

木浆市场数据分析

2017年第三期

CBAP-MIT
2017.3.28



图片索引目录

- 图1: 中国木浆总进口量
- 图2: 阔叶浆进口总量
- 图3: 针叶浆进口总量
- 图4: 本色浆进口总量
- 图5: 化机浆进口总量
- 图6: PPPC全球木浆出运量
- 图7: 对华发运量及占比
- 图8: 对华发运量及单价
- 图9: 全球木浆库存天数（非季节调整后）
- 图10: 全球木浆出货产能比（非季节调整后）
- 图11: 中国进口阔叶木片来源分布
- 图12: 中国进口阔叶木片客户分布
- 图13: 森博进口阔叶木片情况
- 图14: 金光进口阔叶木片情况
- 图15: 王子进口阔叶木片情况
- 图16: USD/CNY半年汇率走势K线图
- 图17: 制造业PMI月度变化走势图
- 图18: 非制造业PMI月度变化走势图
- 图19: CPI & PPI同比变化率

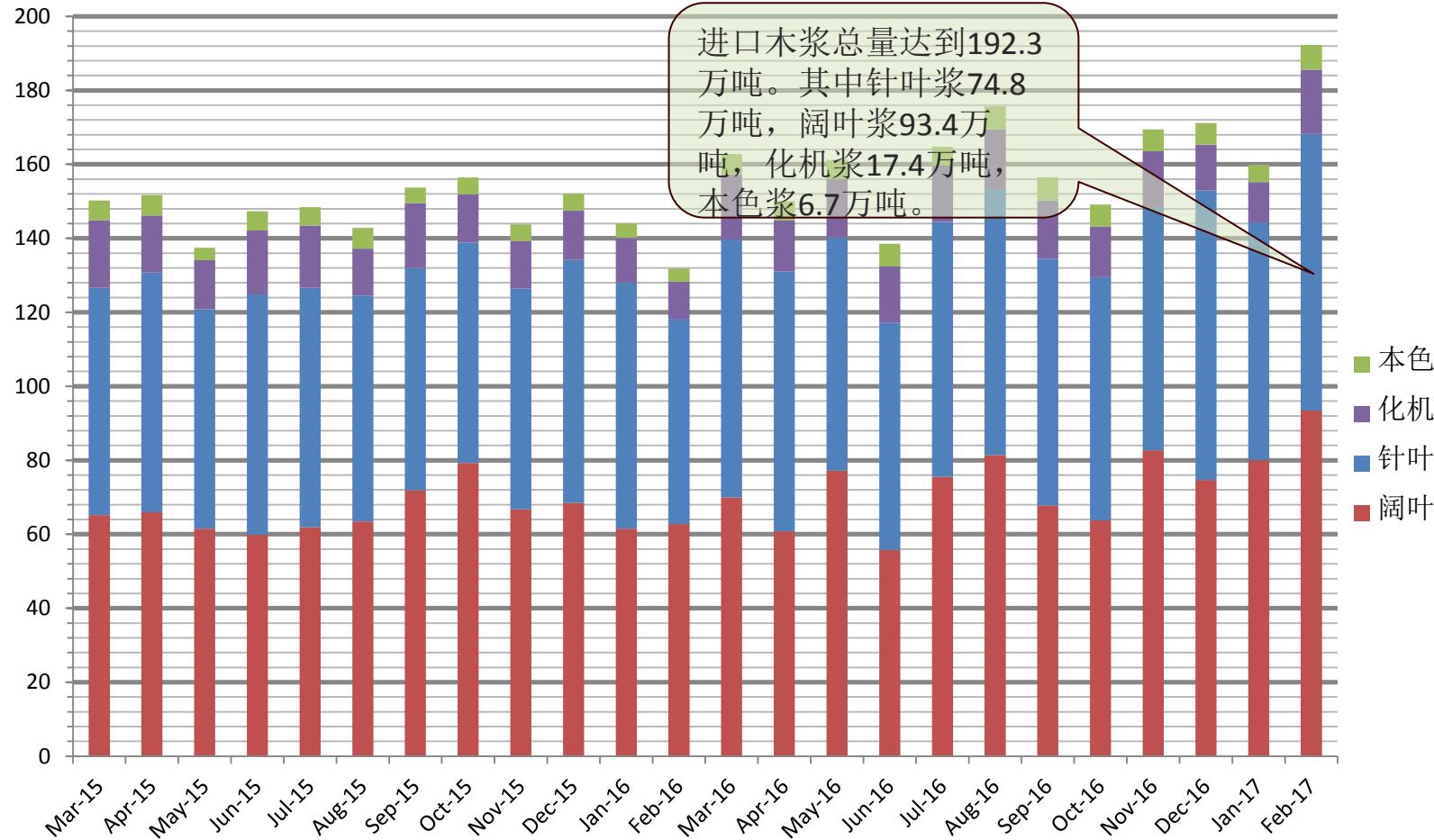
一

木浆基本数据



中国木浆总进口量

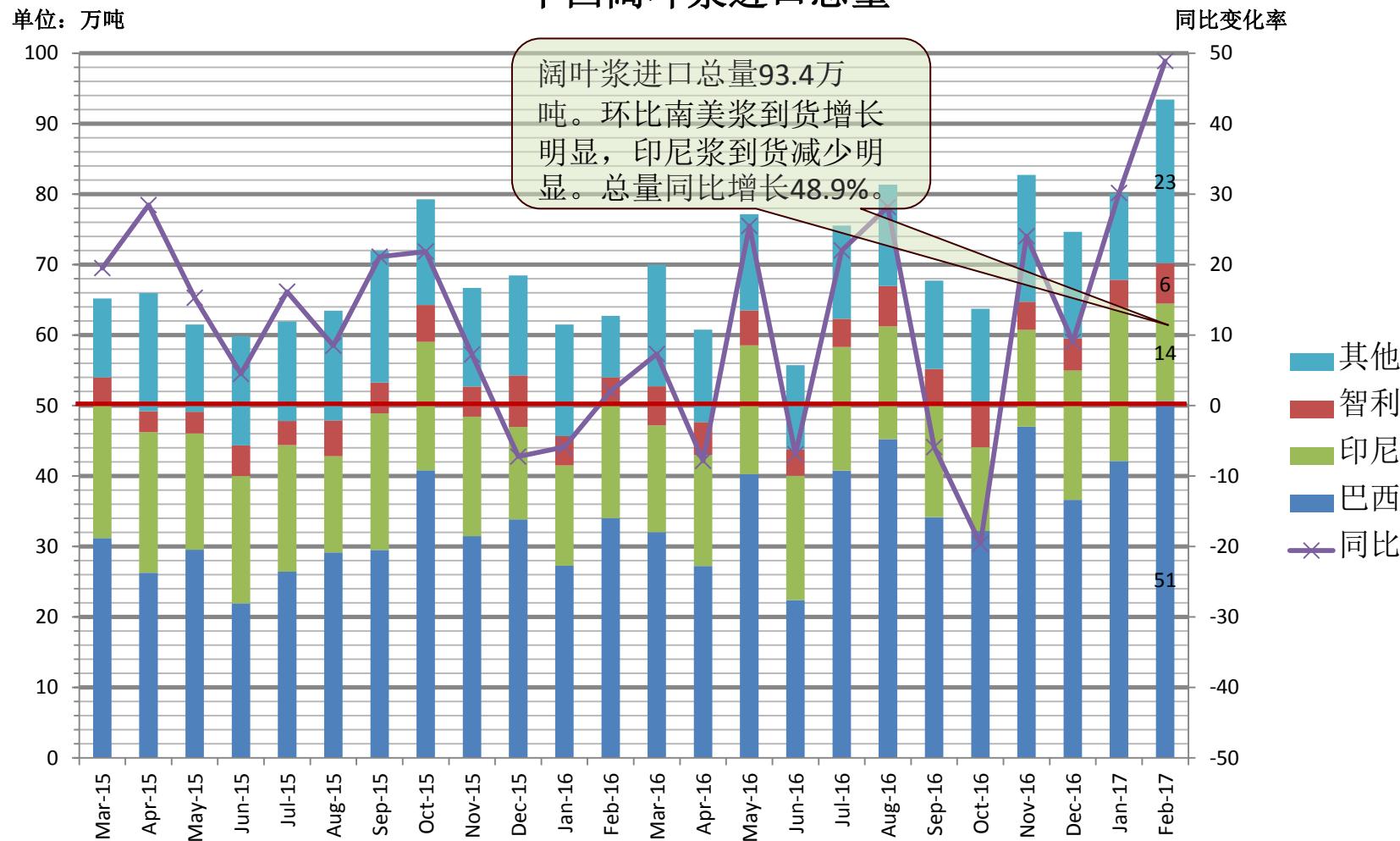
单位：万吨



