



Forest Economic Advisors



全球锯材需求、供应 & 市场动态

第九届世界木材与木制品贸易大会

重庆, 中国

2019年9月7-8日

**Russell Taylor, Managing Director
FEA Canada (WOOD MARKETS)**

加拿大温哥华

www.getfea.com



主要内容

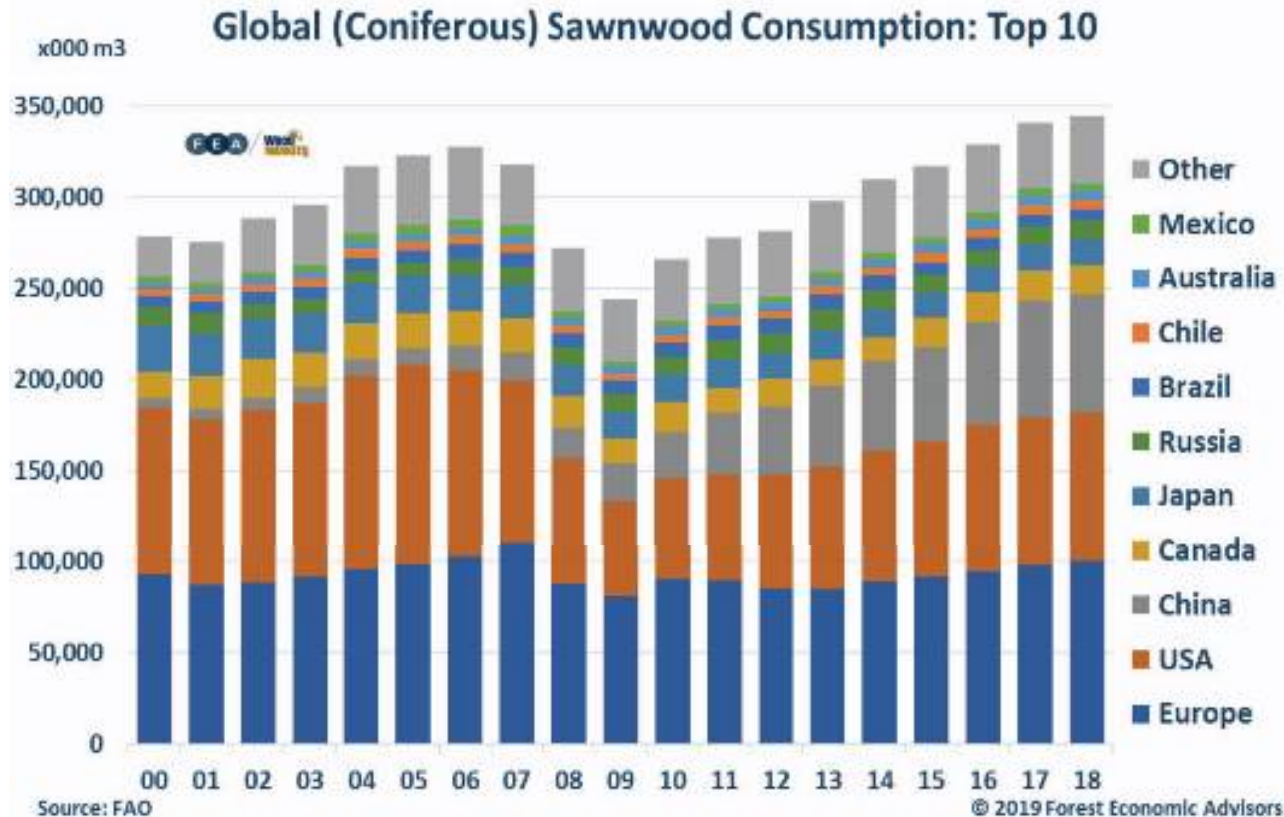
- 1. 全球锯材消费需求趋势**
- 2. 全球锯材生产、进口和出口**
- 3. 全球锯材价格**
- 4. 到中国的锯材价格**
- 5. 全球锯材展望**

目前的形势

- 全球大部分市场似乎都处于木材供应过剩的现状；
- 全球所有主要的生产地区都在寻找出口市场来转移他们的产品；
- 大部分的主要木材进口国的库存高于往年平均值；
- 最终的结果就是低价和赤字；
- 在一些生产地区，制材厂的现金成本大大超过销售收入。
- 为什么**2019**年的市场如此低迷？

