交货值 (亿元)	同比年度增幅
2018	1878.9	4.25%
2017	1802.4	4.78%
2016	1720.1	5.89%
2015	1624.4	7.01%
2014	1518	13.21%
2013	1340.9	4.68%
2012	1281	

加上人们对家具产品的功能性、个性化等方面要求的提高，让全屋定制市场的接受度逐年提升。大多数全屋定制企业都使用了“整木”的概念，全屋定制和整木家装成功的搭配，使全屋定制成为了消费市场中的新宠儿，也同样成为了木材市场的另一大消耗。

三、我国满洲里口岸木材交易情况

(一) 进口环节

1、概况

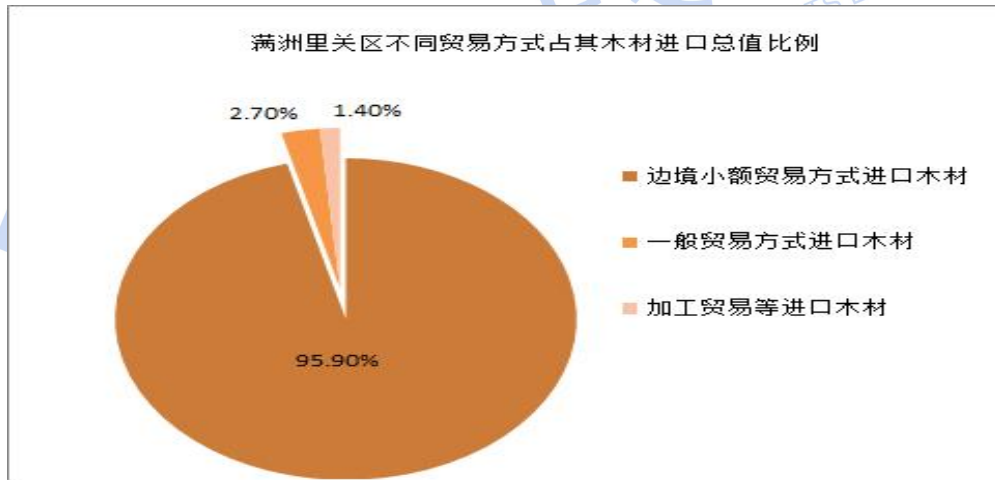
满洲里口岸是中国最大的俄罗斯木材进口港，主要进口品种为樟松、柏松、桦木等，以原木方式进口占比 80%，亦有少数为加工后的锯材进口。2018 年满洲里关区俄产木材进口总量 1126.1 万立方米，进口贸易值达 117.7 亿元，增长同比 18.5%，占同期关区进口总值的 48.4%。

2、贸易特点

(1) 从贸易方式来看，边境小额贸易主导进口。

2018 年，满洲里关区以边境小额贸易方式进口木材 1080.1 万立方米，同比增加 5.7%，占同期满洲里关区木材进口总值的 95.9%。其

中，以一般贸易方式进口 29.9 万立方米，同比猛增 95.9%，占 2.7%。其余为加工贸易等进口。如下图：



(2) 从企业性质来看，民营企业领军进口市场。

2018 年，民营企业从满洲里关区申报进口木材 1111.6 万立方米，增加 6.8%，占 98.7%。国有企业进口 13.7 万立方米，大幅增加 59.2%，占 1.2%。其余为外商投资企业进口。

(3) 从进口品种来看，樟松、柏松仍为进口原木和板材的主要取材树种，截面尺寸大的原木更受欢迎。

据 2018 年海关数据显示，进口木材中截面尺寸在 15 厘米以上的红松和樟松原木进口量为 277.8 万立方米，占同期关区原木进口总量的 71.3%。冷杉及云杉木材进口 35.8 万立方米，占 9.2%，剩余为进口截面尺寸在 15 厘米及以上的桦木原木，以及截面尺寸在 15 厘米以下的杨木原木等。