数据来源：中国海关



中国阔叶浆进口总量



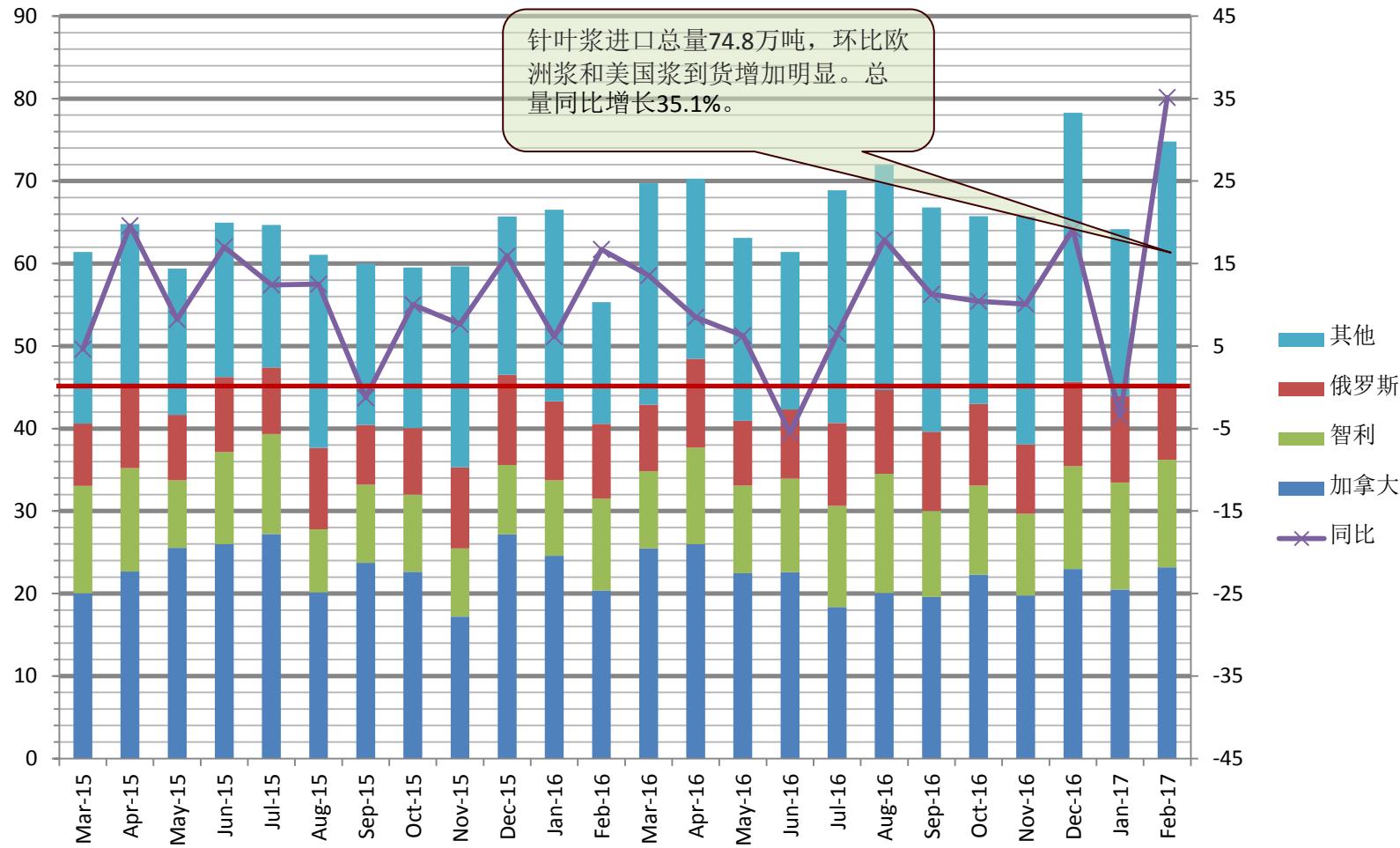
数据来源：中国海关



中国针叶浆进口总量

单位：万吨

同比变化率



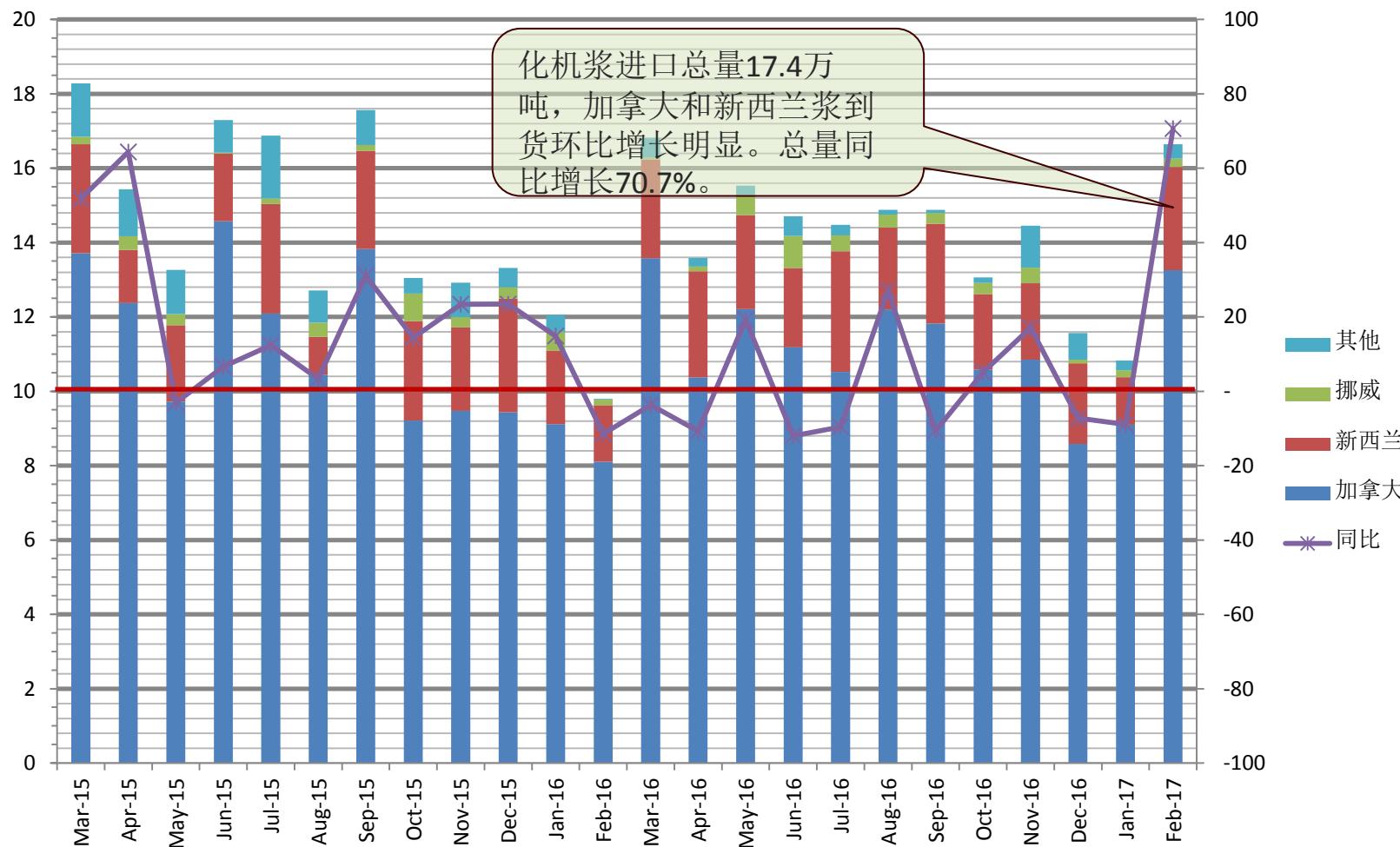
数据来源：中国海关



中国化机浆进口总量

单位: 万吨

同比变化率



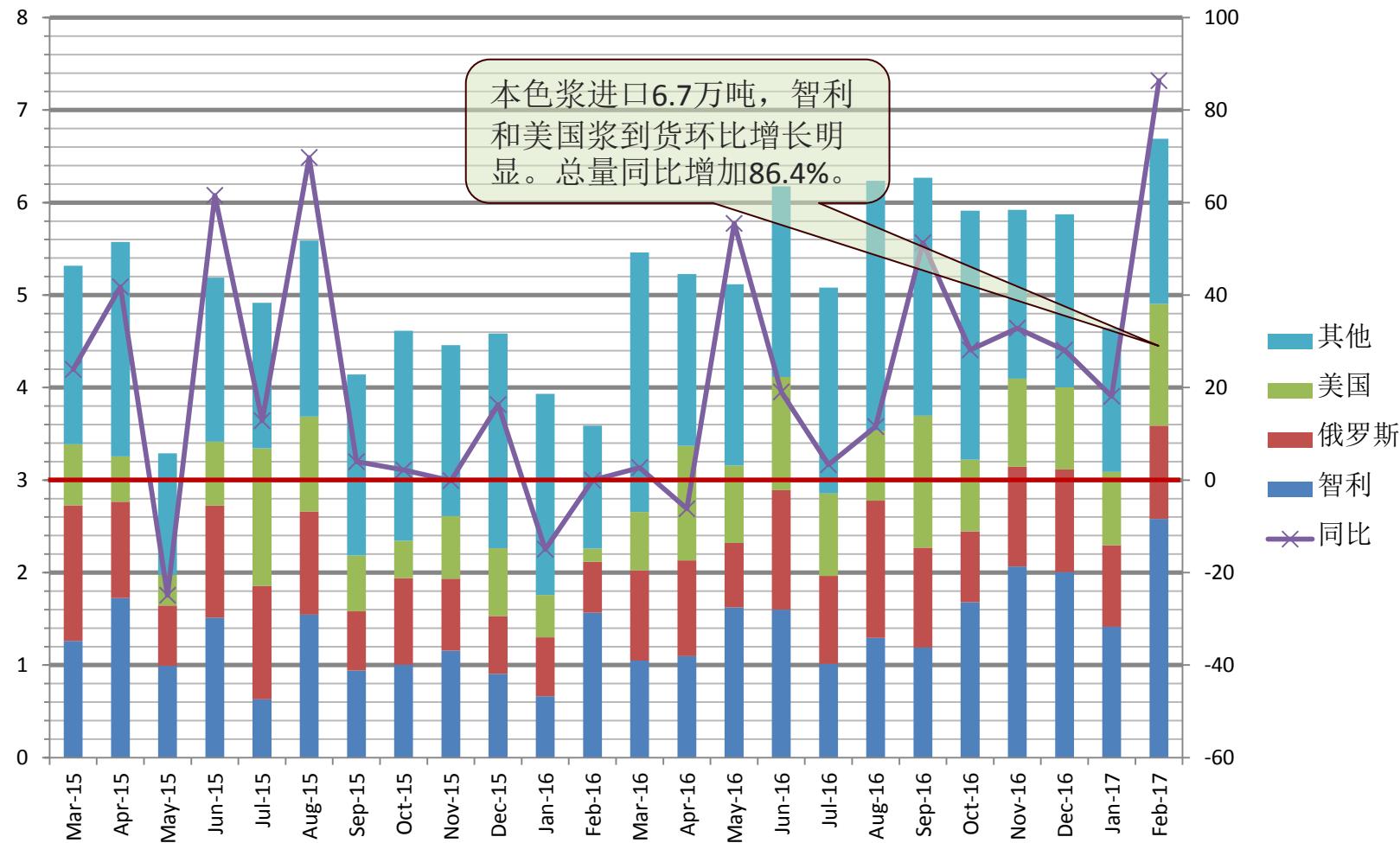
数据来源: 中国海关



中国本色浆进口总量

单位：万吨