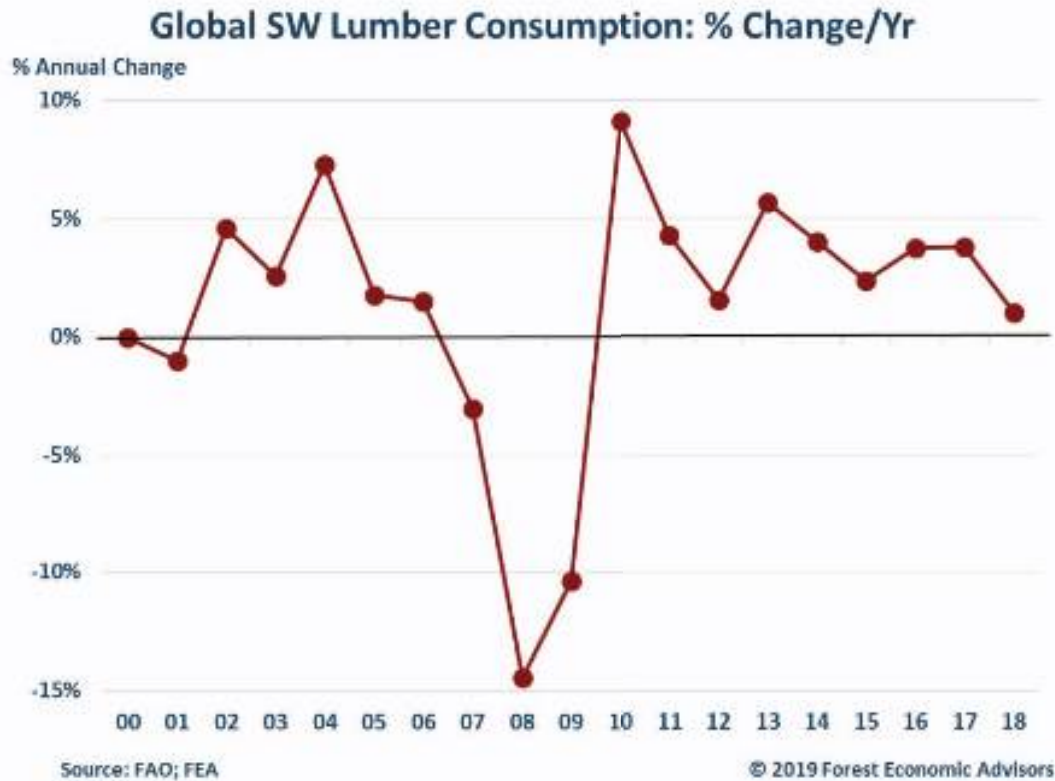
1. 全球针叶锯材消费

- 欧洲是最大的针叶锯材消费区，其它主要的消费国包括：美国、中国、加拿大、日本和俄罗斯，以及人工林松木国家和墨西哥；
- 欧洲、美国 & 中国 = 71%



全球针叶锯材消费

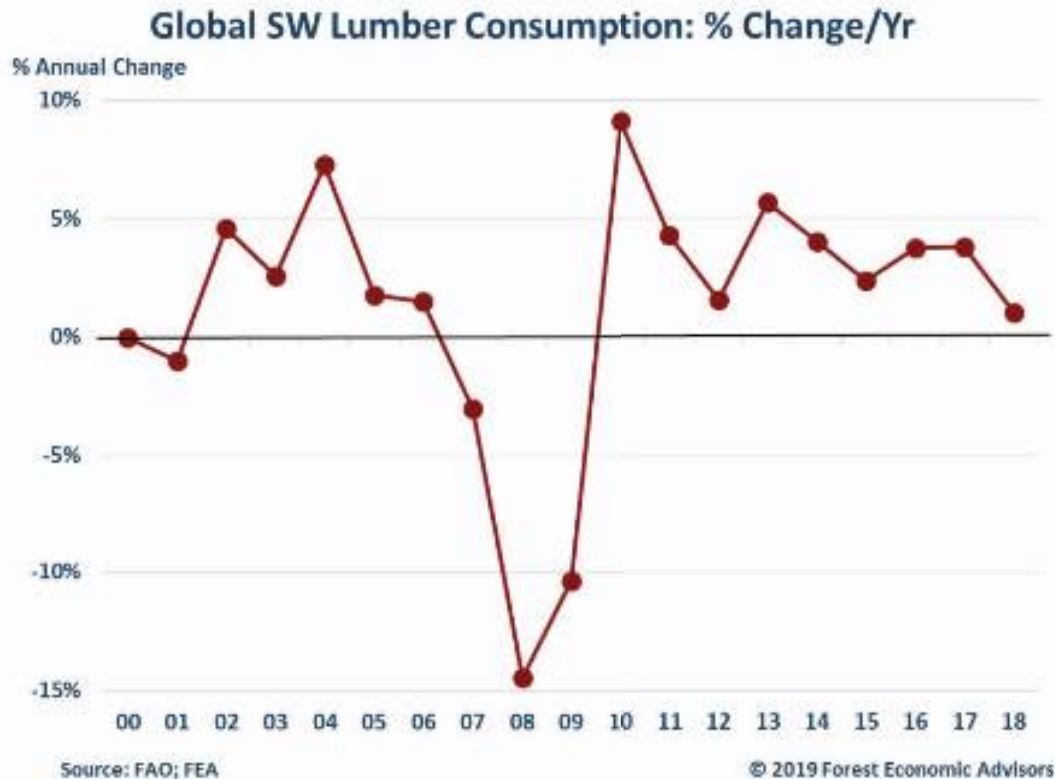
- 全球锯材消费非常的不稳定。
- 2000年到2018年的平均增长率 = 1.4%
- 除去3年负增长，平均增长率 = 2.5-3.0%



全球针叶锯材消费

Global Softwood Lumber Consumption: Annual Growth

	00 to '18
Europe	0.7%
USA	-0.1%
China	15.7%
Canada	1.2%
Japan	-2.8%
Russia	0.5%
Brazil	0.1%
Chile	2.3%
Australia	2.3%
Mexico	2.8%
Other	3.3%
World	1.4%



全球针叶锯材消费

Global Softwood Lumber

Consumption: Annual Growth

GENERAL RATING

0.0%	DISASTER
1.0%	RECESSION
1.5%	POOR
2.0%	FAIR
2.5%	AVERAGE
3.0%	AVERAGE
3.5%	GOOD
4.0%	GREAT
5+%	BOOM

与全球经济增长基本吻合

全球针叶锯材消费

Global Softwood Lumber
Consumption: Annual Growth

GENERAL RATING

0.0%	DISASTER
1.0%	RECESSION
1.5%	POOR
2.0%	FAIR
2.5%	AVERAGE
3.0%	AVERAGE
3.5%	GOOD
4.0%	GREAT
5+%	BOOM

Global Softwood Lumber
Consumption: % Annual Growth

12	13	14	15	16	17	18	19	20
							0.50%	
						1.0%		
1.5%								
								2.0%
			2.3%					
				3.7%				
		4.0%			3.8%			
	5.7%							

