

全球林产品绿色供应链 -  
澳大利亚/新西兰的可持续林业经验和机遇  
Global Green Supply Chain –  
Sustainable Management Forests Experience and Business  
Opportunities in Australia/New Zealand

全球林产品绿色供应链论坛

Prepare for GGSC Workshop

by

朱敏慧 (Malinda) Minhui Zhu

2018年6月21日 21<sup>st</sup> June 2018

北京 Beijing



SOUTH STAR AUSTRALIA

# 自述 Biography

- **Timber Engineering, Nanjing Forestry University, Nanjing, China** 南京林业大学材料工程学院
- **Business College, Massey University, Auckland, New Zealand** 新西兰梅西大学商学院
- **Information & Policy Research Institute, Chinese Academy of forestry (CAF)** 中国林科院科信所
  - *International and National Forestry Policy & Tech Research* 国际/国内林业政策及技术进步
  - *ITTO Projects* ITTO 项目
- **Jaakko Poyry Management Consulting** 雅哥贝利管理咨询顾问公司
  - *Business and Marketing Strategy* 商业及市场策划
  - *Trade Issues* 贸易问题
  - *Forest Policy and Research* 林业政策及研究
  - *Merger & acquisition* 投资及并购
- **Chinese Oversea Investment Companies**



# 内容提要 Overview

## 1. 澳大利亚/新西兰：森林资源及林产品生产贸易概况

Australian/New Zealand Forests and Trades

## 2. 澳大利亚/新西兰林业投资及机遇

Australia/New Zealand Forestry Business Opportunities

## 3. 现有外资在澳大利亚/新西兰的林业投资

Forestry Oversea Investments Models

Financial Investments 财务投资模式

Green Supply Chain 产业链投资模式

## 4. 建议 Recommendations



SOUTH STAR AUSTRALIA

# 1. 澳大利亚/新西兰 森林资源及林产品生产/贸易 Australian/New Zealand Forests and Trades

- 澳大利亚 Australia
- 新西兰 New Zealand



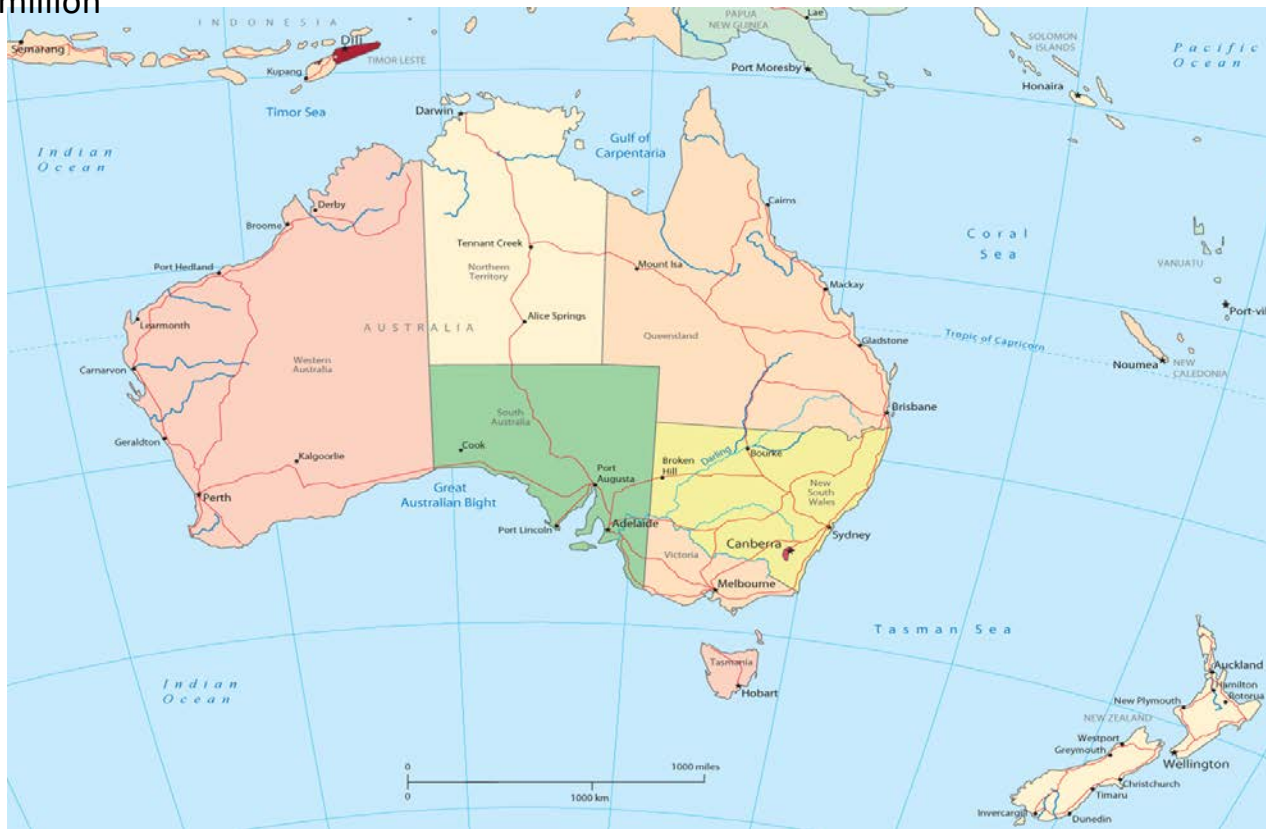
# 澳大利亚/新西兰

## Australia & New Zealand

澳大利亚/新西兰均是坐落于太平洋西南部的岛国，两国相距约1500公里； Australia and New Zealand located in Southwestern Pacific Ocean, and about 1 500 km apart off.