(二) 加工环节

满洲里进口俄罗斯木材落地加工量每年超过 600 万立方米，年产值 200 亿元，其中精深加工比例达 60%以上，已成为全国最大木材锯

材、集成材加工集散基地。满洲里成规模木材加工企业超过 200 家，有规模企业 110 多家。

(三) 木材关税税金情况

根据原木、木方、木皮征收不等额标准的税金。其中原木为 13%，木方为 17%，木皮为 20.5%。

四、木材价格

(一) 全国木材近几年价格变化

近几年木材价格变动虽较以前有所加居，但总体来看绝对幅度并不是很大，保持相对稳定的态势。价格波动幅度稳定在 10%左右。

以下是全国 2016-2018 年 4 月中国木材价格指数图，数据采集来自于广州鱼珠、上海福人、四川大西南、山东临沂、中国南康现货市场。



[注]图表来源于中国木材价格指数网

受国家宏观调控、原材料和人工成本上涨等因素影响，2017 年我国木材和价格走势呈整体上升趋势。其中原木市场涨势较强，锯材市场略有下跌。当前国内超 48 个城市在推进租赁市场发展，房屋租赁市场必然高速增长，对于新家具的需求会放大。

2018 年经济大环境复杂，国际市场加息预期较大，加上中美可能存在的长期的贸易战，预计 2019 年木材价格难有好的表现，总体上可能以弱势下跌为主。

（二）当前影响我国木材价格的影响因素

1、进口成本

我国经济不断发展，国家限制木材砍伐力度的加强，木材原料供不应求已不可避免，这必然带来国际原材料采购价格的上涨，从而导致进口成本的增加。另外，运输、人力、水电费用的增加也在一定程度影响原木及板材价格的走势。

2、上游供应缺口

尽管木材行业遭受严重打击，市场走货速度缓慢，木材价格有所下降，但也有部分木材因加工厂停产引发市场供不应求而涨价，禁出口政策相继实施原木市场供不应求。俄罗斯工贸部 2017 年 12 月起对俄远东出口的未加工木材实施配额制并修订出口关税税率，相关提案已提交政府审批。环保风暴愈演愈烈导致进口成本提高，到货量与库存量也有限，供不应求的情况下便呈涨价趋势。

各地禁伐令以及禁止原木出口政策的相继实施对于我国原木市场现状来说无疑是雪上加霜，接下来我国原木市场必然供不应求，明年原木价格攀高已然可见。

3、下游需求

我国经济进入触底上行周期，下游房地产、木质家具、装饰装修

等行业快速发展，需求旺成型，在促进木材价格的上升。

4、环保改革政策

中国板材产量的集中区，如廊坊、邢台、菏泽、临沂、沐阳等地，受中央环保督察查重压，大量不达标企业被严惩，会影响市场的存量，势必导致板材产品整体上涨。

(三) 满洲里口岸木材表现

进口原木价格的波动幅度较小，从2017年开始木材价格进入上升期，以每年不到10%的幅度上涨。2018年1月满洲里口岸进口樟松底价700元/立方米，2019年3月的价格为800元/立方米，上涨超过10%。预计2019年木材价格仍会有10%的上涨，但整体价格上涨速度放缓。木材供求关系和俄罗斯木材出口政策是影响木材进口价格的主要因素。

五、木材储运

(一) 国标情况

木材生产、加工等环节有相应的国标，但木材本身的标准程度较低。

(二) 满洲里口岸木材储运

1、境外采购的木材通过铁路编组站重新打捆分装，部分在当地销售后加工，余下部分重新装车发往内地其他城市。满洲里木材加工企业采购原木后100%进行加工，加工的锯材以订单要求为准，大部分都是板材、方材等基础材料为主。