与全球经济增长基本吻合

全球针叶锯材生产

Global Softwood Lumber
Production: Annual Growth

GENERAL RATING

0.0%	DISASTER
1.0%	RECESSION
1.5%	POOR
2.0%	FAIR
2.5%	AVERAGE
3.0%	AVERAGE
3.5%	GOOD
4.0%	GREAT
5+%	BOOM

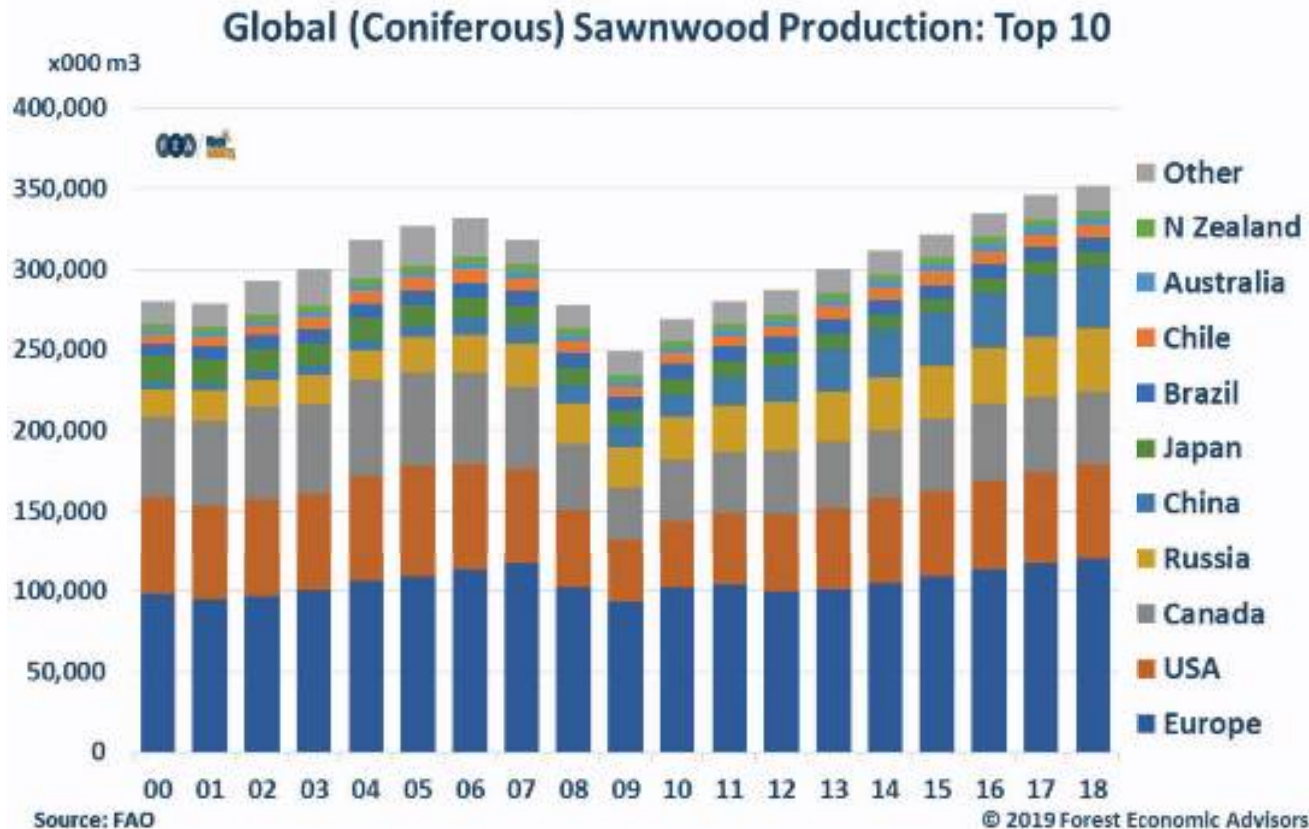
Global Softwood Lumber
Production: % Annual Growth

12	13	14	15	16	17	18	19	20
							0.50%	
						1.7%		
								2.0%
2.6%								
			3.2%					
					3.5%			
		3.9%		3.9%				
	4.5%							

产量的增长 ~ 消费需求的增长

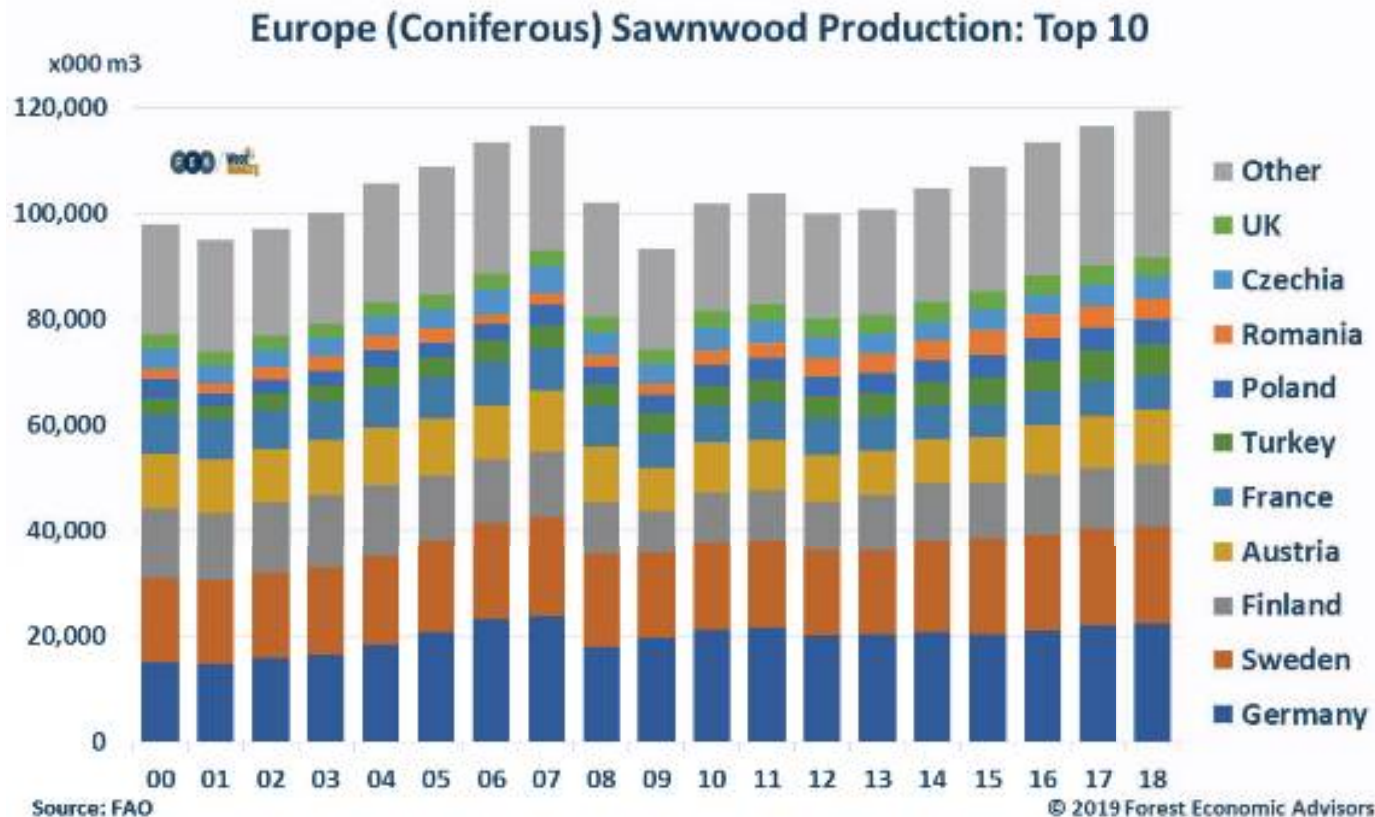
2. 全球针叶锯材生产

- 如果把欧洲归为一个地区，那么欧洲是全球最大的针叶锯材生产国，其它的大型生产国包括：美国、加拿大、俄罗斯、中国和日本，以及人工林松木生产国；
- 欧洲、美国、加拿大、俄罗斯和中国的产量 = 88%



