

市场动态

需求依然旺盛 价格涨势强劲 ——2010年2月我国橡胶市场综述及趋势展望

陈克新

(中商流通生产力促进中心,北京 100043)

摘要:2010年年初,我国橡胶需求依然保持了旺盛态势,橡胶新增资源量强劲增长,1~2月份橡胶新增资源量约102万t,同比增长47.7%;天然橡胶、丁苯橡胶、顺丁橡胶价格2月份同比分别上涨73.2%、56.6%和66.1%,实体经济继续向好。

关键词:天然橡胶;丁苯橡胶;顺丁橡胶;橡胶市场;橡胶价格;经济复苏

2010年年初,受全球经济复苏大环境的支持,我国橡胶需求依然保持了旺盛态势,由此刺激新增资源的强劲增长,市场价格大幅上扬。展望后市,经济复苏和石油价格上涨依然是橡胶市场价格最主要的影响因素。所谓经济刺激战略的退出,包括金融机构加息,表明实体经济已经确立并巩固了复苏势头。

1 消费需求依然旺盛

2010年年初,我国整体经济继续保持快速增长,汽车、工程机械产销量的大幅增长,公路运输的繁荣,使得橡胶需求依然旺盛。据统计,2010年2月份,全国汽车产量达到123万辆,比上年同期增长46.7%,前2个月累计产量285万辆,同比增长89.7%,是美国的2倍,我国汽车产量稳居世界第1位。

尽管遭遇了贸易保护主义困扰,但由于世界经济复苏所导致的国际市场消费需求旺盛,使得我国轮胎出口量大幅增长。海关统计数据显示,2010年2月份全国轮胎(含各种外胎,下同)出口量为2135万条,比上年同期增长44.5%(见表1)。除去春节影响因素,前2个月轮胎出口量达到5125万条,同比增长46.4%。

受到终端需求显著增加的刺激,2010年2月

表1 2010年1~2月轮胎出口情况

月份	出口量/万条	环比/%	同比/%
1月	2990		
2月	2135	-28.6	44.5

份全国轮胎产量达到4582.8万条(含各种外胎,国家统计局口径),比上年同期增长23.5%。1~2月份累计轮胎产量9856万条,同比增长40.3%,保持了强劲的增长势头。

2 新增资源强劲增长

进入2010年,我国橡胶资源呈现强劲增长态势。据中商流通生产力促进中心测算,2月份全国橡胶新增资源量约为49万t,比上年同期增长24.7%。1~2月份累计橡胶新增资源量约为102万t,同比增长47.7%,其中天然橡胶新增资源量约为30万t,同比增长63%;合成橡胶新增资源量为73万t,同比增长42.2%(见表2)。

表2 2010年1~2月全国橡胶新增资源情况

胶种	2月新增资源/万t	同比/%	1~2月新增资源/万t	同比/%
天然橡胶	13.00	1.90	30.00	63.00
合成橡胶	36.05	35.80	72.49	42.20
合计	49.05	24.70	102.49	47.70

2.1 国内生产情况

自2009年第4季度以来,云南遭受连续严重旱灾,一般农作物减产,但对橡胶产区影响不大。原因是该地区本来就处于传统旱季地区。并且开割前期少雨,避免了白粉病的发生。预计云南产区从3月中旬陆续开割。海南产区气候正常,“倒春寒”短暂,没有出现大的自然灾害,从3月中旬开始,国内产区陆续开割,2月份基本没有产量。

合成橡胶大幅增产。据统计,2010年2月份

全国合成橡胶产量24.1万t,比上月增长1.7%,比上年同期增长28.2%。1~2月合成橡胶产量47.8万t,同比增长23.5%。

2.2 境外进口情况

据海关统计,2010年2月全国各类橡胶进口量为20.54万t,比上年同期增长21.5%。橡胶进口构成中,进口天然橡胶13万t,增长1.9%;进口合成橡胶11.95万t,增长53.5%。1~2月份累计,进口橡胶54.7万t,同比增长78.3%(见表3),增长势头尤为迅猛。

表3 2010年1~2月全国橡胶进口情况

胶种	2月		1~2月		1~2月累计同比/%	
	进口量/万t	每吨均价/美元	进口量/万t	每吨均价/美元	进口量	售价
天然橡胶	13.00	2 595	30.00	2 527	63.0	192.5
合橡胶	11.95	2 358	24.69	2 357	100.9	149.0
合计	24.95		54.69		78.3	