- 澳大利亚 **Australia**: 土地面积770万平方公里，人口约2400万； Land area - approximately 7.7 million km<sup>2</sup>, Population 24 million;

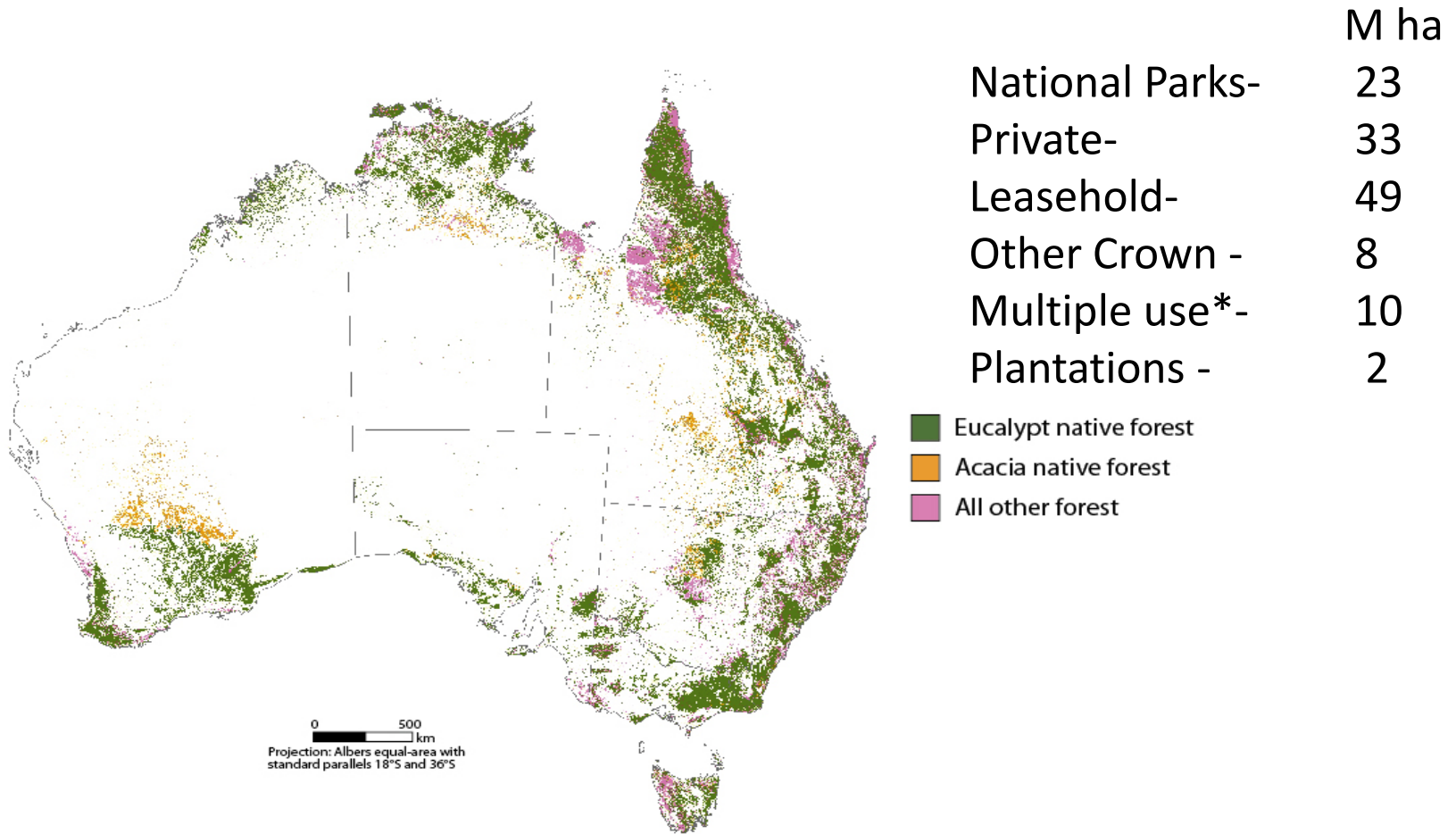
- 新西兰 **New Zealand**: 土地面积26.8万平方公里，人口约470万； Land area - approximately 268 000 km<sup>2</sup>, Population 4.7 million



SOUTH STAR AUSTRALIA

# 澳大利亚森林总面积 — 1.25亿公顷，森林覆盖率约16.2%

## Australian Total Forest Area – 125M ha, forest coverage about 16.2%



Source: Australia's State of the Forests Report 2013 (MIG & NFISC 2013)