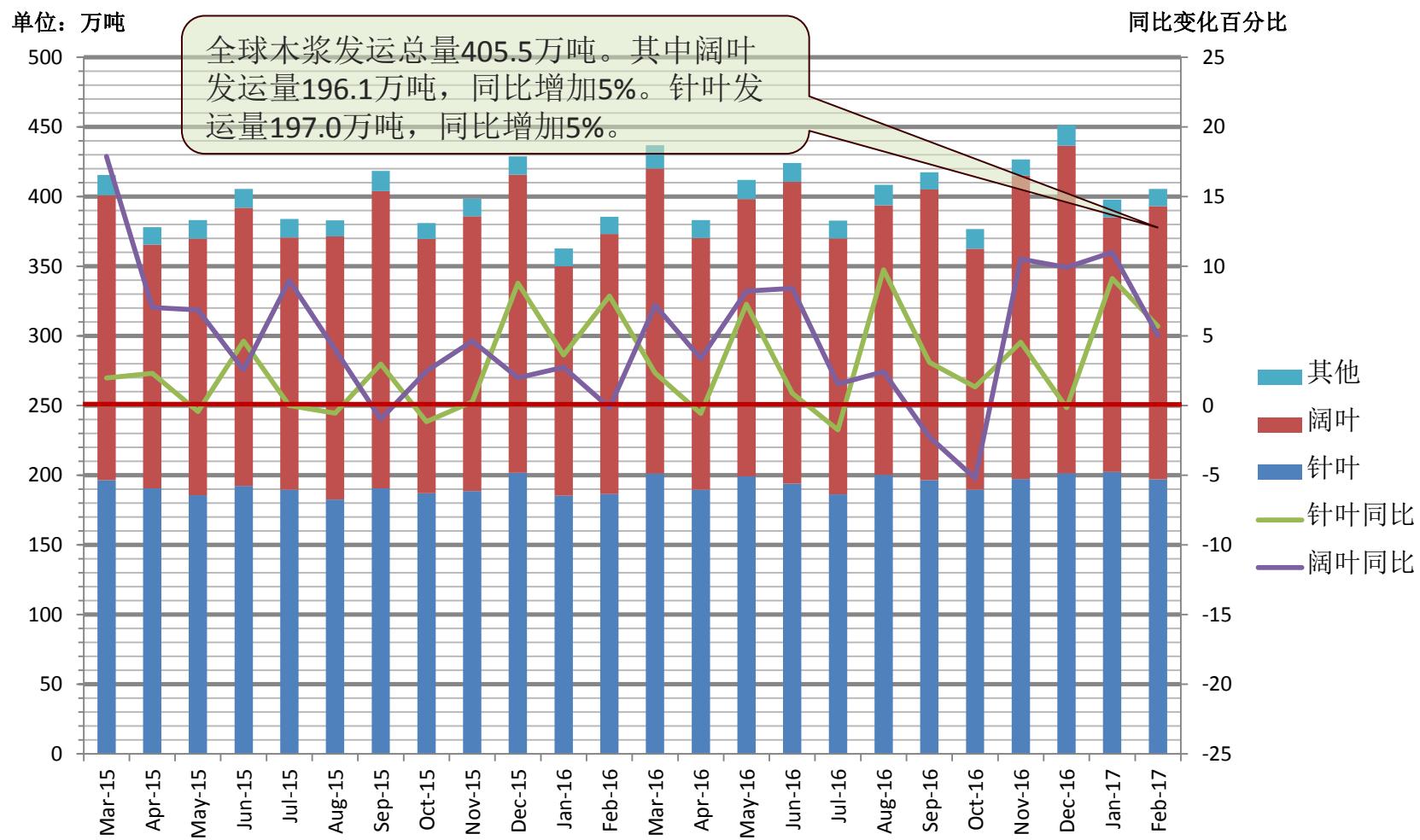
同比变化率



数据来源：中国海关



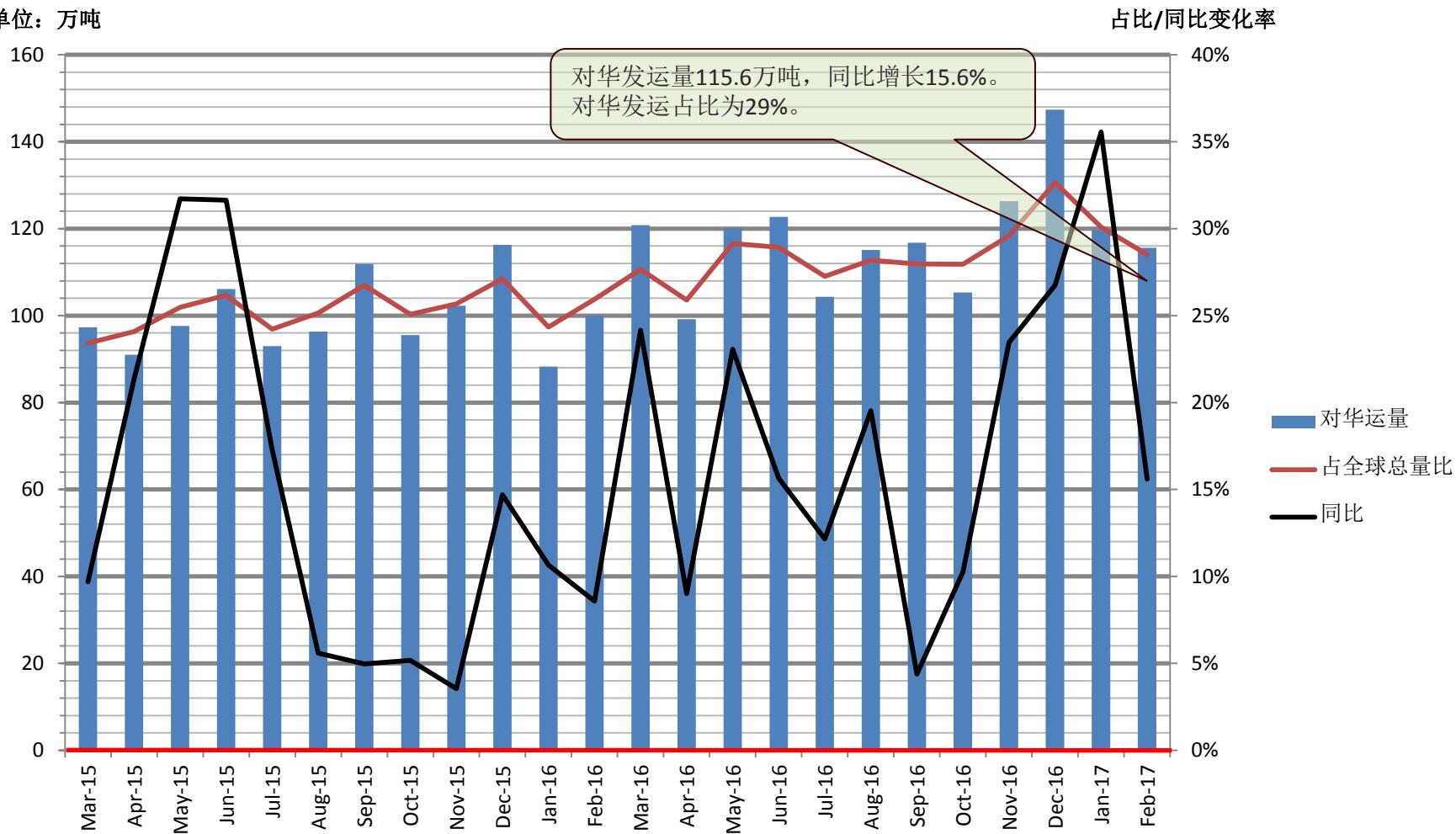
全球木浆出运量





对华出运量及占比

单位：万吨

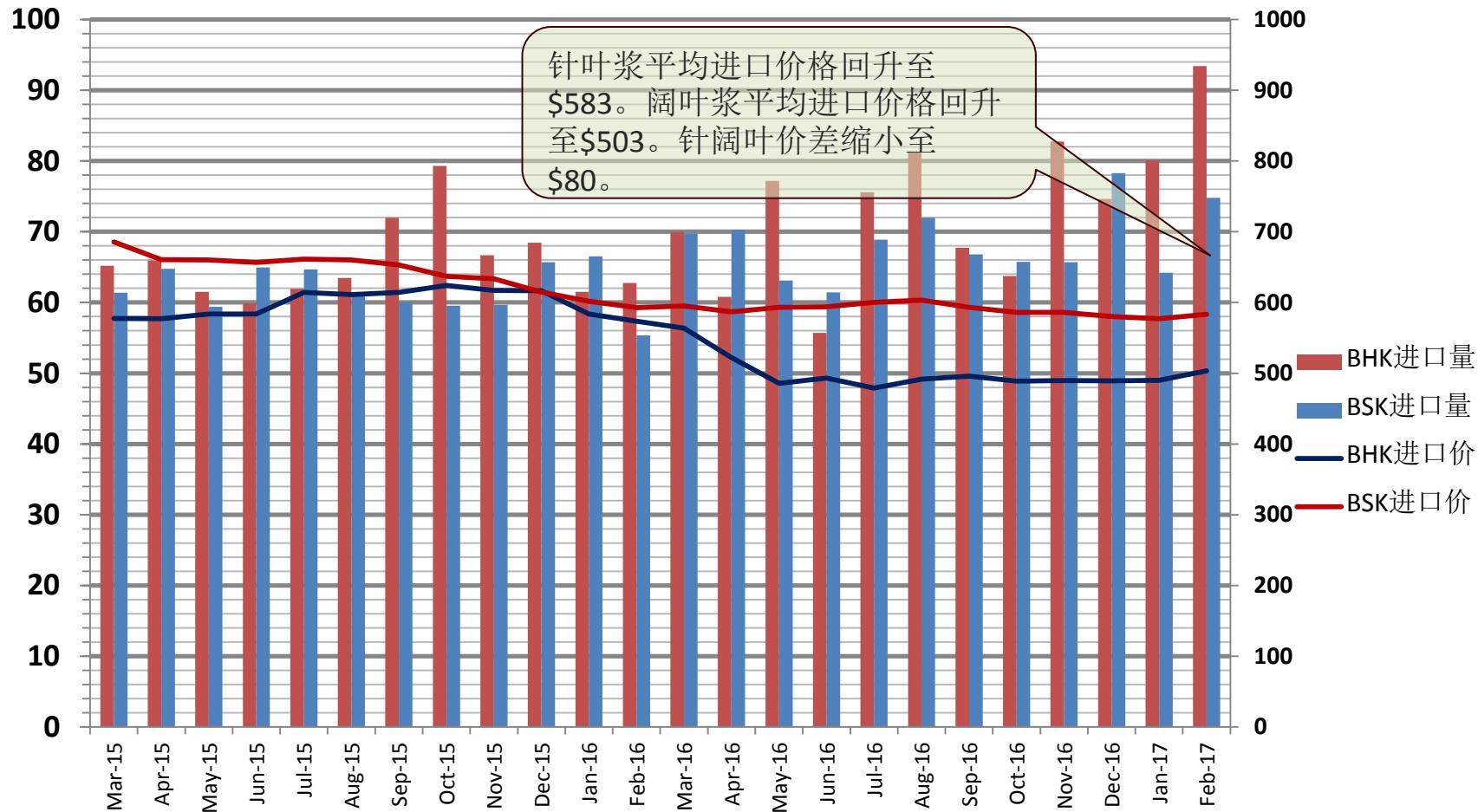




漂白浆进口量及进口价格

单位: 万吨

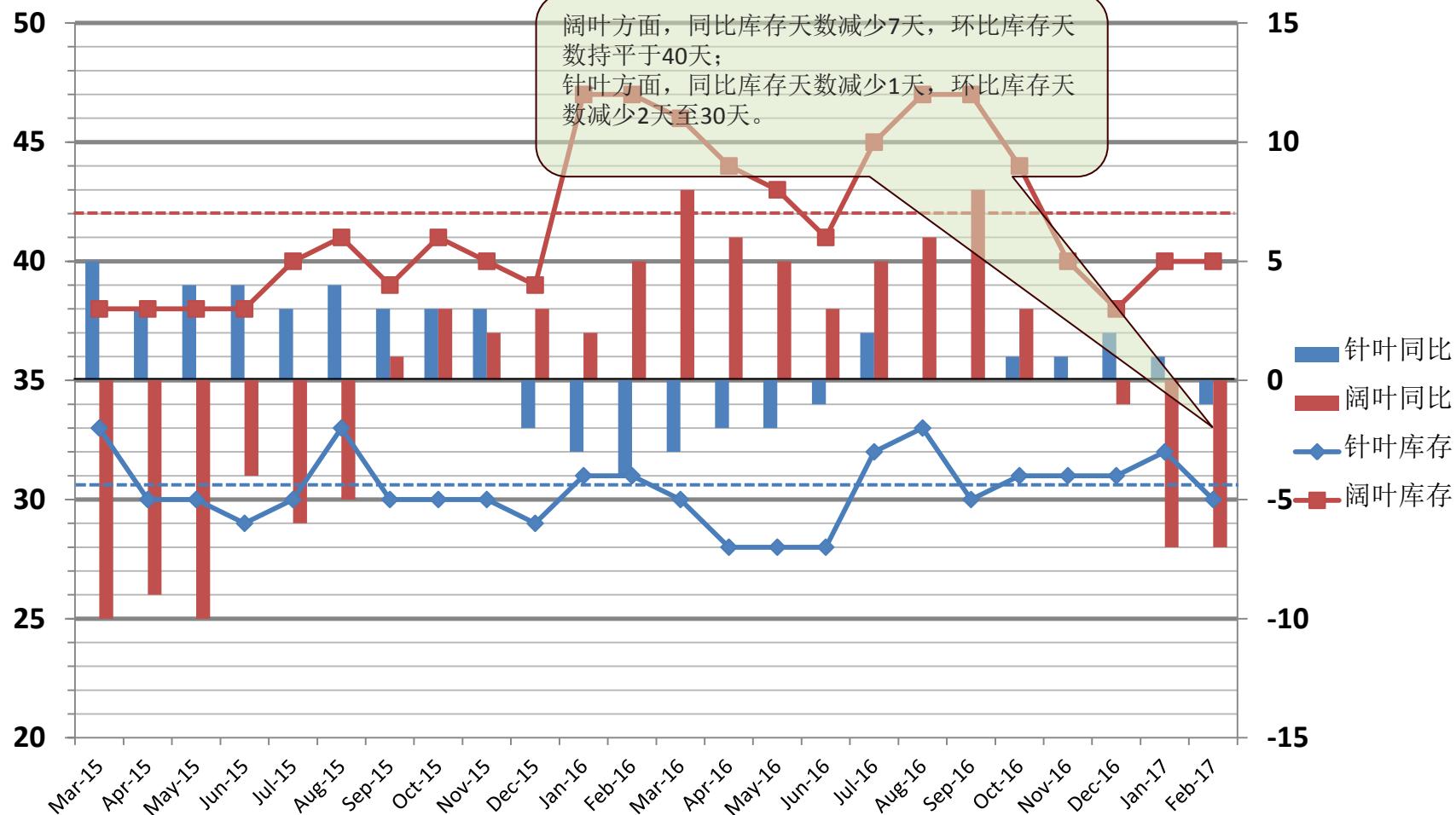
单位: 美元 (CIF)





