

澳大利亚林业现状及展望

一、行业定义.....	2
二、行业综述.....	2
三、驱动因素.....	3
1. 来自对原木的需求.....	3
2. 种植林木的供应.....	4
3. 林业资源的利用程度.....	4
4. 木材削片的需求.....	4
四、行业现状.....	5
1. 澳大利亚人工林战略.....	5
2. 行业表现.....	6
3. 收入和盈利能力.....	7
4. 价格.....	7
五、行业展望.....	8
1. 持续的不确定性.....	8
2. 收入.....	9
3. 盈利能力.....	9
4. 人工林投资.....	10
六、生命周期.....	10

一、行业定义

林业是指保护生态环境保持生态平衡，培育和保护森林以取得木材和其他林产品、利用林木的自然特性以发挥防护作用的生产部门，是国民经济的重要组成部分之一。林业在人和生物圈中，通过先进的科学技术和手段，从事培育、保护、利用森林资源，发挥森林的多种效益，且能持续经营森林资源，是促进人口、经济、社会、环境和资源协调发展的基础性产业和社会公益事业。



澳大利亚林业企业主要从事种植、管理和保护原生林、人工林或伐木林中的未伐木材。林业种植树木既是为了获取木材也是为了保护森林。澳大利亚联邦、州或地方政府以及私人土地所有者（人工林）向林业企业支付以上这些林业服务的费用。

二、行业综述



澳大利亚林业大部分收入来源于对原生林、人工林和伐木林的经营和管理。澳大利亚本土的原生林总面积从 2007-08 年度的约 1.54 亿公顷下降至 2012-13 年度的约 1.48 亿公顷，其中约 79% 的面积是桉树品种。澳大利亚人工林总面积从 2007-08 年度的约 195 万公顷增加到 2012-13 年度 205 万公顷，其中约 51% 为软木林（针叶林），余下的 49% 为硬木林（阔叶林）。人工林的种植受到澳大利亚及海外对非原生林木材需求的增长而得到较快发展。

IBISWorld 公司估计，澳大利亚林业将在 2012-13 年度录得 19.3 亿美元的收益，这较上一

年下降 3.0%，并且已是连续第三年下降。由于投资者可以得到前期投资 100% 的税前扣除，澳大利亚的森林管理投资计划（MIS）在从 2007 年起开始的几年中很受欢迎。MIS 促进了林业服务需求的增长，直到 2008 年和 2010 年间参与该计划的数家公司倒闭，这一趋势才停止。IBISWorld 公司预计该行业收入年增长率在至 2012-13 年度的 5 年中仅为 0.1%。

在 2010-11 年度中，澳大利亚砍伐的木材中有 76.1% 来自于人工林，23.9% 来自于原生林。IBISWorld 公司估计，在 2012-13 年度这一比率将分别变为 79% 和 21%，人工林砍伐量将增加。这种结构上的重大变化自从十年前就已开始，当时澳大利亚总砍伐原木的 13.4% 来自于人工林，86.6% 来自于原生林。