欧洲针叶锯材生产

- 欧洲主要的生产国包括:德国、瑞典、芬兰、奥地利和法国。
- 欧洲 = 34% 的全球产量。



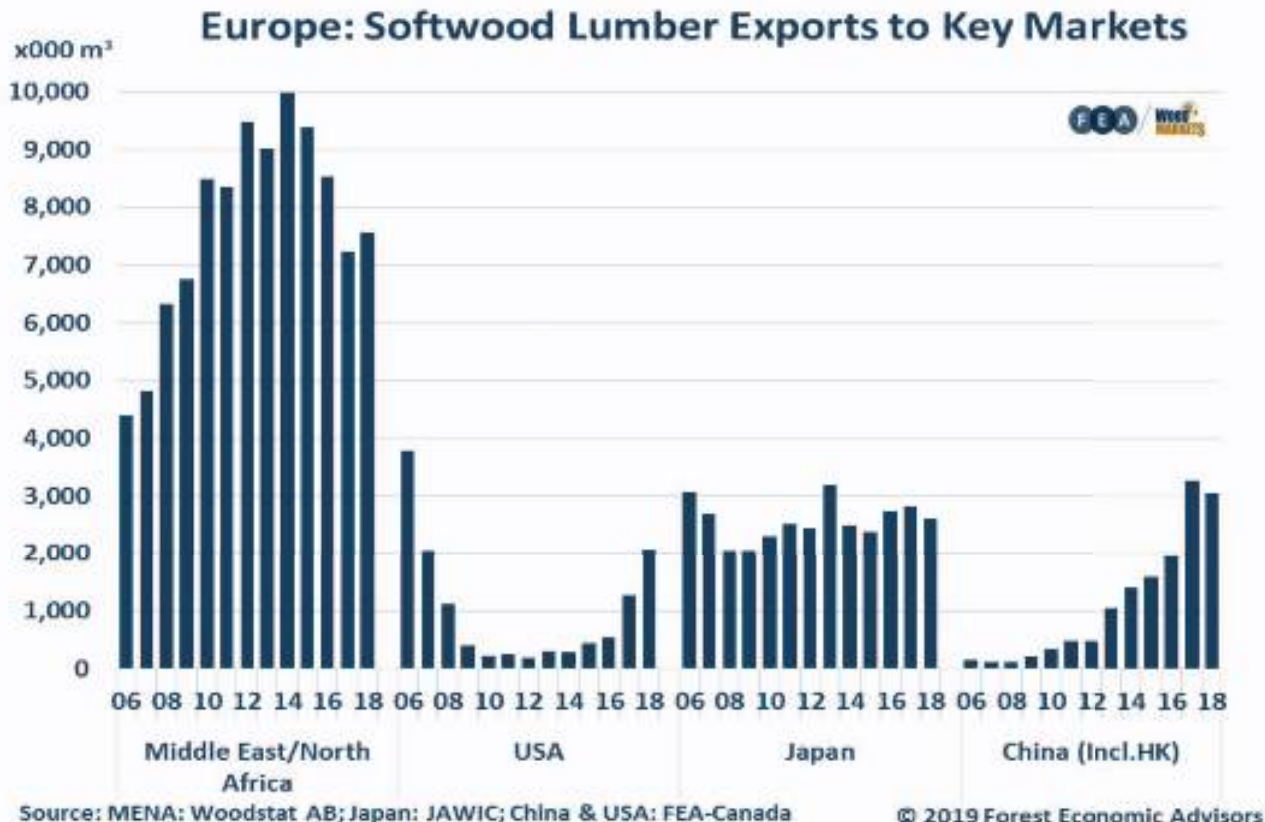
全球：针叶锯材出口

- 除去欧洲，其它主要的出口国包括：俄罗斯、加拿大、白俄罗斯、美国，以及人工林松木国家。
- 欧洲、俄罗斯&加拿大 = 88%



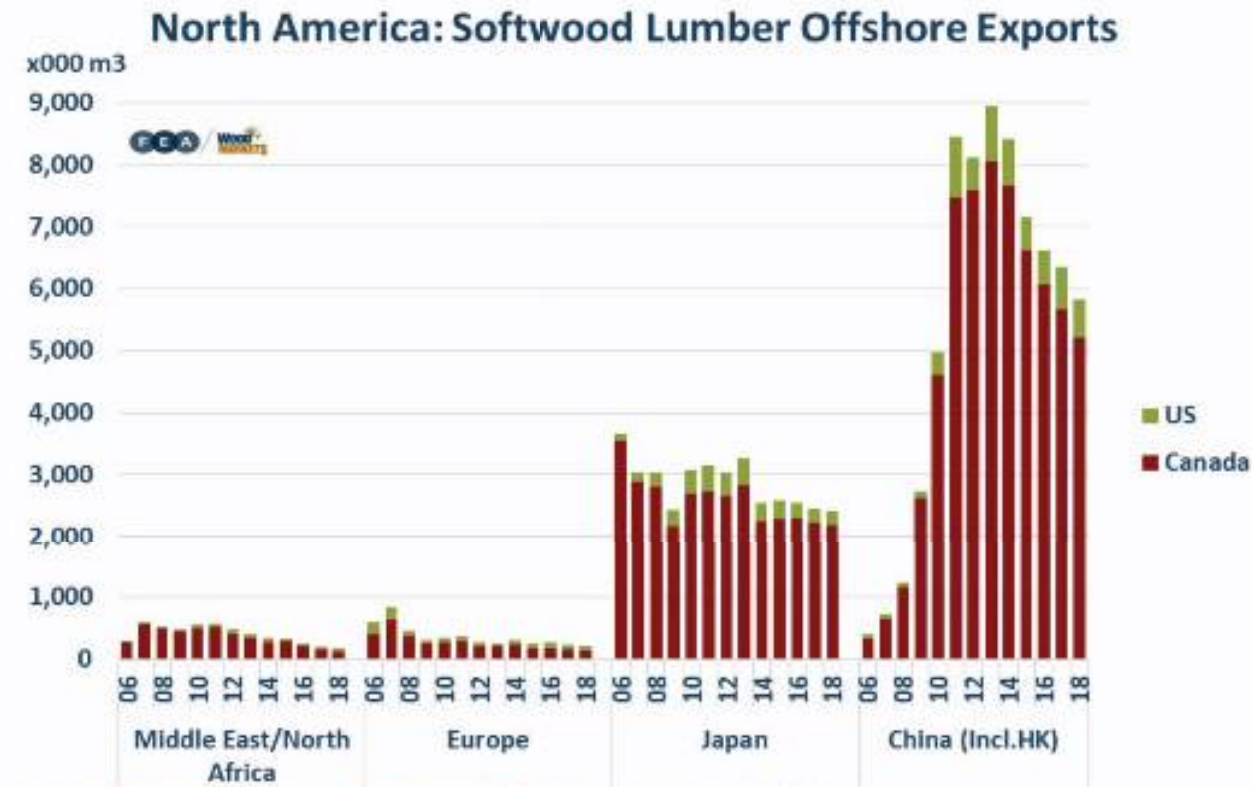