全球木浆库存天数（非季节调整后）

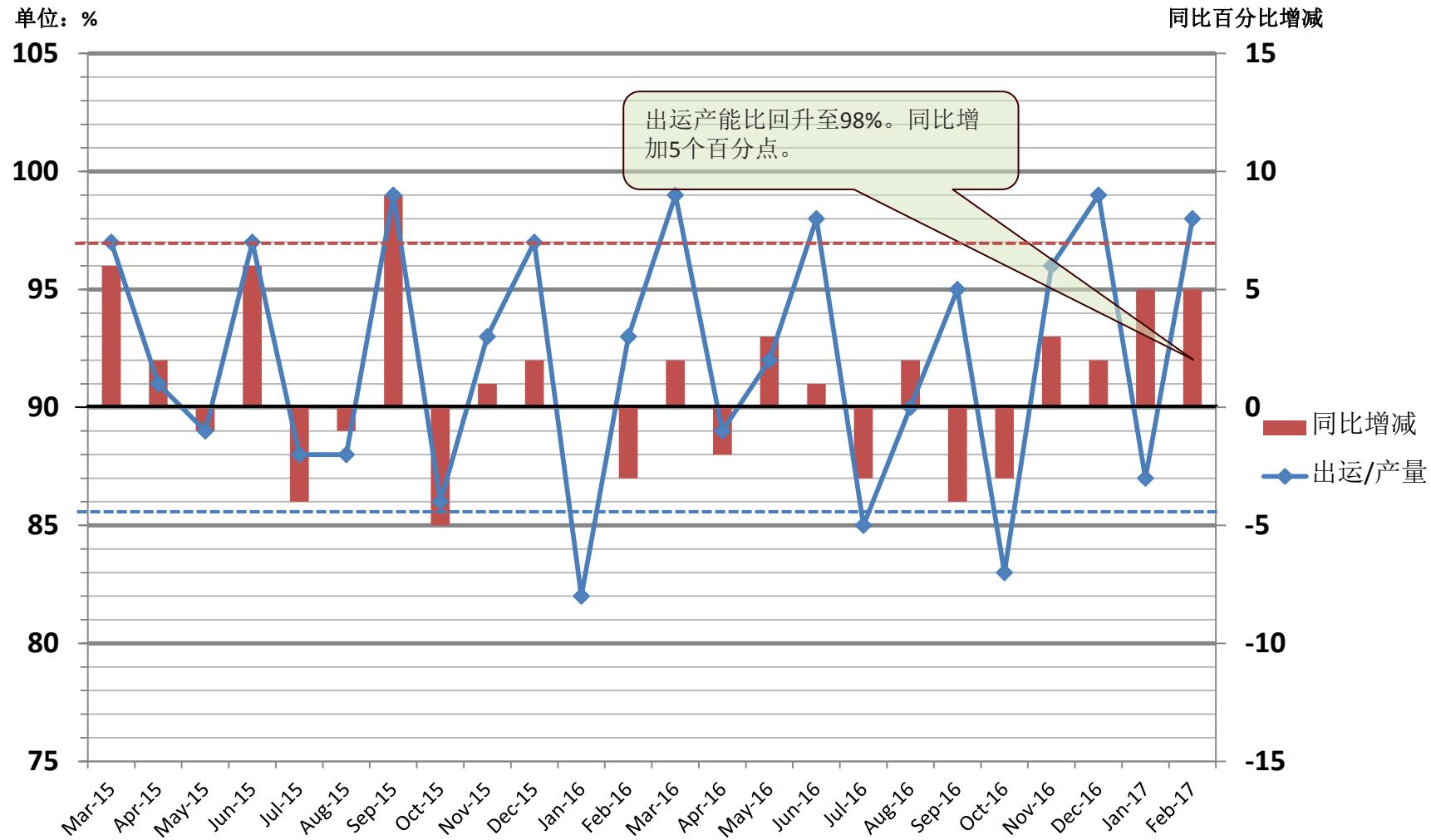
单位：天





全球木浆出货产能比（非季节调整后）

单位: %



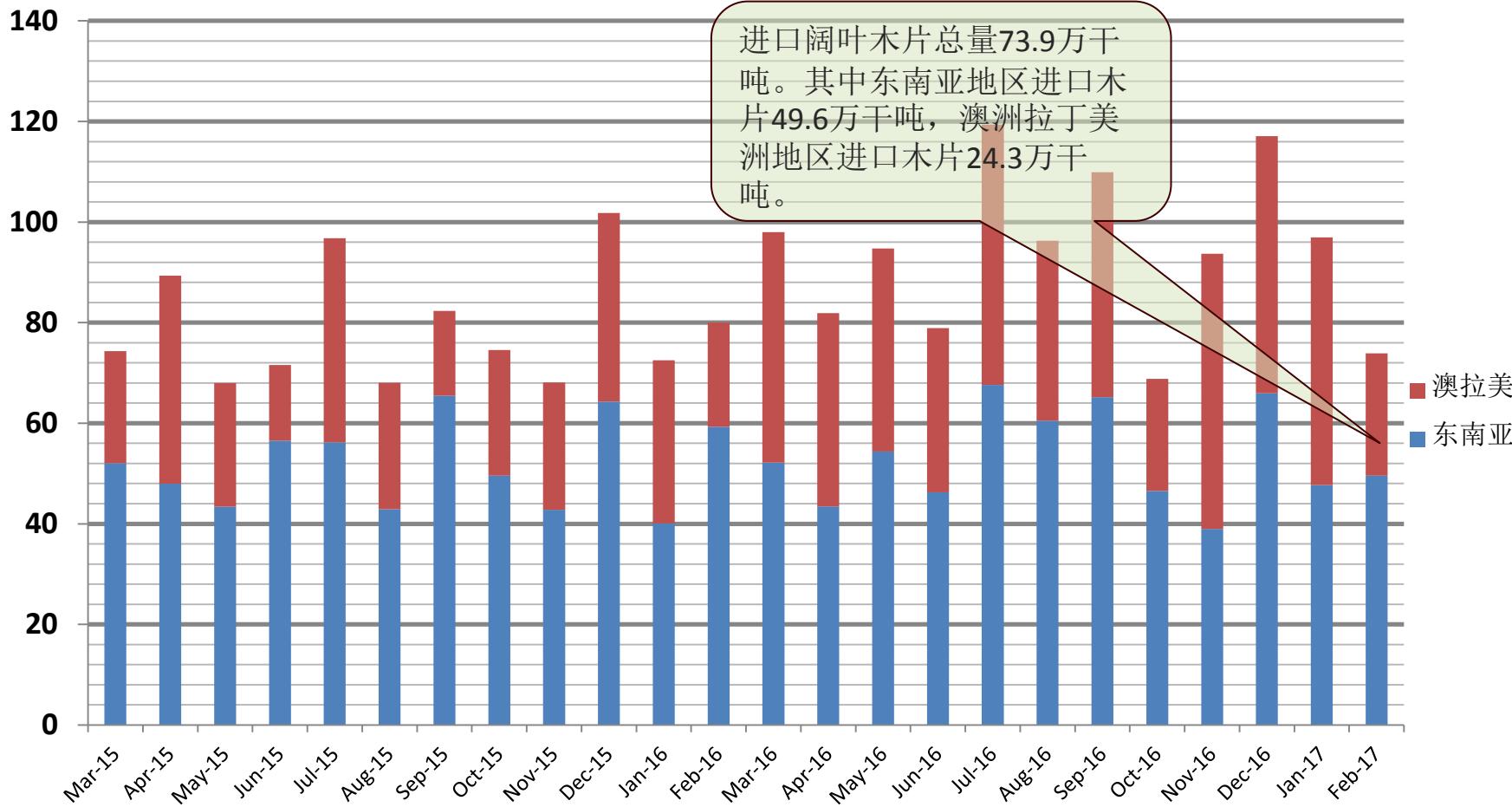
二

木片基本数据



中国进口阔叶木片来源分布

单位：万千吨

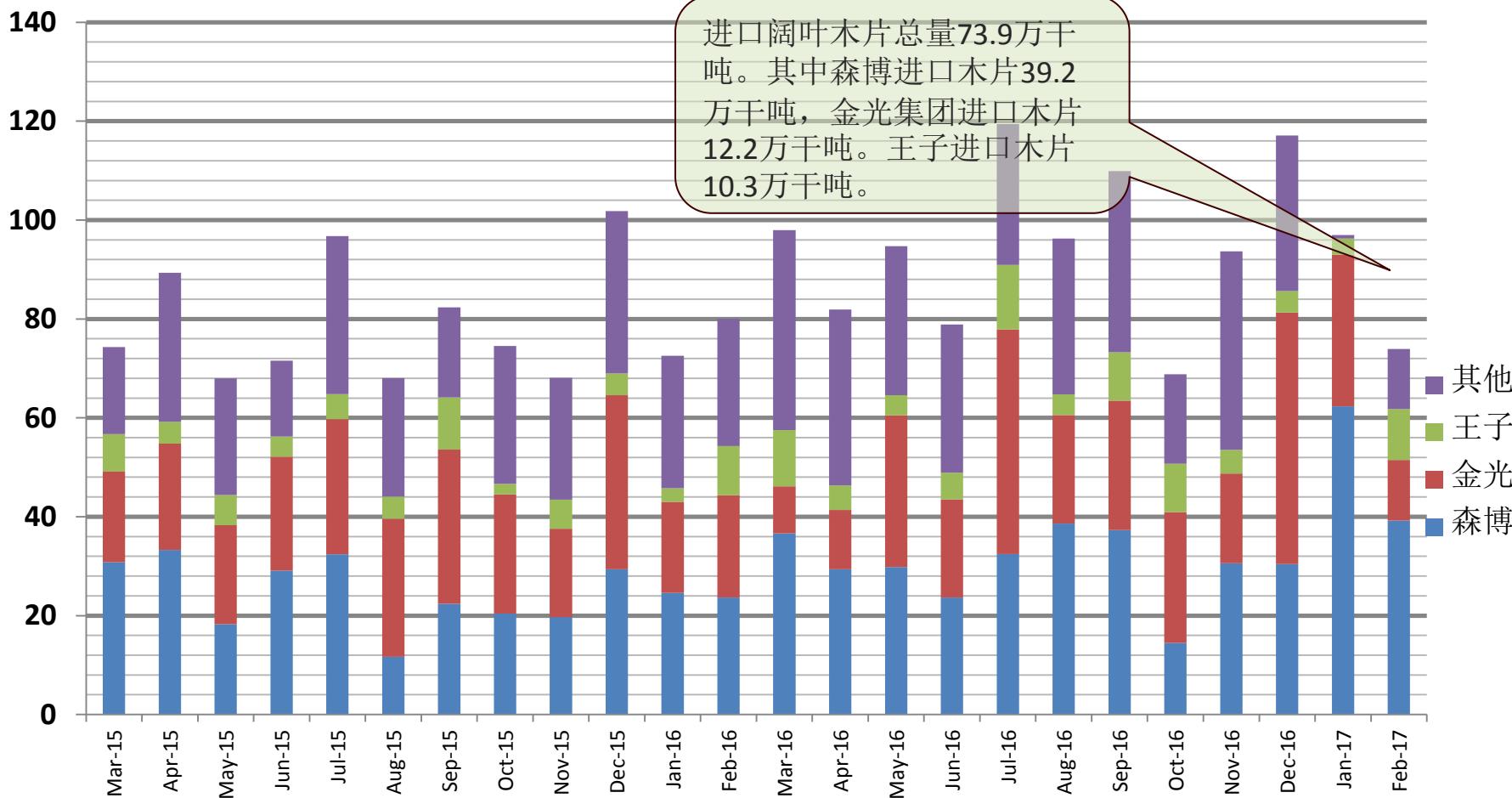


数据来源：中国海关



中国进口阔叶木片客户分布

单位：万千吨



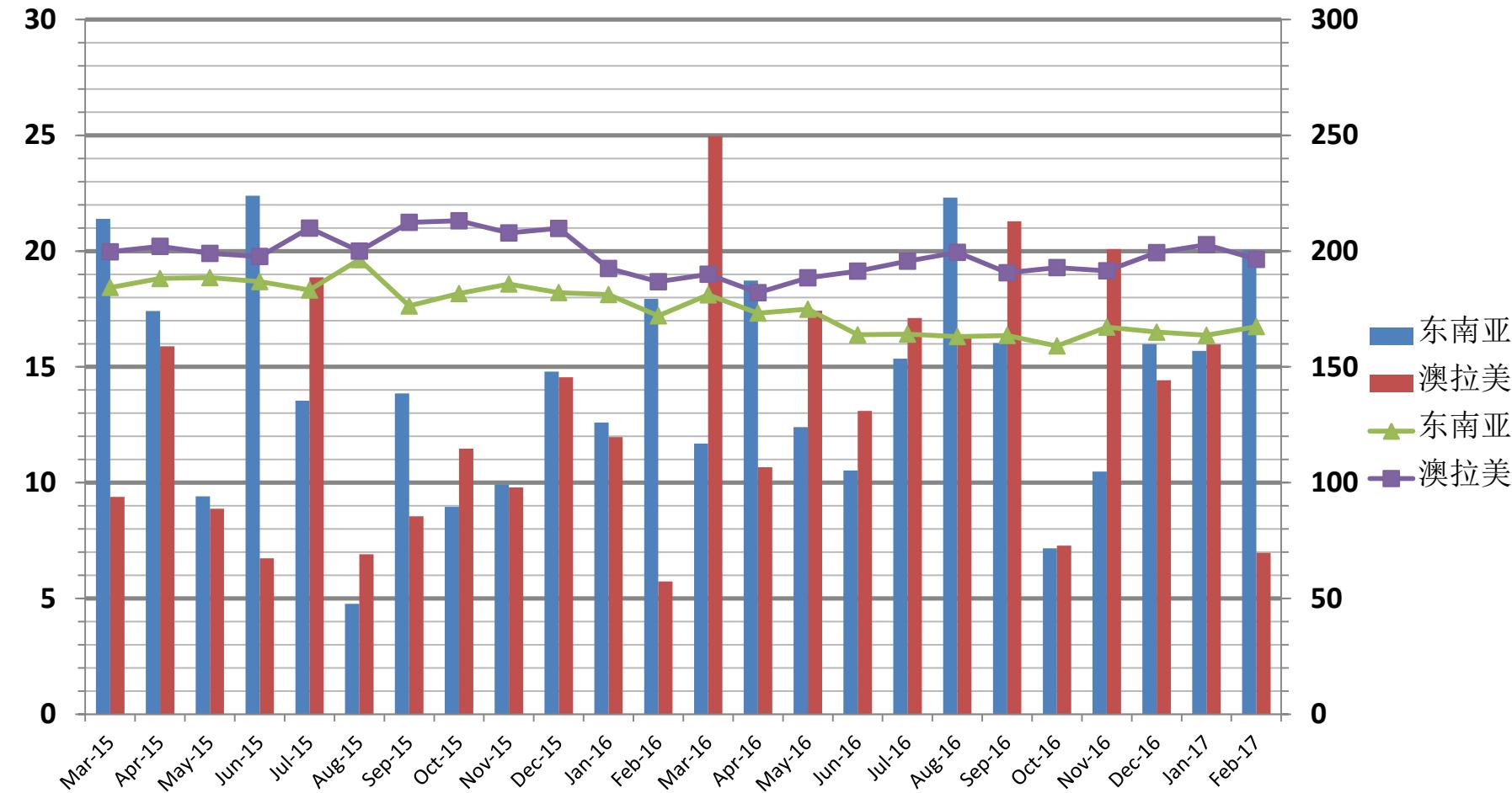
数据来源：中国海关



森博进口阔叶木片

单位: 万千吨

单位: CIF美元

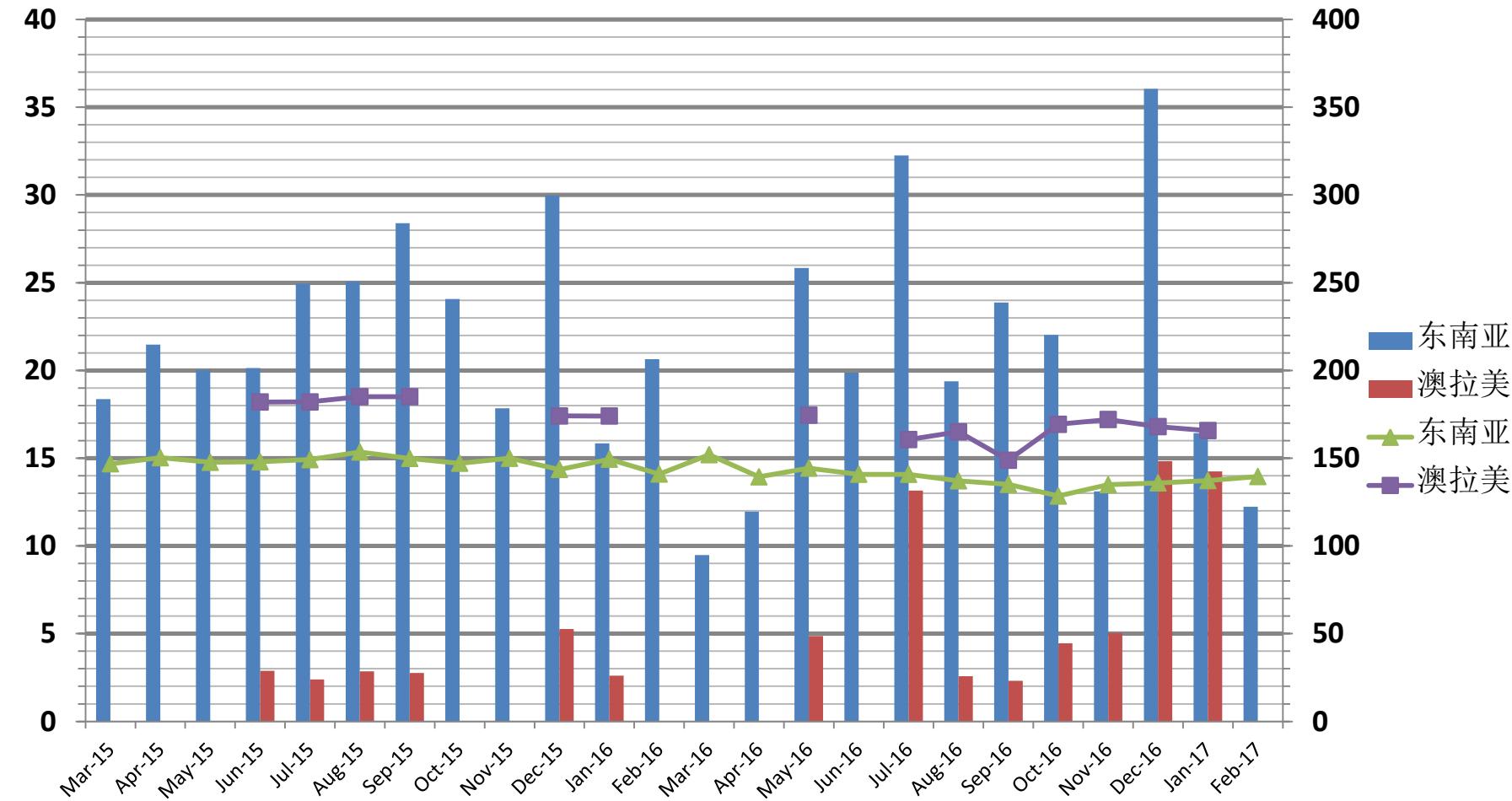




金光进口阔叶木片

单位：万千吨

单位：CIF美元

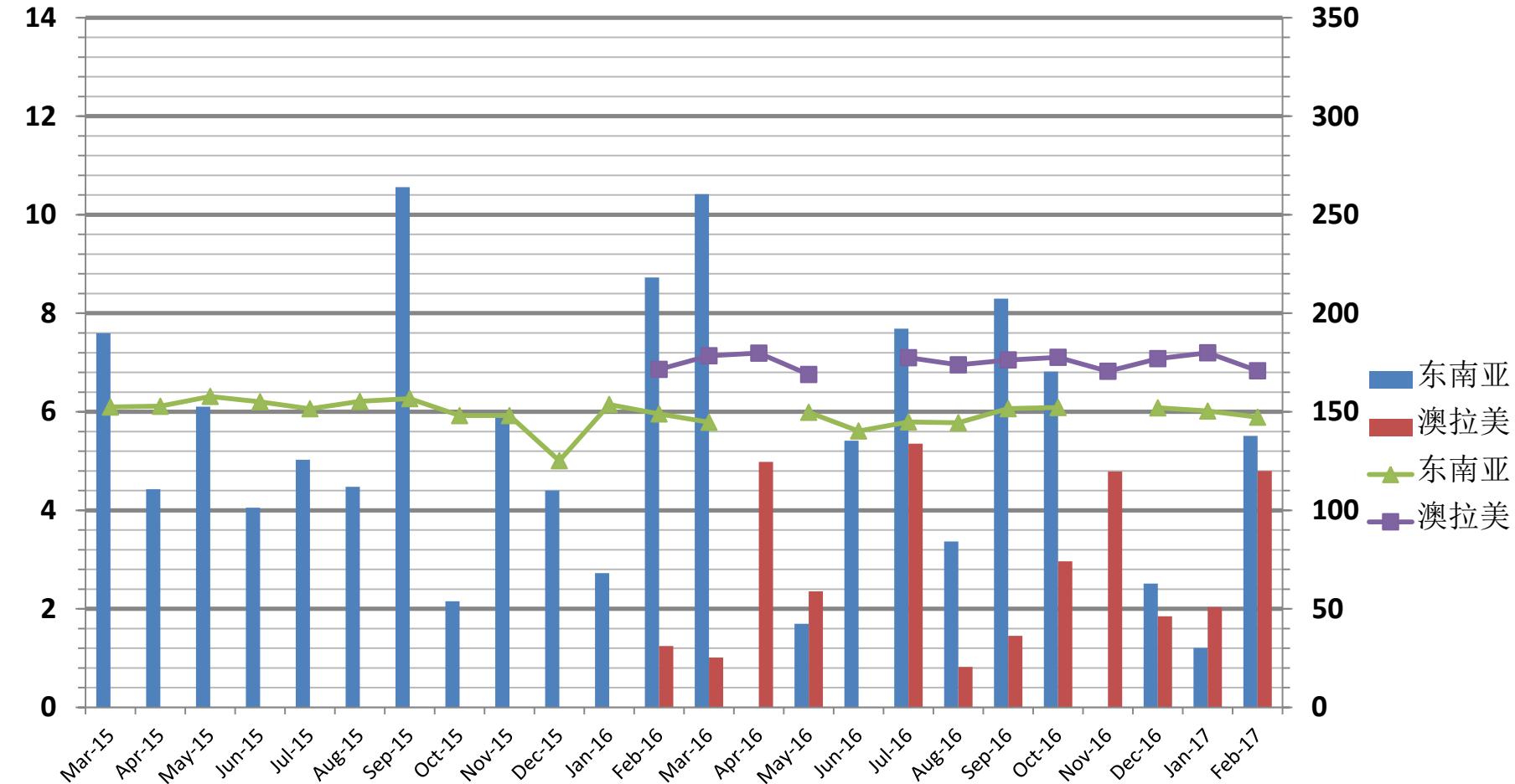




王子进口阔叶木片

单位: 万千吨

单位: CIF美元



三

全观



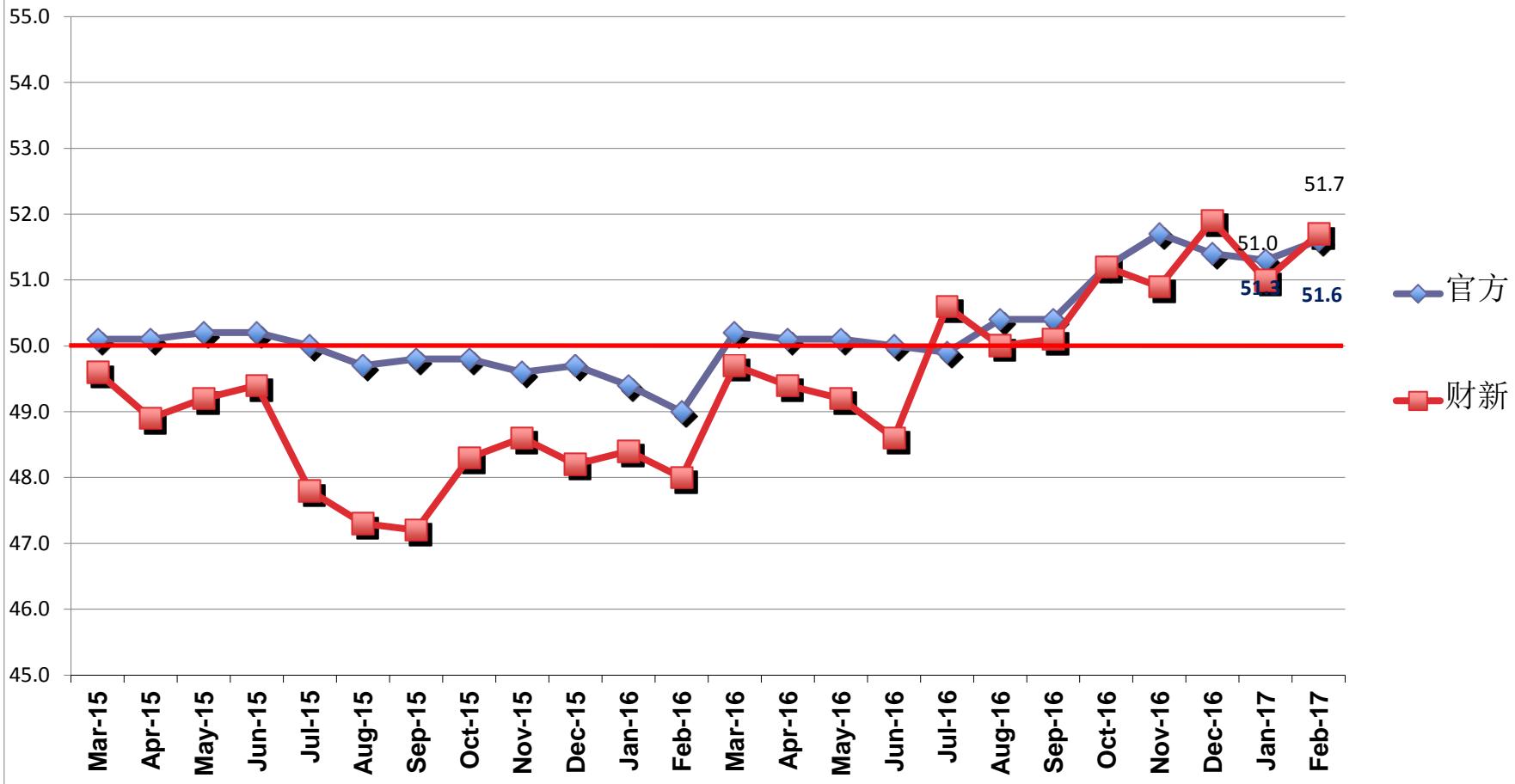
图16：USD/CNY半年汇率走势图