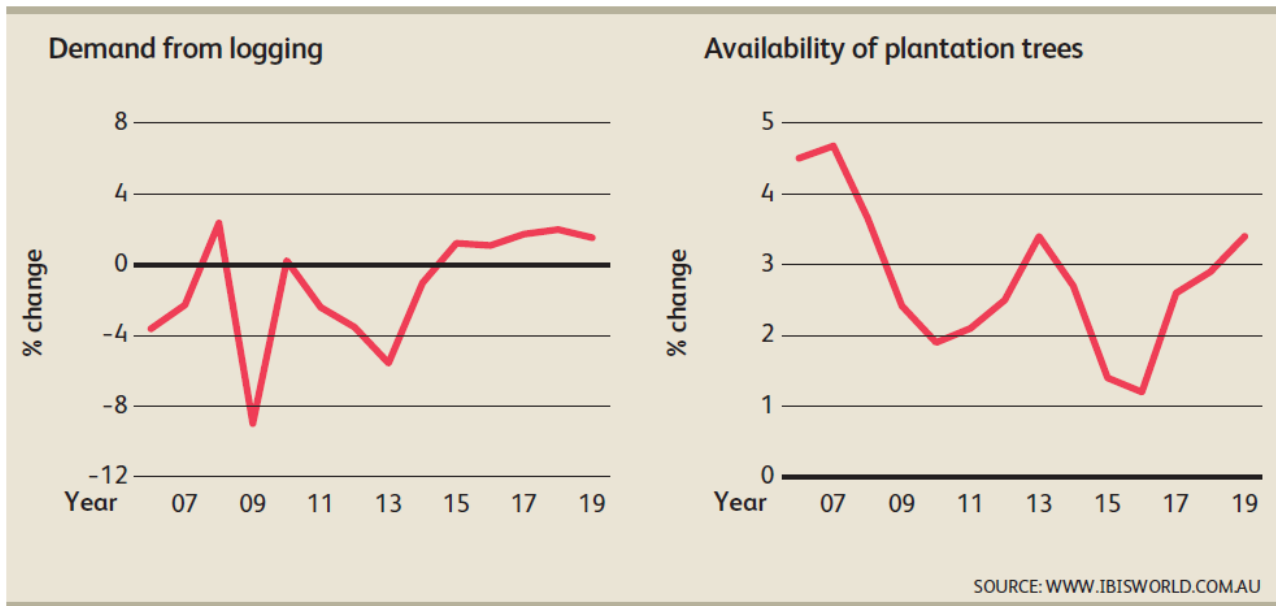


随着人工林面积的增加和木制品国内消费量上升，预计该行业收入年增长率将在截至 2017-18 年度的 5 年中提升至 1.1%，到 2017-18 年度将达到 20.4 亿美元，这一预测包含了对 2013-14 年度负增长及之后几年低增长的预测。

三、驱动因素

1、来自对原木的需求

来自于各种木材及纸制品这些下游行业的需求是决定林业表现的关键。伐木与木材制品行业的增长给林业企业扩大规模、增加收入提供了良机。



原木需求与种植林木供应趋势图

2、种植林木的供应

随着澳大利亚人工林总面积的增加，来自于林业的服务需求也随之增加。然而，在过去五年中人工林种植面积的缓慢增长对林业发展和其潜在的收入来源造成了影响。

3、林业资源的利用程度

森林不仅能够出产木材，而且也提供了许多环境益处，如减少土壤流失、盐碱化控制和碳固存。因此，林业资源的利用程度会对林业产业产生影响。

4、木材削片的需求

来自木材行业如木材削片的需求，影响林业和木材产品以及相关服务的需求。

四、行业现状

澳大利亚的林业正面临着来自私营和公共部门的多种威胁，并历经了一个艰难的 5 年。然而，从 2012 年 7 月 1 日起实施的联邦政府碳税，将会鼓励对古老森林资源的保护，增加人工林种植面积。这将有希望使全行业受益，也将有助于抵消最近 MIS 问题的负面影响。

1、澳大利亚人工林战略



澳大利亚“2020 年人工林远景规划”是由联邦政府发起的，以协助业界到 2020 年使澳大利亚商业林木面积达到现有面积三倍的这一目标。根据该规划，大部分新人工林的投资来自私人领域，资金来源于私人 MIS 资金。但是，包括 ACT 林业、新南威尔士州林业公司、DPI 林业、SA 林业和 VicForests 等在内的州政府机构也开展了种植人工林的活动。联邦政府的主要作用是提供有利的基础设施、税收措施、投资监管、出口调控和环境政策。

在过去的六年中，由于与人工林相关的众多 MIS 项目失败，新人工林增长已明显放缓。在 2006-07 年度达到 86,600 公顷的高峰后，新人工林面积在

2010-11 年度下降到只有 9,600 公顷，并且预计在接下来的两年中保持低速增长。到 2012-13 年度末，人工林面积估计会从 2007-08 年的 195 万公顷增至 205 万公顷，其中 51% 是软木林，49% 是硬木林。