2、原木具有耐虫咬、不怕水、不怕晒等特点，大部分货场采用

露天堆放。加工后的板材、方材采用挡雨棚存放。需要注意防火。

3、满洲里木材货场约有 100 多家，规范化的有 20 家。货场规模由 5 万平米-20 万平米不等，货场都设有围墙、监控、消防器材。或者堆场。

4、货场交通十分便利，水泥路面方便运输，同时安装有电子监控和防火设施，货场内的木材都已经保险。

(三) 运输成本

满洲里到全国多地铁路运费下调 25-30%不等，对木材行业而言是个利好，运输成本的下降会很大程度提升板材商家的利润。

六、陆路口岸的贸易流程

(一) 进口采购流程

- 1、采购方与俄罗斯林场主签订采购合同支付采购定金。
- 2、林场主组织好货源后，采购方委托俄罗斯报关企业进行报关，委托俄罗斯货代企业负责运输。
- 3、木材装上列车后，采购方支付全部货款(现金)。
- 4、货物到港——码头换单——码头(商检、清关、税金、消毒查货)——送货厂家

(二) 加工环节

1、板材、方材、集成材的加工：

制材—干燥—机加工—包装—销售

2、防腐木的加工：

制材—干燥—防腐处理—机加工—包装—销售

(三) 销售环节

90%木材加工企业都采取订单的方式进行销售，10%的木材加工企业拥有自己的品牌。加工企业年初开始逐步接到各类锯材订单，一直持续到年底。从原木加工到客户支付尾款整个周期一般需要15天。

七、我国主要的木材交易市场情况

(一) 广州渔珠市场

该市场两条铁路专线连接全国铁路网，拥有广阔的经营场地：36万平陆地面积，20万平的水仓面积。年交易木材5000多个品种和规格，市场的木材及制品超百亿，码头物流吞吐近千亿。

(二) 上海福人木材市场

该市场年交易木材总量超过100万立方米，地板料交易量占全国60%。市场主要品种有名贵原木、板材、木皮、板地坯料，市场销售面向华东地区并向东北及中西部辐射。

(三) 四川大西南建材城

该市场占地300亩，拥有3.6万平的综合楼和6.9万平的物流仓库。西南地区最大的原木、锯材、建筑模板市场，“国家木材价格指数”编制五大市场之一。

(四) 中国南康木材交易中心

该市场年交易额超百亿，主要经营橡胶木、松木、白花木等板材。其木材指数通过渔珠市场发布。

（五）临沂板材市场

临沂人造板材每年的出口量占全国人造板出口总量的 40%，当地有 6000 多家板材企业。

八、中商所拟上线交易的木材采取的参数

- 1、品类：原木 木方 板材 口料 龙骨条
- 2、主要规格： 2 米、3 米 、4 米、 6 米 、其它
- 3、宽度：定尺或自由宽

九、与木材品种相关的业务背景介绍

大股东中商企业集团公司主营业务为农产品流通，兼营物流仓储服务、物业租赁服务及传统贸易流通业务。所属企业北京八里桥农产品中心批发市场，主营农产品流通业务，继续保持全国综合性农产品批发市场 20 强和北京市前 5 强。所属企业中国百货纺织公司主营业务就包括木材及制品。

中商农产品交易中心已开展了同满洲里农商银行的监管合作，在满洲里木材加工园区合作仓储企业 8 家，木材监管合作会员约为 60 户。同满洲里农商银行的合作，获得了满洲里市政府的支持。在解决木材行业贷款利率高，获得经济利益的基础上，承担了央企应有的社会责任。

在园区重点合作监管品种包括樟子松、白松、桦木、落叶松、杨木的板材、木方、龙骨条，也包括部分蓝变木材，中商农产品交易中心已成功占领了当地监管市场，获得合作银行与企业的支持。

中商所已整合和正在整合的成规模的木材企业（含木材交易市场）

约为 10 家。预计木材交易上线后，木材企业通过在俄直采或通过代采的方式进口原木或板材，在园区统一生产、加工，订单则主要以在线交易洽谈，实地看货确价完成。满洲里木材园区是成熟的园区，相互依存程度高，在国内拥有较高的知名度和影响力。

十、木材商品变现能力分析

木材的标准化程度虽然低，但是市场供需两旺，价格也相对稳定。现货市场存在旺盛的需求，其流动性亦好，易于处理变现。

十一、结论

木材市场供需两旺，流动性具备，上下游有完整的产业链，是个良好的交易品种。中商所挂牌木材商品，有利于推动木材线上交易业务的开展，有利于上下游企业融资的参与。