数据来源：新浪财经

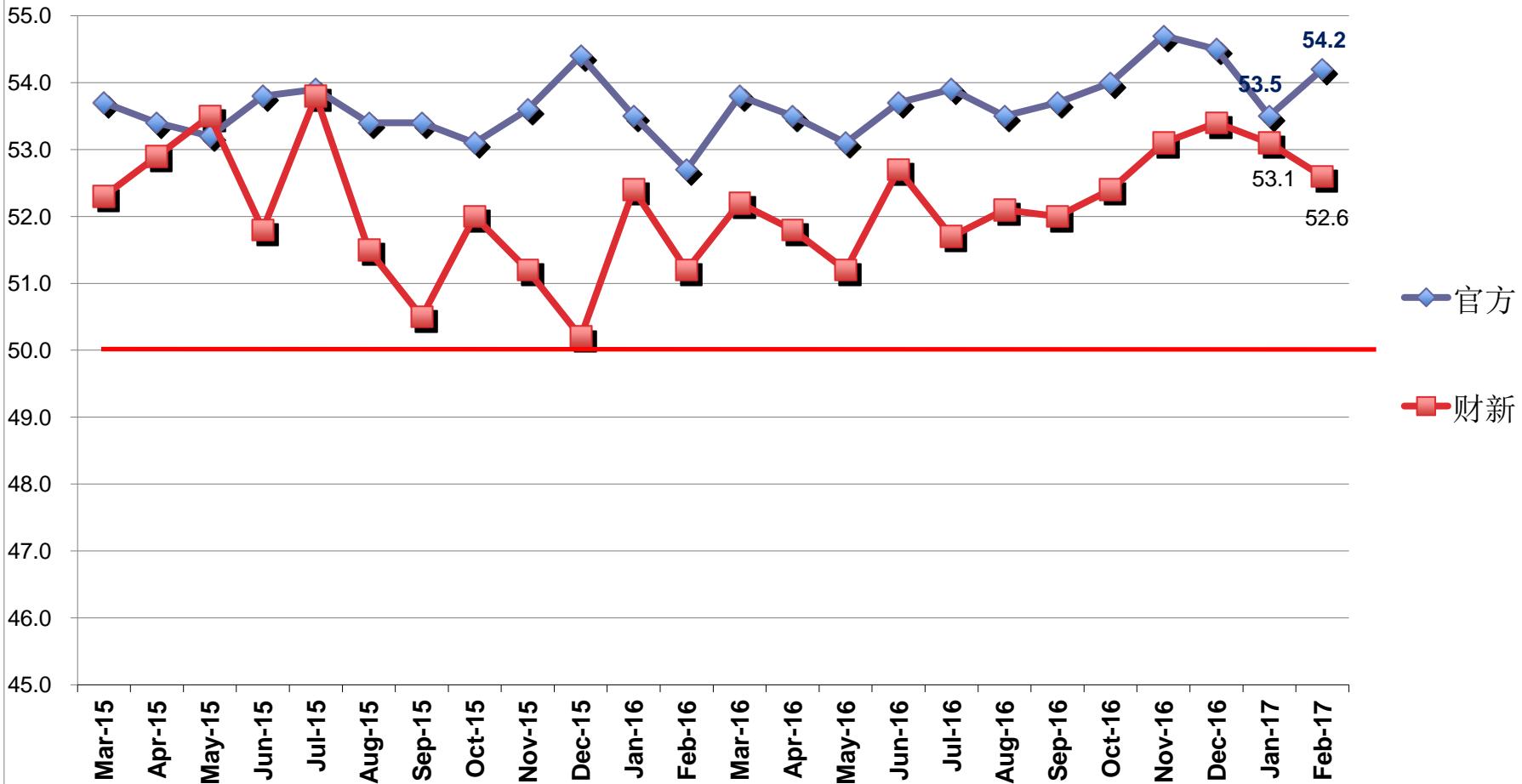


制造业PMI月度变化走势图





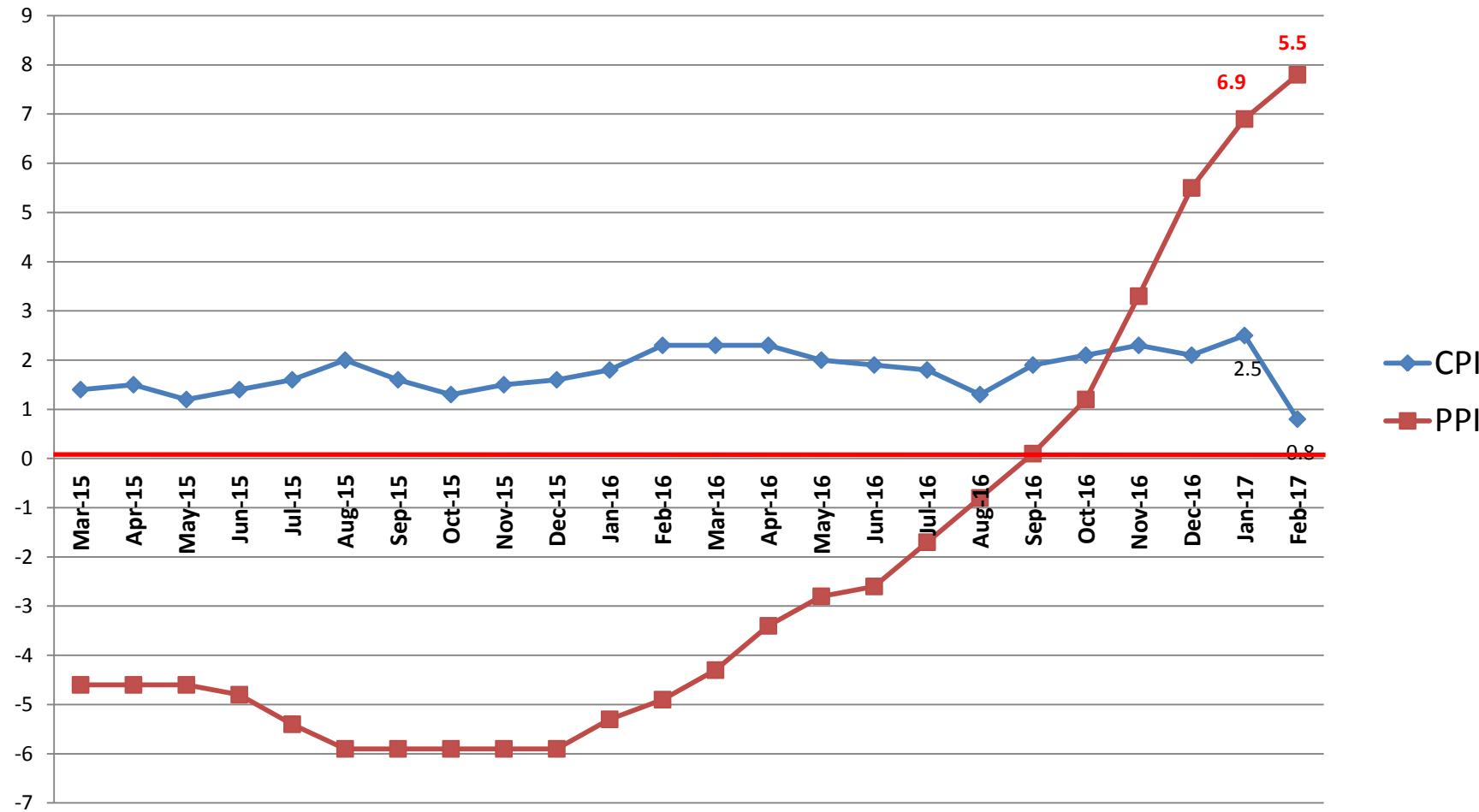
非制造业PMI月度变化走势图





CPI & PPI同比变化率

单位: %





《新一轮楼市政策》

背景：自2016年10月开始，一线城市以及部分热点二线城市出台严控政策，在楼市高烧得以降温的情况下，使得一二线城市的购买需求开始外溢，环一线周边城市及部分热点城市的量价得以升温，环比涨幅全国居前。面对这一动向，又一轮房地产调控悄然开启。自2月份以来，据不完全数据统计，共有超过50个城市出台限购或者限购升级措施。



楼市新政热评：

国家统计局18日发布数据显示，2月，一二线城市新房价格趋稳情况下，70城二手房整体价格环比涨幅超过新房。剑指“存量市场”，北京、广州等地近日再度加码楼市调控政策，降低金融杠杆、提高购房门槛。信贷的供应量与价格将影响短期市场的价格变化，从一二线楼市看，预期政策还将继续收紧，而三四线城市由于去库存的需求，将很可能在2017年出现较火热的情况。

——《70城二手房价涨幅超新房！楼市限购城市中上海最严！」中原地产 张大伟