\* Multiple use forests include wood production

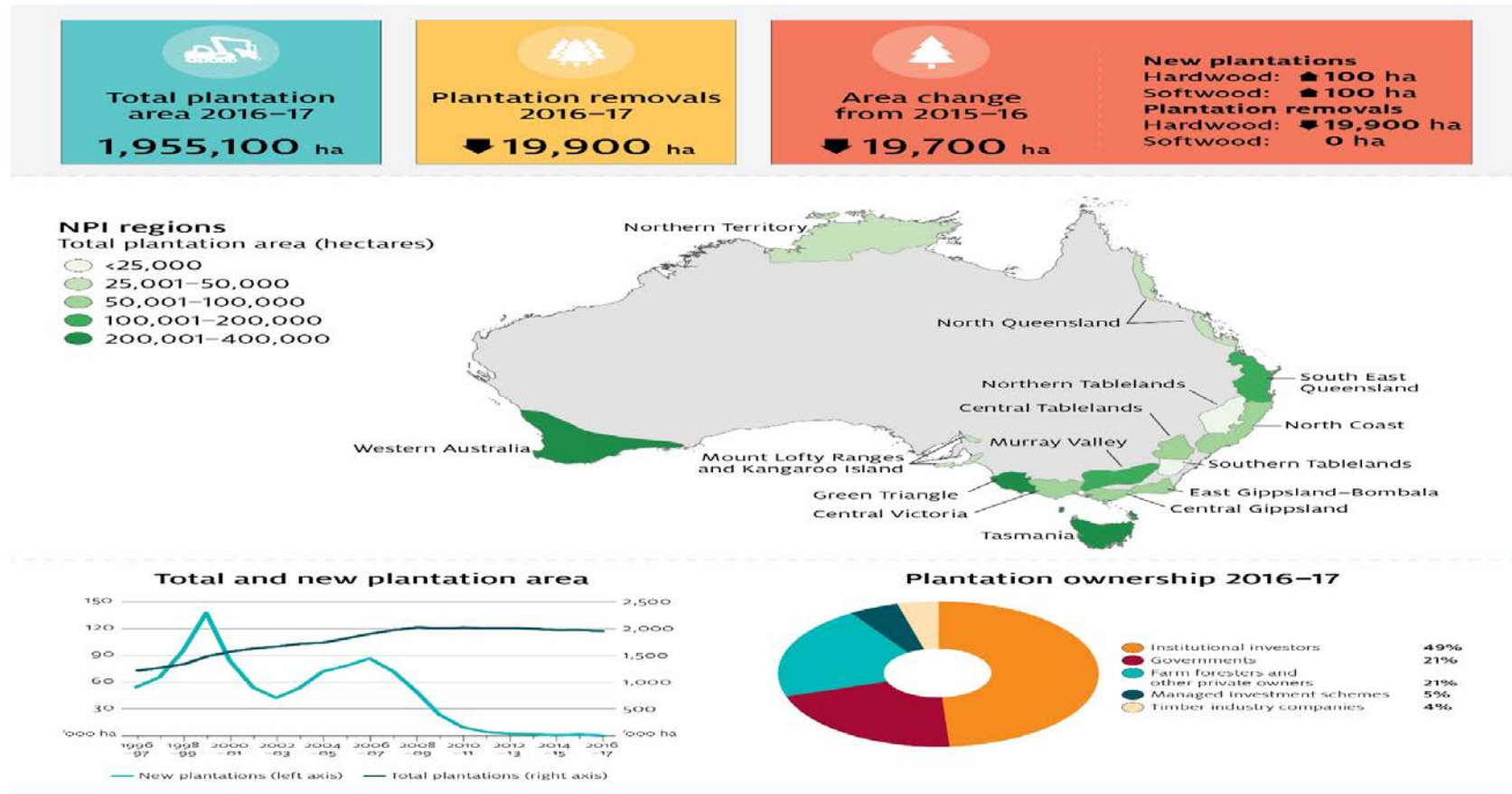


SOUTH STAR AUSTRALIA

# Australian plantation forests, approximately 2 million ha

## 澳大利亚工业用人工林面积 一共约2百万公顷

Of Which: softwood plantation 1.04 million ha, hardwood plantation 910 000 ha;  
其中：软木人工林104万ha（辐射松为主），硬木人工林91万ha（桉树为主）