欧洲：针叶锯材出口

- 中东／南非是欧洲最大的出口市场；
- 中国和美国是增长的出口市场；
- 日本市场稳定，且非常重要。



北美：针叶锯材出口

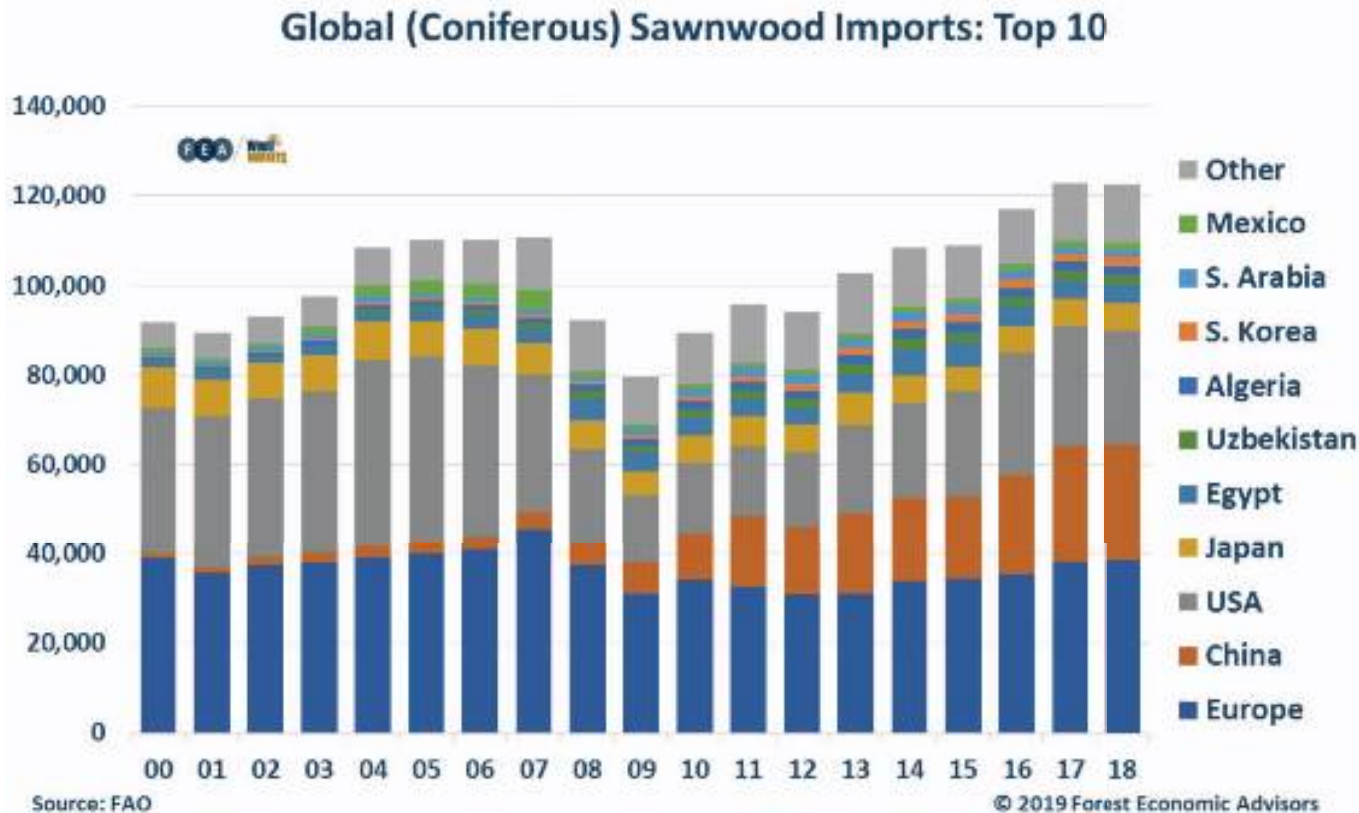
- 中国是加拿大&美国出口商最大的海外市场；
- 日本是个重要的市场，但出口量在缓慢下降；
- 其它市场出口很小且呈下降趋势。