Total hardwood and softwood plantation areas

Year	Hardwood hectares		Softwood hectares	
	('000)	(% change)	(million)	(% change)
2007-08	949.5	N/C	1.01	N/C
2008-09	991.1	4.4	1.02	1.0
2009-10	973.0	-1.8	1.02	0.0
2010-11	979.5	0.7	1.02	0.0
2011-12*	985.0	0.6	1.03	1.0
2012-13*	990.0	0.5	1.03	0.0

*Estimate

SOURCE: NATIONAL PLANTATION INVENTORY AND IBISWORLD

2007-08 年度—2012-13 年度硬木林与软木林总面积变化趋势表

2、行业表现

林业提供的主要服务是种植树木并促其生长，这种活动只有当林木被砍伐后收到支付的费用后才能获得其价值。然而，林业经营者也可以从政府的补助项目（例如“绿色澳大利亚”项目）、从租用种植土地（配额限制）的投资者中或通过其他投资获得收入。木材的需求来自于一系列的下游制造业，特别是那些生产木制建筑产品和纸制品（如包装、新闻和印刷用纸）的行业。木材也被出口，无论是作为原木或半加工的形式（如锯木和木片）。

澳大利亚国内下游行业对木材的需求量至 2012-13 年度波动已超过五年。这主要是由于 MIS 项目的不确定性和住房建设活动的变化，而来自于纸制品市场对木材输入的需求总体变化不大。在过去的五年中，印刷用纸和书写用纸的产量在上升，新闻用纸的产量在下降，包装用纸产量基本持平。尽管在至 2012-2013 年度的五年中下游行业对木材的需求有所下降，但人工林种植需求有所上升。

3、收入和盈利能力

在截至 2012-2013 年度的五年间，林业收入的年增长率预计仅为 0.1%。这主要是由于涉及林业的 MIS 项目的数家公司倒闭，导致了林业服务需求的减少及其他行业需求的增长。在 2012-13 年度，由于林业服务需求和林业咨询工作的减少，林业收入预计下降 3.0% 至 19.3 亿美元。澳大利亚伐木业与林业的疲软、更低的林业管理需求和人工林投资问题导致了该行业的下行。由于国内木制品需求下降和住房建设活动的不振，林业收入在 2010-11 年度及 2011-12 年度持续下降。但是，澳大利亚农业、资源经济和科学局（ABARES）的估计表明，全球对木材销片及其他木制品的需求在 2010-11 年度达到高峰。在 2008-09 年度及 2009-10 年度，林业遭遇到下游需求不振的状况，但仍受益于较高的价格和政府林业计划的扩大，这些因素促成了这些年的收入增长。



人工林的盈利能力取决于土地的生产能力、地形条件、投入成本和投资者现金流需求差异。据估计，正常条件下松树人工林的投资可以产生税前 6.0% 至 8.0% 的实质回报。硬木林种植的回报率要低一些，因为树木需要更长的时间来成长，并且往往会产生不适合的木材。由于更高的工资及其他成本导致的利润降低，林业盈利能力预计将从 2009-10 年度的 6.0% 下降到 2012-13 年度的 5.3%。

4、价格

林业的收入取决于采伐季的原木价格。原木市场的结构使得本地硬木无法获得具有竞争力的价格。“国家森林服务”在木材供应上具有一定程度的垄断。由于购买原木的大型加工企业数量相对较少，因此缺乏充分竞争，不会导致价格战或者跟随价格领导者。鉴于这样的市场结构，价格只能由交易双方协商决定。确定来自于原生林的原木价格（特许权使用费）已被证明是困难的。特许权使用费的确定与木材加工者面临的市场条件有关，而不是通过参考原木

的生产成本。这一定程度上是由于确定原生林木生产成本比较困难以及其多产品的特性。此外，特许权使用费具有不对等性，远离最终市场的本地生产者能获得更多青睐。在过去的几年中，国库财政约束的加大迫使国家对森林原木的定价政策进行重新评估，其目标是定价能够弥补生产成本并赚取积极的资本回报。因此，特许权使用费也大幅上升。维多利亚州引入公开拍卖系统也被认为导致了原木价格的提高。