Note: Totals may not tally exactly due to rounding.  
Source: ABARES



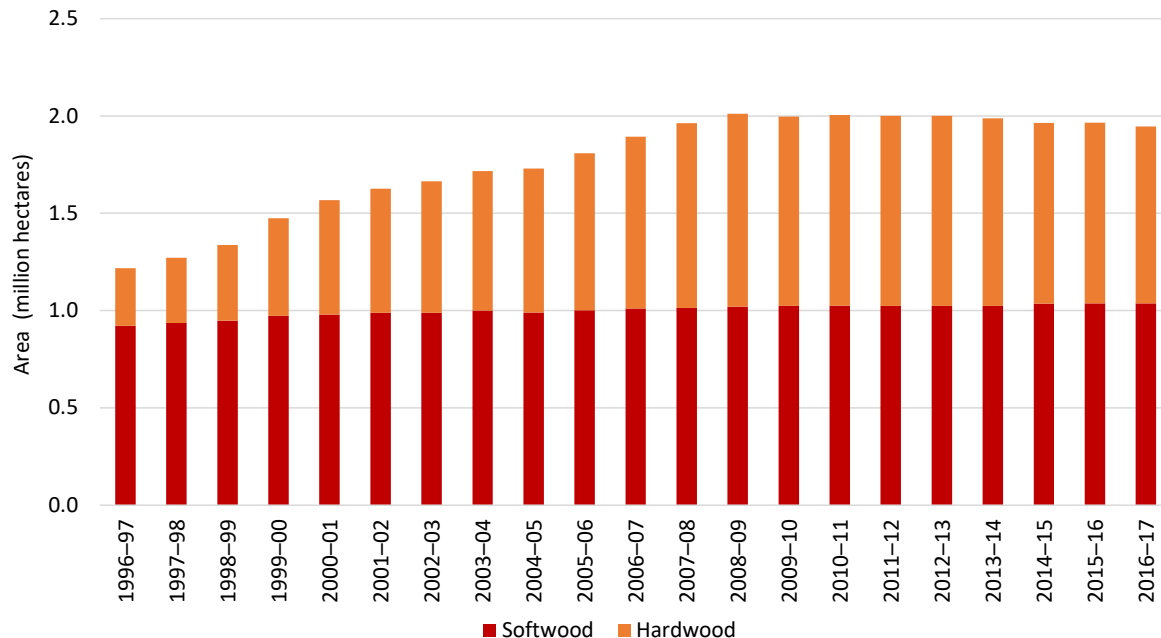
SOUTH STAR AUSTRALIA

# 1997-2017年澳大利亚人工林面积

## Australia total plantation area, by type, 1997 to 2017

- 人工林发展目前有过度采伐，负增长趋势

***New Plantation development in Australia has stopped and could decline!***

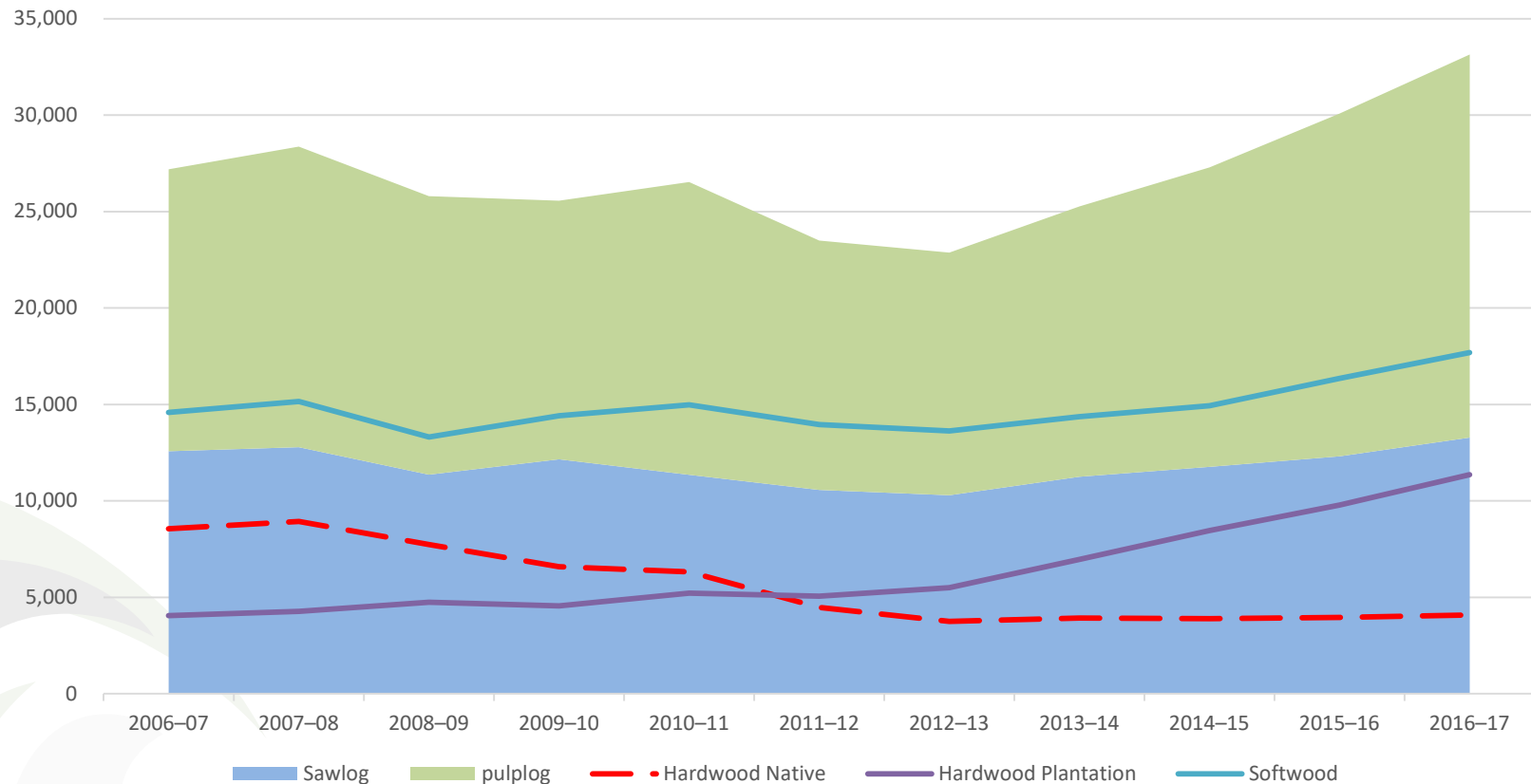


SOUTH STAR AUSTRALIA

# 2006-2017年澳大利亚年木材采伐

## Australia's Annual Log harvest 2006-2017

木材生产从天然林过度到人工林，2017年原木生产量3300万立方米；*Shift from natural forests to plantations; total 33 Mm<sup>3</sup>/ 2016-2017*



SOUTH STAR AUSTRALIA

# Australia Forestry Production in 2017FY

## 2016-2017财政年度澳大利亚林业生产



Source: ABARES 2018, *Australian forest and wood products statistics, September and December quarters 2017*, Australian Bureau of Agricultural and Resource Economics and Sciences, May.



SOUTH STAR AUSTRALIA

# 2017财政年度澳大利亚林产工业

## Australian Forest Industry Sector 2017FY

- Roundwood harvest 原木采伐 - 33.1 Million m<sup>3</sup>
  - Natural Forest 天然林 - 4.3 Million m<sup>3</sup>
  - Softwood Plantation 软木人工林 - 17.4 Million m<sup>3</sup>
  - Hardwood Plantation 硬木人工林 - 11.4 Million m<sup>3</sup>
- Apparent Consumption (国内约计消费) - 19 Million m<sup>3</sup>
- Imports 林产品进口额 52.5亿澳元  
(A\$5.25bn)
- Exports 林产品出口额 A\$3.48bn
- Trade Deficit 林产品贸易逆差 A\$1.77bn