Source: MENA: Woodstat; USDA, COFI, FEA Canada; 2019 Forest Economic Advisors

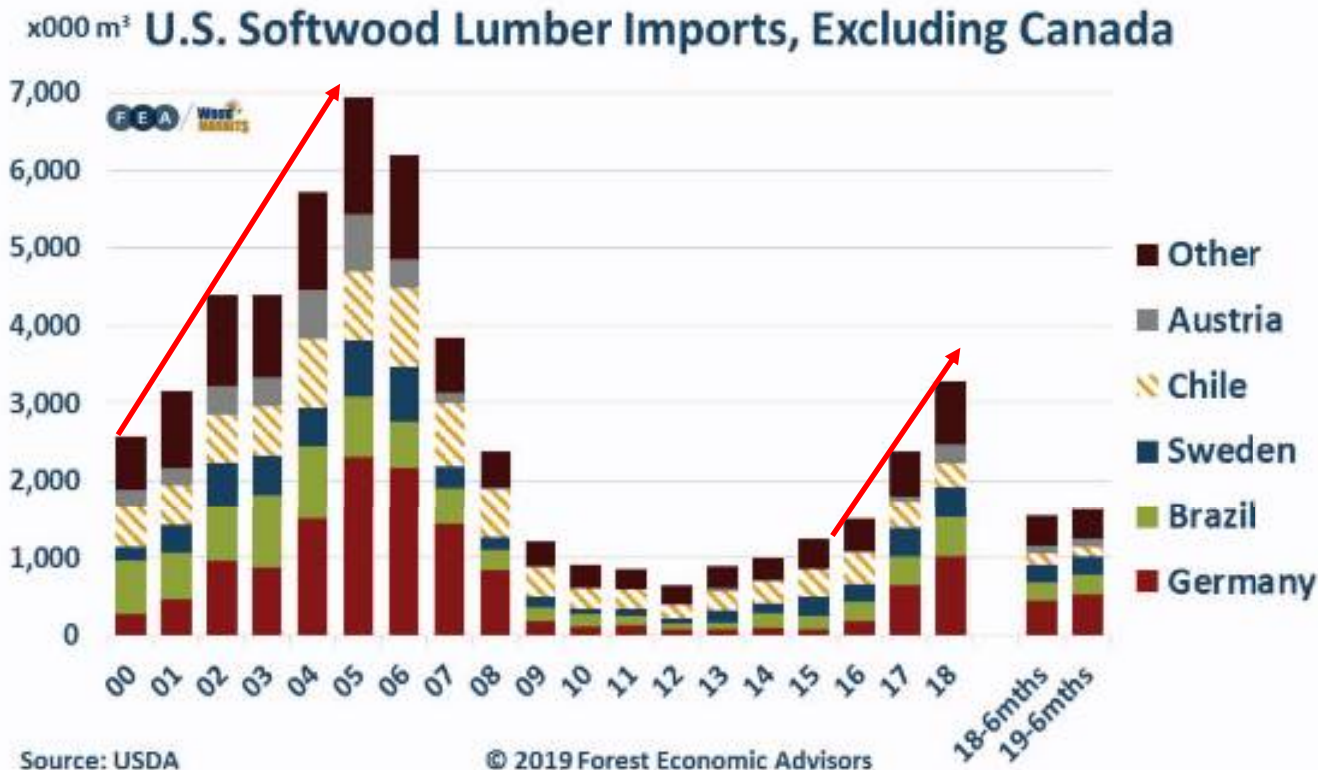
全球：针叶锯材进口国

- 欧洲是最大的全球针叶锯材进口国，其它的大型进口国包括：中国、美国、日本、埃及和乌兹别克斯坦；
- 欧洲、中国 & 美国 = 73%



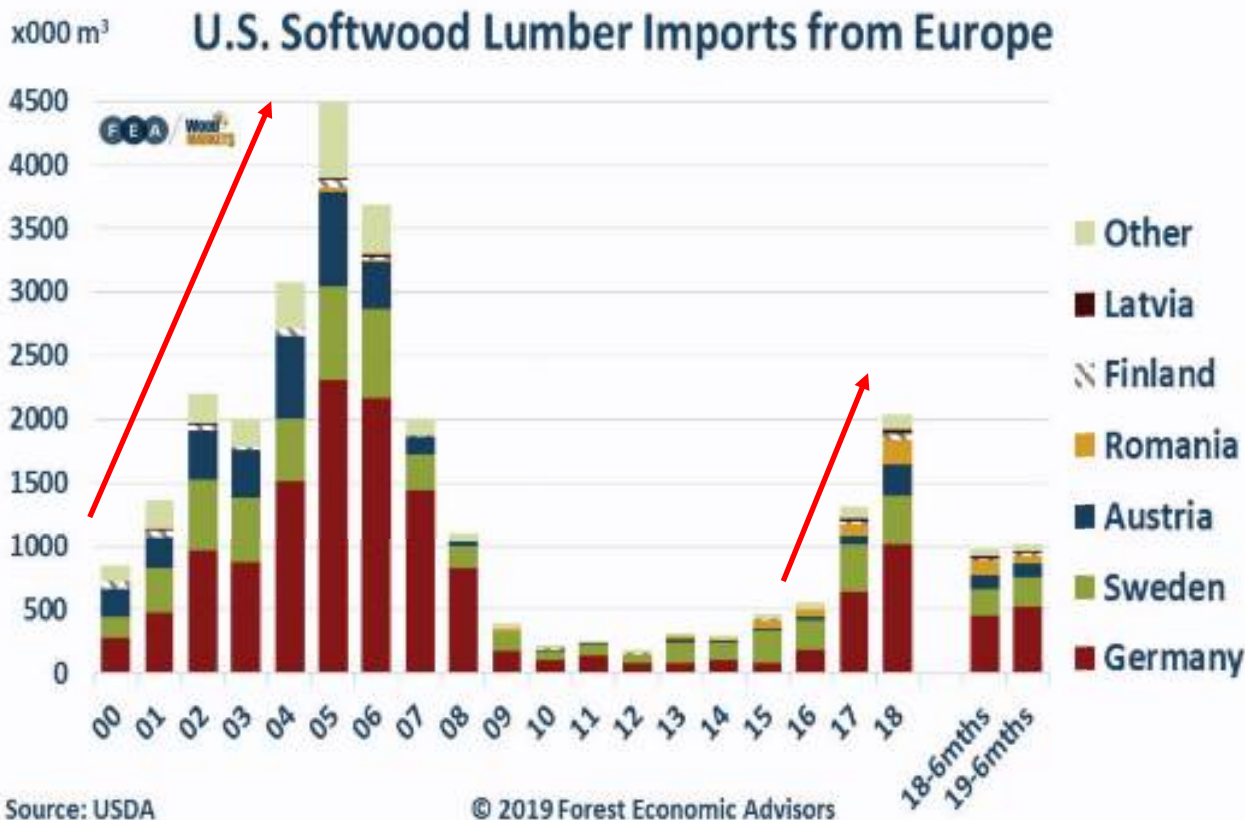
美国: 针叶锯材进口

- 欧洲出口到美国的产品包括: 2"规格材、方材 (studs)、板材 (boards) 等 = 全部经过刨光;
- 进口南美松木锯材主要来自巴西、智利和新西兰——全部是非结构性锯材。



