



2020年全球林产工业十大预测



核心提示：本文是 2020 年 1 月发表于 Forest2Market 的一篇关于 2020 年林产工业的预测文章，作者 Pete Stewart，本刊根据网站内容编译整理，供读者参考。

1 全球纸浆市场走软

对中美贸易协议的预期可能会给纸浆贸易增长和价格提升注入新的活力，但也有可能由于持续的不确定性而导致价格下跌。预计 2020 年全球 GDP 增长将在 2% 的范围内，因此，除了一些意外的好消息，供应仍将超过需求。预计 2020 年纸浆市场将走弱，而不会出现重大政策或全球经济变化。

2 美国南部锯材市场趋于平稳

尽管 2019 年美国南方的生产能力有所提高，但这并不足以推高锯材价格。2019 年一季度的天气状况导致价格飙升之后，价格已明显下降。我们期待锯材价格会随着

2020 年住房建筑开工的增加而逐渐趋于平稳。

3 美国硬木产业继续面临挑战，但降幅不会太大

2019 年 11 月，我们曾发表了一份对中国和其他出口目的地国家硬木原木和木材出口的综合分析报告。虽然在过去 10 年中中国对硬木出口市场的影响不断扩大，但在 2019 年原木出口贸易的大幅下降中，目前的贸易争端和关税状况起到了更大的作用。如果未来几个月能够与中国达成长期贸易协议，预计美国硬木原木出口将会出现可观的反弹。尽管供应链和出口数据都需要一定时间才能看到趋势逆转，但美国硬木行业正处于对市场信号做出快速反应的状态。不过，中国经济正在放缓，这可能会在近期影响美国的硬木需求。

4 美国房屋建设开工量逐渐减少

路透社最近的一项民调显示，多数分析师预计 2020 年住房状况会有所改善。2019 年底物价上涨 3% 是 7 年来的最低值，估计在未来 2 年内，这一数据会放缓至 2.9% 或 2.8%。预计在未来一年，现有的房屋销售量将达到平均每年 500 万套。总开工量将在 110.3 万 ~ 135.1

万套之间波动，2020 年的预估值为 126.4 万套（比 2019 年增长 0.6%）。

5 美元保持强势

围绕着英国脱欧和美国与中国之间贸易形势上的太多不确定性，人们对美元的一年预测过于苛求。不过，相信 2020 年美元兑加元和美元兑欧元将基本持稳。“尽管投资者的风险偏好有所改善，但我们认为，2020 年美元只会出现温和的下行，因为美国经济看起来仍比中国或欧洲强劲得多。然而，外汇市场不应该是迟钝的，市场有足够的机会利用和定位宏观经济的分歧及重大政治事件”，高盛外汇策略师 Zach Pandl 表示，2020 年美元兑加元将在 1.285 ~ 1.376 加元之间，美元兑欧元将在 0.890 ~ 0.946 欧元之间。

6 巴西的森林部门停滞不前

当 Jair Bolsonaro 于 2019 年 1 月执掌新政府时，巴西商界希望巴西能够最终摆脱过去 10 年的政治和经济危机。然而，这些希望基本上没有实现。巴西当前仍然面临增长乏力、货币疲软和森林产品贸易关税的挑战。最近的法庭质疑将使巴西胶合板生产商无法完全出口产品，全球 GDP 普遍疲弱将拖累巴西纸浆制造商的财务状况。从积极



的方面来看，巴西通货膨胀已经稳定下来，而且由于其较低的制造成本，一个新的纸浆厂已确定选址巴西。

7 加拿大BC省削减更多木材生产

加拿大对美国出口木材的关税政策将持续到 2020 年。加上原木供应受到限制，这一情况为 BC 省木材生产商带来了一个具有挑战性的环境。BC 省将减少约 500 ~ 750 MMBF 的木材产量。这一产量将被美国南部木材产能增加所抵消，这将对美国建筑市场的木材供应产生轻微影响。雪上加霜的是，一场毁灭性的甲虫灾害在中欧肆虐，导致云杉存量减少了很大一部分。受灾的云杉木材正销往中国和印度，进一步减少了 BC 省的出口量。

8 CLT和工程木制品继续快速增长

随着 2018 年《农场法案》和《木材创新法》的通过，过去一年中，涌现出了对交错层压木材

(CLT) 及其他的工程用木材产品的投资和商业意向。14 个大型木材 (mass timber) 规范变更提案也获得批准，为其纳入 2021 年国际建筑规范 (IBC) 扫清了道路。

美国最大的大型木结构建筑最近在阿肯色大学揭幕，对于美国木材委员会来说，已有超过 44 座高大的木结构建筑，要么正在建造中，要么已经在过去 6 年里完工。总部位于加拿大的 Structurlam Mass Timber 公司最近也宣布，其位于美国阿肯色州康威的第一家生产厂即将开工建设，该工厂预计于 2021 年开业。该厂的第一个客户是沃尔玛，将使用 110 万立方英尺的 CLT，这些 CLT 来自阿肯色州的人工林（在阿肯色州工厂生产），用于在本顿维尔建立新的总部。

9 全球经济增长速度放缓，GDP增速也随之放缓

全球 GDP 已从 2018 年的峰值 3.5% 减速，2019 年美国实际 GDP 增长约 2%。经济合作与发展组织 (OECD) 根据包括贸易紧张、企业投资疲弱和政治不确定性在内的主要抑制因素，将 2019

年全球经济增长预期下调至 10 年来最低的 2.9%（低于 2019 年 5 月的 3.2%），并预测到 2021 年全球经济增长的幅度将在 2.9% ~ 3% 之间。美墨加贸易协定的通过，以及与中国可能达成的贸易协议，给上述预测带来了一定的风险。不过，目前来看，2021 年美国经济增长将放缓；2020 年，美国国内生产总值 (GDP) 平均增速将提高 0.9%。

10 太平洋西北部地区的林产工业停滞不前

令林场主头疼的是，锯材价格在 2019 年大部分时间持续下跌，给锯木厂带来了一些急需的利润增长空间。随着该产业的复苏，仍然疲弱的木材需求有所增加，我们不认为成本减免会给这些位于太平洋西北部的锯木厂家带来新的投资。目前已有新的工程木材厂开工建设的消息发布，希望通过这些可以刺激 2020 年以后的需求。太平洋西北部地区林产工业的限制因素是其原木供应的价格竞争力不足，在未来几年内，或者至少在联邦森林采伐政策发生重大变化之前，这将继续是一个挑战。■

(陈京环编译)