限购城市加码，数量增多，说明两会后楼市政策依然会对热点城市采取比较严厉的管控做法。限购里面尤其是对于非户籍人口的首套购房提高了约束要求，自然也有利于防范炒房现象的出现。

——《半个月11城加码楼市限购：抑制投资防范炒房现象》易居研究院智库 严跃进



热点城市限购限贷，并不意味着需求会溢出至三四线城市。我国住房市场目前总量平衡，但区域差异明显。房地产市场进入下半场，其特征一方面是改善型需求为主，另一方面是城市之间差异显著拉大，其根本原因在于人口流动，核心城市限购限贷并不会改变这一趋势。

——《炒房者或迎灭顶之灾 限购政策对房价的影响预测》 FT中文网

随着近期多城市纷纷提高购房首付比例，尤其是二套房首付普遍提至60%甚至个别达80%，再由央行和银监部门配合对商业银行房贷投放进行窗口指导，无疑热点一二线和环一线的三四线城市投资性房贷将全面收紧，首付增加且利率上升，而同时对刚需仍将全力支持，对其他库存型三四线城市全力支持，体现了因城施策的调控思路。

——《多地出台楼市限购或升级措施 金三月面临暗淡收官》 FT中文网



这一轮房价上涨之后的房地产市场风险已经很大，积蓄了非常大的金融风险，所以现在一线城市非常需要密切防范房价继续上升引爆楼市泡沫的风险。而房地产调控用力过猛可能带来房价暴跌的风险，目前来看，相对还是比较小。