五、行业展望

由于在过去几年中数个 MIS 项目的失败，澳大利亚林业的未来仍然不甚明朗。该行业也受到来自于早期用水及灌溉用水分配等不确定因素的影响，这可能会对行业未来带来负面影响。

1、持续的不确定性

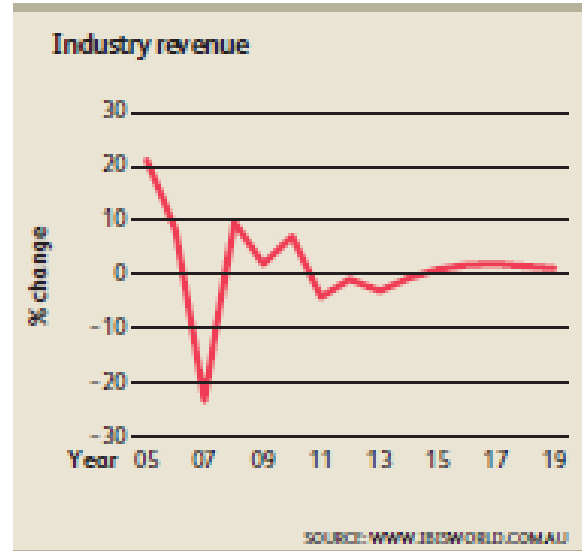
某些行业机构声称，原先对人工林种植规模的预期是不现实的。其他机构则称，如果澳大利亚要满足未来木材需求，并提供充足的原料给纸浆和造纸行业以保证其行业平稳发展，那么先前设定的目标就一定要实现。同时，随着最新技术的应用以及从规模经济中获益，中国的纸浆和造纸行业正在快速发展。如果澳大利亚国内原料供应跟不上，中国很可能会占领全部或大部分澳大利亚市场。

未来，澳大利亚林业与联邦政府、州和领地政府之间将会结成更加紧密的关系。联邦政府可以提供必要的激励机制，以鼓励澳大利亚林业人工种植部分的发展。即使如此，林业的增长主要还是依靠私营企业的推动。同时，森林资源对澳大利亚木材、纸浆和造纸行业的未来是必不可少的。因此，澳大利亚林业在未来五年将持续增长。

农林业的扩张也将不断促进该行业增长。这将成为林业发展的一个重点，因为它使一大批土地拥有者（如农场主）参与到越来越有利可图的提供木材的活动中。虽然澳大利亚国内木制品的消耗量预计在未来五年不会大幅增长，但由于亚洲较高的需求，林产品的出口量应当提升。出口市场的良好发展机遇将尤其鼓励国内木材加工商扩大生产，并提升林业、木材和纸制品行业的附加值。这种增长预计将推动新的人工林种植和林业活动的增加。

2、收入

澳大利亚林业收入在至 2017-18 年度的五年内，预计以年均 1.1% 的速度增长，在 2017-18 年达到 20.4 亿美元。这一增长背后的主要因素之一是预期人工林种植面积的增加。澳大利亚国内木制品的消费量预计在未来五年中上升。在澳元贬值和亚洲需求日益增加的助力下，木制品的出口也有可能增加。但是，澳大利亚木制品出口商的命运将越来越与中国国内对此类产品的需求联系在一起。中国已建立大规模的、现代化的林业产业，如果中国国内对木制品的需求减弱，这可能澳大利亚的出口市场造成冲击。



预计在 2013-14 年度，木制品的下游需求会低迷。但是在 2014-15 年度，随着整体经济状况的向好及因此导致的消费支出和住房建设活动增加，木制品的下游需求会增长。IBISWorld 公司预测，澳大利亚的林业收入将在 2013-14 年期间下降 0.7%，并有望在接下来的直至 2017-18 年度的几年中低速增长。

联邦政府的碳税有望在未来五年中使全行业受益，这是由于有一些激励机制鼓励增加森林种植面积及保护古老的森林。同时，储存于原始森林中的碳的价值也将被赋予价格，从而使这些的森林储备能够争取到碳排放额度。但是，如果林业公司不能用新种植树木弥补其砍伐的树木，那么他们可能会招致经济处罚。此外，通过技术进步和基因改造让更优质的树木更快地生长，也可能在未来五年中成为发展重点。