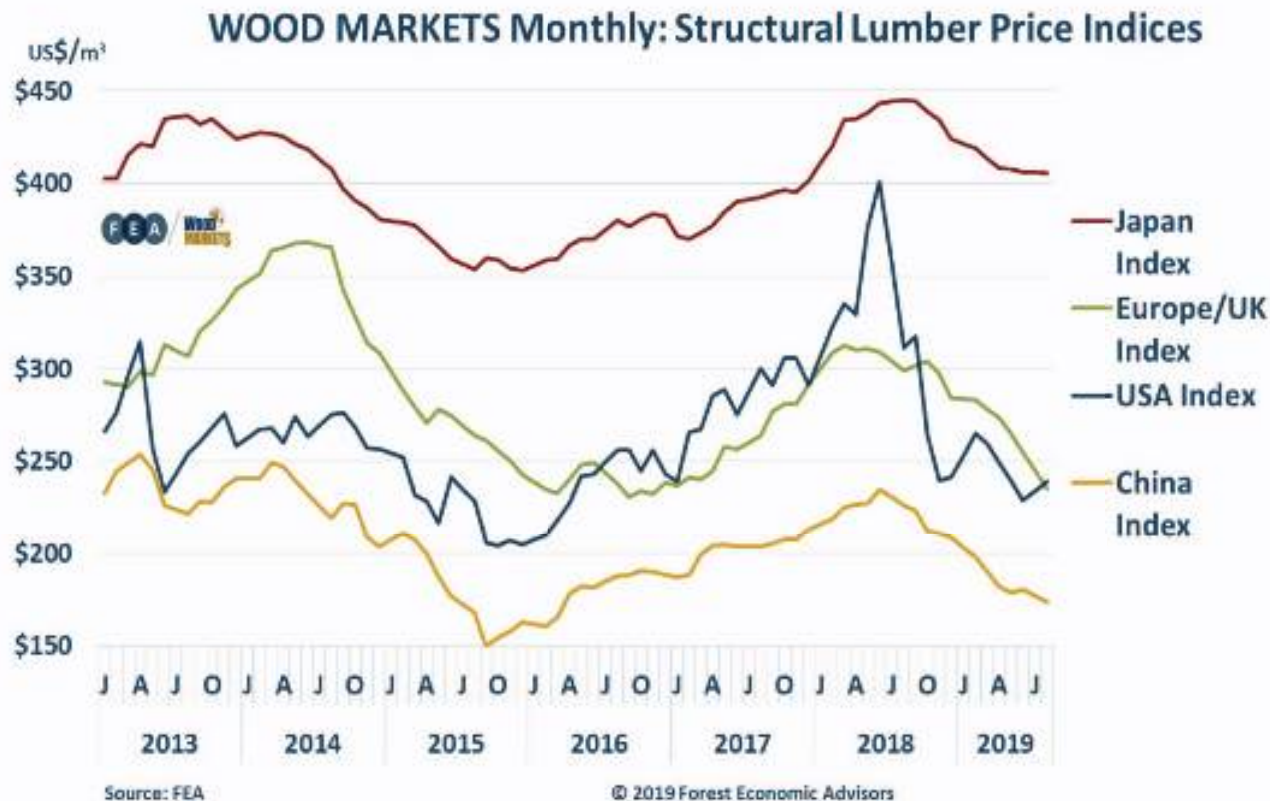
美国：针叶锯材进口

- 进口的欧洲锯材主要来自：德国、瑞典、罗马尼亚和芬兰；
- 在接下来的几年内从欧洲进口的针叶锯材预计将达到250万方；
- 2019年美国从俄罗斯进口的针叶锯材增长80%，但量不大。