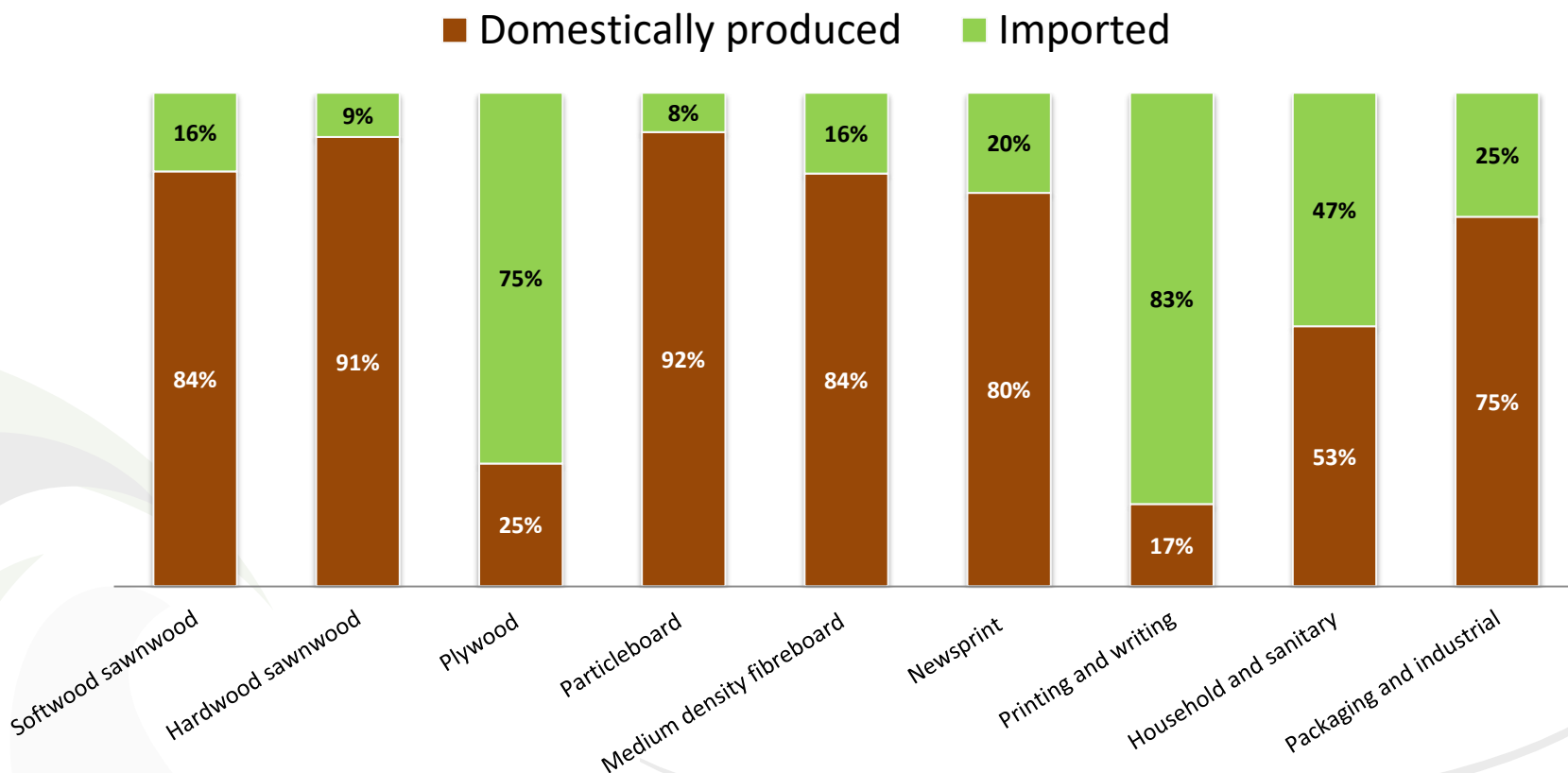


# 从贸易额上，澳大利亚是林产品净进口国

## Australia is a Net Importer of Forest Products in Terms of Trading

林产品消费的国产和进口供应比例 Domestic Supply and Imports

纸产品和胶合板对国际高度依赖； *paper products and plywood highly rely on importing from the international markets.*



SOUTH STAR AUSTRALIA

# 新西兰 New Zealand

新西兰森林面积 – 950万公顷，森林覆盖率35.4%

**New Zealand Total Forest Area – 9.5 million ha. Forest coverage 35.4%**

- 其中，人工林170万公顷，约为全国森林总面积的18%。

Of which, plantation forest, 1.7 million ha; near 18% of the total forest areas in the country.



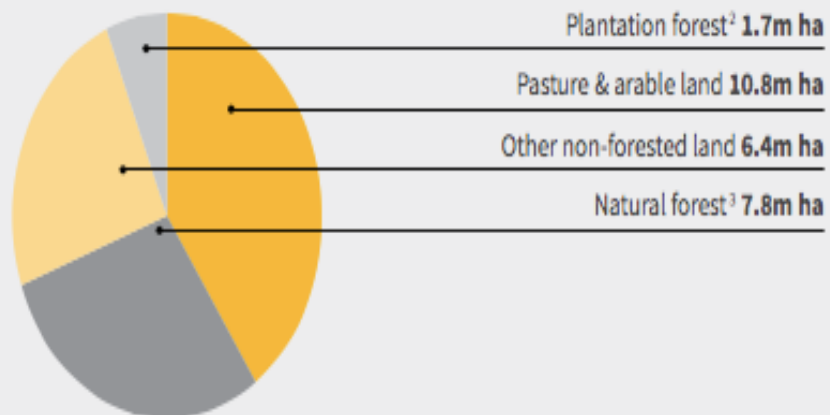
SOUTH STAR AUSTRALIA

新西兰人工林资源，总面积**170万公顷**；

## **New Zealand Plantation Forests, 1.7 m ha**

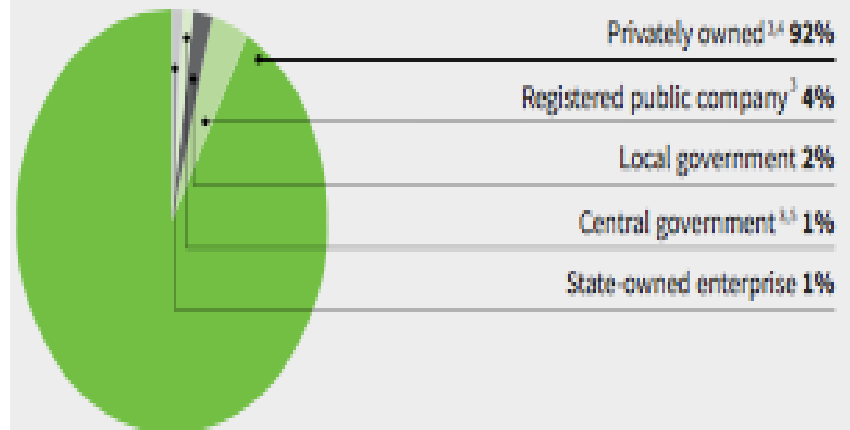
- 绝大部分人工林为软木人工林，**90%以上**为辐射松，其余少量落叶松等；  
**90% of the total planted forests in New Zealand are radiate pine, rest are Douglas fir, etc.**
- 硬木人工林仅为人工林总面积的约**1.35%**，桉树为主；  
**Hardwood plantations only accounted for about 1.35%, mainly Eucalyptus.**
- **92%**人工林为私人企业和机构所有