——《楼市新一轮调控释放什么信号？》凤凰财经

和以往限购政策不同，此轮限购政策的推出，好像对市场根本没有起到任何抑制和限制的作用。反之，越来越多的市场参与者把限购令当作是一种重大利好消息，集中精力想尽办法，希望能够在限购令实施的时候，尽可能绕过限购令的规定，尽早布局多买房，买大房，等待限购令一旦，或者说迟早取消，就可以通过房价再一次报复式的上涨，大规模地获利。

——《限购令是怎么变成重大利好消息的？》华尔街见闻



此轮调控政策在利率折扣减少后的继续收紧，而且全面打击了过去的部分灰色信贷，银行未来贷款额度收紧，价格上浮，放款放缓是常态。现在大部分银行已经需要排队放款，这对北京市场主流的连环单造成非常大的违约风险，也基本杜绝了很多灰色交易。这些历史上首次出现的信贷收紧政策，表明了房地产调控的严厉程度超过预期。

——《一线楼市限购收紧 业内称信贷才是关键因素》华尔街见闻

近期大中城市密集的楼市限购政策又起，但由于大城市土地供应控制，加上人口流入，限购对舒缓房价的作用不明显。而随著重点城市限购加码，资金或流向中小城市或者非热门地区，刺激当地楼市继续走升。

——《张赛娥：内地限购对大城市楼价影响有限》 搜狐财经



感谢阅读

版权所有，请勿外传