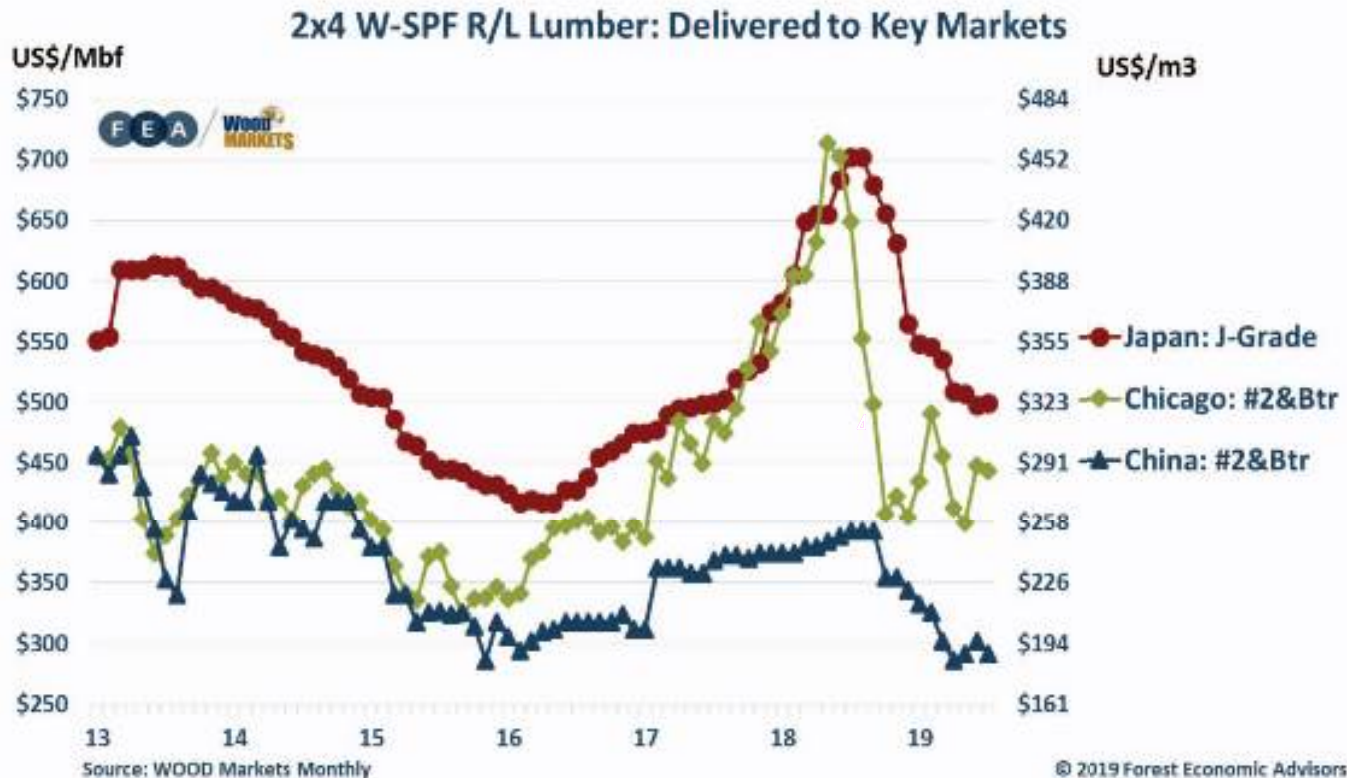
3. 2019年全球锯材价格暴跌

- 所有市场在2015年开始走强(欧洲2017年开始), 持续到2018年中;
- 价格下跌已经持续了12个月, 接近底部了吗?



美国SPF价格暴跌 = 导致了日本／中国市场价格的下跌

- 在美国锯材价格自2018年第四季度开始下跌之后，出口商开始更多的转向中国市场。
- 因此，SPF到中国的出口量飙升，价格暴跌。



5. 全球针叶锯材展望2020

消费需求:

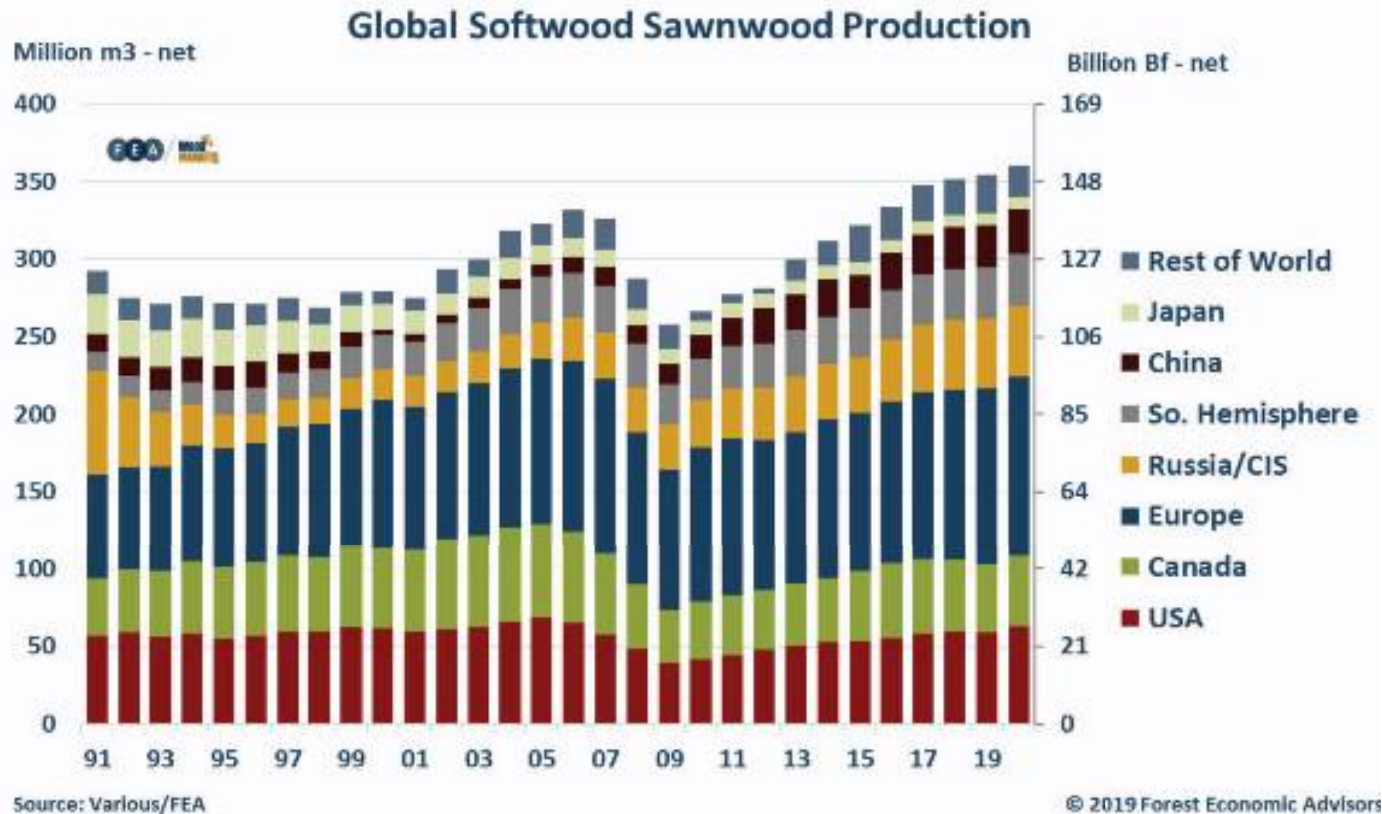
- 全球锯材需求逐年减少:2017年(+3%), 2018年(+0.9%), 2019年(+0.4%);
- 2019年没有“热”的市场!
- 如果没有经济衰退, 2020年需求预计+2%。



全球针叶锯材展望2020

生产:

- 全球生产量约等于需求量;
- 自2018年中以来,全球锯材产量普遍超过消费需求,这也导致了供需的失衡和低价格;



全球针叶锯材展望2020

2019年全球经济放缓是显而易见的，大多数市场的需求放缓，供应过剩。另外还有一些其他的“干扰因素”，包括：

- 中美贸易战；
- 美加锯材贸易争端；
- 其它地区性政治因素(BREXIT)
- 中欧风暴和虫害材；
- 中国天然林禁伐和环保检查等等

2020年的前景看起来更有希望些，但可能不会在2020年初就出现，因为2019年的遗留问题依然会再延续一段时间。

谢谢!

Russ Taylor

FEA-Canada / WOOD MARKETS

Vancouver, B.C., Canada

Suite 260 – 625 Howe Street

Vancouver, BC V6A 2T6

Tel: (604) 801-5996 / Fax: (604) 801-5997

Email: rtaylor@getfea.com

www.woodmarkets.com

www.getfea.com