3、盈利能力

由于林业服务需求的上升以及利润率的增长，林业盈利能力有望上升。林业利润率预计在 2013-14 年度上升到 5.6%，并将在随后的几年中保持稳定。这一趋势的成因主要是由于国内需求增长乏力导致了定价的压力以及较稳定的利

润回报率。尽管下游经营者在全球市场上把握增长机会，但他们仍面临不断增长的来自于进口商品的价格竞争。由于新技术和系统的引入（如便携式扫描仪探测木材质量和电子设备盘存和定位应用），在未来五年林业经营者可以从效率的提升中获得益处。

4、人工林投资

长久以来，澳大利亚对进入原始森林的限制日益增多，这促使作为木材供应替代来源的人工林不断增长。预计到 2016 年，人工林将能满足澳大利亚锯材消费量的 70% 左右，远高于目前 50% 的水平。预计在 2017-18 年度，人工林木材供应每年将达到 1900 万立方米（其中硬木为 850 万立方米），这意味着人工林木材约占到澳大利亚总木材供应量的三分之二。

追加人工林投资的行业参与者包括木材集成和加工企业、投资公司、合资企业和海外投资者。财政约束将限制州政府种植水平，但是一些州政府会跟进私有化趋势。由于土地和树木的所有权被转移到私人手中，私营部门的作用在未来五年凸显。

联邦及州政府将通过各种政策措施和法规，继续在澳大利亚林业中发挥关键作用。州政府对定价行为的审查至关重要。政府环保政策也非常重要，例如与温室气体排放有关的政策、碳税政策等。由于未来的林业政策和税收政策的不确定性会阻碍投资，因此其他税收政策也将影响林业吸引私营部门投资新人工林的能力。此外，投资也可能受到土地价值上升的限制。

各类森林产品的新用途将影响行业的表现。例如，树木的纤维素可用于生产合成纤维纺织品，而单宁酸可以用来制造粘合剂。这些因素都可能导致人工林种植面积的增加。树木种植技术的进步也很关键，尽管还需要改良造林技术以增加硬木林产量。

六、行业生命周期

澳大利亚林业近年来经历了持续的变化，部分是伴随着受资源约束升级的影响，各类政府机构减少了他们在林业活动中的参与度。有些政府机构采取了

公司化的林业经营，而另一些机构则对林业业务进行了私有化。这反过来又增加了私营部门特别是在人工林领域的重要性。包括外国投资者、合资企业和农场主在内的其他新参与者也已经进入了这个行业，他们一直受多种环境和经济因素的驱动来种植树木。然而，这些增长又被 MIS 问题以及数个主要公司的倒闭而抵消掉了。

最近几年人工林的增长日益受到重视。人工林的增长有助于抵消由于森林限入和保护政策的变化、或环境问题带来的原生林木材供应下降的影响。起初，人工林树种一般是软木，但是随着原生林逐渐限入，硬木林被发展起来并占据了目前每年人工林种植面积的较大比重。

由于需求的更快增长，澳大利亚林业附加值预计在至 2017-18 年度的十年中年均下降 1.9%，而同一时期澳大利亚实际 GDP 增长率约 2.4%。由于下游产品需求——从锯木到各种档次的纸张——在澳大利亚和主要海外市场保持强劲的增长，以及为取代原生林木材人工林种植比例的上升，预计林业未来的增速会提升。

近年来有一些行业参与者寻求从他们的林业业务中撤出投资。一些以前拥有综合业务的行业参与者，正选择通过长期供应合同获得他们的木材供应，而不是去实际拥有林业资源。

近年来林业所提供的产品没有显著变化。硬木（蓝桉树）种植一直是投资的重点，而在软木种植上新西兰辐射松则是典型的种植树种。尽管澳大利亚在种植其他树种方面已经有成功的实例，但迄今为止这些其他树种对整体行业的影响不大。近年来林业技术也在不断发展进步，主要表现在培育不同树种技术上的变化，这一趋势还将一直持续下去。

注：本文数据及资料来源于 IBISWorld Industry Report, A0301 Forestry in Australia, January 2013。