**New Zealand Land Use<sup>1</sup>**



**Planted Forest Ownership<sup>1,2,6</sup>**

As at 1 April 2016



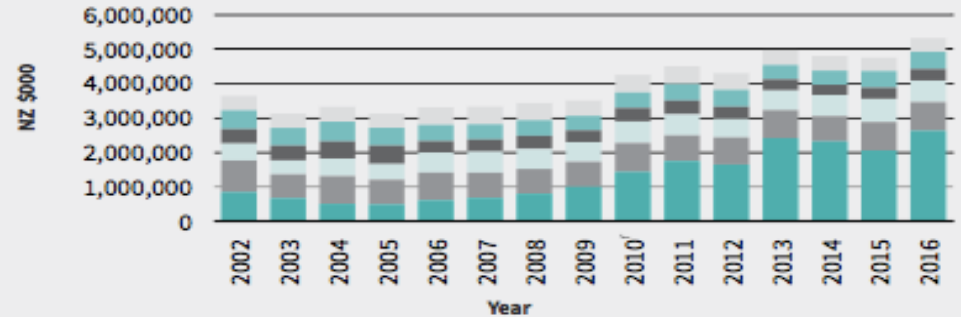
# 新西兰林产品生产及出口

## New Zealand Forest Production & Exports

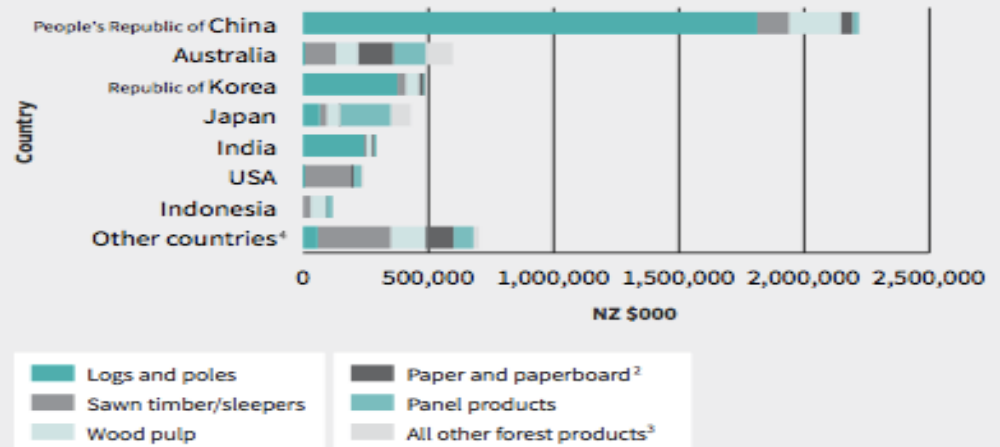
新西兰林业过去几年表现亮丽，得益于中国需求增长的驱动。New Zealand's forestry sector has had a stellar in last few years, and increase was largely driven by strong demand from China.

- 2008年以来，木材生产和出口增长迅猛；2017年新西兰木材采伐量比2008年增长了50%，达3300万M3；其中1880万M3 出口，比2016年增长18%；原木出口量的2/3,约 1270 万m3 出口到中国。
- softwood log harvesting increased 50% to 33.1 million m3 in 2017
- shipped a record 18.8 million m3 of softwood logs overseas last year, up 18% on 2016,
- Almost 12.7 million m3, or 2/3 of softwood logs harvested in New Zealand exported to China in 2017.

Major Export Earners<sup>1,2</sup>



Exports of Forestry Products by Main Countries of Destination



# 林产品绿色供应链 - 澳大利亚/新西兰可持续经营人工林经验

## Green Supply Chain – sustainable management plantation forests experience in Australia / New Zealand

以安全 可持续经营人工林资产的方式，为投资者获得最佳回报，为社会和环境需要作出贡献。

Manage the plantation estate in a safe and sustainable way to optimize the return to the investors whilst contributing to the needs of social and environment

- 澳大利亚：约200万公顷可持续经营人工林（占全国森林总面积1.6%），提供87%的木材生产，年产木材量约3300万立方米 Australia: plantation forests (approximately 2 million ha or 1.6% of the total forests in the country) supply over 87% of the total wood production, that was 33 million m3 in 2017FY.
- 新西兰：170万公顷可持续经营人工林（占全国森林总面积约18%），提供98%以上木材生产，并大量出口;  
New Zealand: approximately 1.7 million ha, or 17.8% of the total forests in the country) supply over 98% of the total wood production, it was about 33 million m3 in 2017FY too.



## 2. Australia/New Zealand Forestry Business Opportunities 澳大利亚/新西兰林业商业机遇



SOUTH STAR AUSTRALIA

# Australia/New Zealand's Advantages and Investment Environments

## 澳大利亚/新西兰投资环境和优势

- 投资及商业环境：
  - Long-term stable economic returns 长期稳定的经济增长
  - Low sovereign risks 较低的主权风险
  - A stable policy environment 稳定的政策环境
  - A turn financial markets 灵活的金融市场
  - Transparent legal system 透明的法律体系
- ❖ 新西兰和澳大利亚两国与中国都签有自由贸易协定ChZFTA/ChAFTA（Free Trade Agreement）
- ❖ 澳大利亚2014年以来已成为中国投资者海外投资的第二大目的地，仅次于美国。2017年中国对澳投资103亿美元。
- ❖ 但总的投资存量来说，中国投资所占比例还较低；澳大利亚的外商总投资额中，中国目前仅占不到5%；其海外投资来源第一美国，第二日本



# 澳大利亚/新西兰林业投资机遇

## Australia/NZ Forestry Business Opportunities

优质的森林资源及林地乃稀缺资源，值得长期投资；澳大利亚/新西兰优良的人工林工业用材生产基地，为林产品绿色供应提供成功经验，也是很好的投资目的地

- 林业资源投资，具有生产周期长，回报稳定的特点；好的可持续经营人工林森林资源一直以来是国外基金，尤其是大型养老退休基金追捧及配置的长期资产之一(Plantation Forests is a sustainable real asset with solid returns that benefit the environment/social/economy)
- 成熟的人工林经营经验，先进的遗传育种/种苗培育及人工林抚育技术，  
绝大部分人工林经森林认证，可持续经营；为澳大利亚/新西兰的林业投资提供了良好的技术基础和保证。



SOUTH STAR AUSTRALIA

# 澳大利亚/新西兰林业投资机遇

## Australia/NZ Forestry Business Opportunities

- 森林资源及林地 Forestry resources
  - 国有或州有林业公司出售的一般仅是林权，不包括土地权益；私营林业企业或农场主出售的包括有林权+土地权益，及仅仅是林权两种情况
- 加工 Processing
  - 以澳大利亚为例，木材加工综合利用率较低，设备陈旧及劳动力成本高等原因，在全球化生产环境中不具备比较优势；但澳以木结构房屋为主，其国内木材加工产品市场需求旺盛，供不应求；也给加工方面的投资带来契机。新西兰的森林资源投资现在也要求为当地提供增加产品附加值的产品。
  - 新建项目（Greenfield）
  - 已有项目（Brownfield）



# 3. Forestry Oversea Investments

## 现有海外澳大利亚/新西兰主要林业投资

- 两种主要模式（**Two Major Investment Models**）：
  - 金融机构投资模式 **Financial Institutes Investment Model** – 国际大型退休基金财务性投资（**International Superannuation Funds**）  
如,e.g: New Forests（新林业集团）  
Hancock Timber Resources（汉考克木材资源集团）  
Resource Management Service（资源管理服务公司）  
Global Forest Partners（全球资源合伙人）  
（以财务投资为主，森林经营/采伐生产等外包，现在有的机构逐渐开始介入经营管理，HQP）
  - 产业链联合投资模式 **Industrial Chain model** - 日本大型财团 + 产业龙头（**large corporations + Industry Key Players**）  
如, e.g.
    - Mitui Corp 三井物产株式会社
    - Sumitomo Corp 住友株式会社
    - Nippon Paper 立邦纸业
    - Oji Holding 王子株式会社
    - Marubeni Corp 丸红株式会社
    - Itochu Corp 伊藤忠株式会社（资源 – 生产 – 海运），（资源- 林产品加工 – 澳/新当地市场）
- 中国林业企业也有成功的对外投资经验可借鉴，如对新西兰人工林资源的投资等。



# 两种不同投资类型分析

## Foreign Forests Investment models

工业人工林投资最基本的特征是可再生性和可持续性  
**the characteristics of plantation investment are renewable and sustainable.**

- 金融机构对林业进行财务投资看中的是 **institute investors concerns**:
  - 长期稳定的回报记录 comparatively high historical risk-return profile
  - 抗经济波动能力强，与股市和债券相关度低，甚至相反；  
low or even negative or relation with stocks and bonds
  - 与通货膨胀正向相关（通货膨胀中资源增值） positive correlation with inflation
- 林业产业链投资优势： **industrial Chain Investment advantages**
  - 掌握资源源头，保证原材料供应 secure resources
  - 采伐/加工/运输 一条龙，供应稳定，降低成本 resource – harvest – shipping, stable supply chain, costs competitive advantages



## 4. 建议 Recommendations

- 全球绿色供应链，需要搭建国际国内相结合的平台及与其他资源国家的合作； Group Green Supply Chain, need build up a platform to link the organisations/companies domestically & internationally, and co-operate to resource countries.
- 中国可以借鉴海外对澳大利亚/新西兰森林资源投资经验和方式；  
China can borrow the international institutes & Japanese companies' forestry business experience in Australia/New Zealand.
- 与海外林业公司/机构/协会的长期协议合作关系； building up the long-term relationship with the resource countries.
- 对海外加工企业的投资与合作；如投资建厂，而这些加工正是中国的强项； value-added wood processing investment in overseas.



# 总结 Summary

- 全球绿色供应链 - 澳大利亚/新西兰有成功的人工林可持续经营经验
- Global Green Supply China – Australian/New Zealand have a good experience in forests sustainable management.
- 优质的人工林资源有长期投资价值，中国林业有关投资者可以学习和借鉴其他国家的投资经验; quality plantation forests have a long-term investment value, Chinese forestry related investors can learn from other countries
- 中国林业全球化需要平台，团队协助，及与国际国外组织机构/企业的长期合作
- Team work and an international platform can benefit to Chinese forestry related organizations/enterprises involving in green supply chain globally, and long term co-operations with other countries.

谢谢！  
Thank You！

朱敏慧 (Malinda) Minhui Zhu  
电子邮件 Email: [malinda.zhu@gmail.com](mailto:malinda.zhu@gmail.com)  
[2280362698@qq.com](mailto:2280362698@qq.com) (中国)  
手机 Mobile: 159 8519 6232 (中国)  
+61 438 721 287 (澳大利亚)