注:天然橡胶和合成橡胶的进口量中均含乳胶部分数据。

3 市场价格大幅上涨

受近几个月来市场行情持续反弹影响,2010年2月份全国橡胶价格显著高出上年同期水平。市场监测数据显示,2010年2月份全国销区天然橡胶(SCR5)现货每吨均价为24 838元,比上月上涨1.7%,比上年同期上涨73.2%(见表4);丁苯橡胶每吨均价为17 956元,环比下跌1.3%,同比上涨56.6%(见表5);顺丁橡胶每吨均价为21 244元,环比下跌1.7%,同比上涨66.1%(见表6)。

天然橡胶进口价格大幅扬升。据测算,2010年2月份全国进口天然橡胶每吨均价为2 595,比2009年12月份上涨16.5%;进口合成橡胶每吨均价为2 358元,与2009年12月份大体持平。与上年同期相比,各类橡胶价格均出现10%~80%的涨幅。

4 实体经济复苏将成为今后橡胶行情的首要支撑因素

应该说,经济衰退转为经济复苏是影响2010年橡胶行情的最主要因素。多数权威机构预测,2010年全球经济增速将由下降转为增长。国际

表4 2010年2月天然橡胶(SCR5)

销区市场每吨价格			
销区	市场价格/元	环比/%	同比/%
华北地区	24 950	0.30	72.07
华东地区	24 700	1.72	74.25
华南地区	24 700	2.49	74.71
东北地区	25 000	2.39	71.67
全国平均	24 838	1.72	73.16

表5 2010年2月份丁苯橡胶销区市场每吨价格

销区	市场价格/元	环比/%	同比/%
华北地区	18 025	-1.14	57.25
华东地区	17 825	-0.79	56.18
华南地区	17 975	-1.78	55.97
东北地区	18 000	-1.64	56.86
全国平均	17 956	-1.34	56.56

表6 2010年2月份顺丁橡胶销区市场每吨价格

销区	市场价格/元	环比/%	同比/%
华北地区	21 275	-1.88	66.69
华东地区	21 175	-1.20	65.43
华南地区	21 250	-1.70	65.69
东北地区	21 275	-2.04	66.38
全国平均	21 244	-1.71	66.05

货币基金组织估计,2010年世界经济将由上年的下降1%~2%,转为增长3.9%。我国社会科学院预测,2010年我国经济将提速到10%。国内20多家机构预测2010年第1季度GDP增长率为11.4%。前不久公布的数据还显示,美国第4季度经济增长大大超出预期,全球三大贸易出口国,德国、中国和美国的出口数据也比2008年衰退高峰时期显著改善。

具体到橡胶数据来看,从2009年下半年开始,我国各类橡胶进口量逐步增加。2010年前2个月,全国橡胶进口量同比增长78%。我国作为世界最大的橡胶消费国,橡胶进口量的强劲增长,充分证明了实体经济需求的显著改善。

我国橡胶进口量的急剧增加,主要缘于汽车、工程机械、农机具、住宅等下游终端需求的旺盛增长及其预期。比如,2009年我国汽车月度产销量突破100万辆关口之后,2010年1月份,产销量双双达到160万辆,同比增长1倍多,2月份汽车销售量仍保持在百万辆以上,同比增幅超过40%。此外,新一年内,我国一些优惠政策,包括

汽车、农机具、摩托车下乡政策继续保留,对于上述产品销售将有较大的刺激作用。随着世界经济的回暖,我国橡胶制品出口情况也开始好转。

如果说,2009年橡胶行情强劲扬升的首要因素是美元贬值以及流动性过剩,那么新一年内橡胶行情的首要支撑因素就是世界经济复苏。在这个大背景下,全球橡胶实体经济需求只能是更好,而不是更加糟糕。也正因如此,尽管2010年以来美元出现了阶段性反弹,但橡胶、石油价格并未出现跌落,反而是继续震荡向上。

在这个大势背景之下,所谓的经济刺激战略的退出,尤其是金融机构加息,只是表明实体经济已经巩固了复苏势头,回到依靠自身发展的正常轨道之中,不再需要额外的政府刺激和外部扶植,也表明了调控部门对于今后的经济发展充满信心。由此可见,提高存款准备金率、加息等收紧措施的陆续出台,不过是实体经济需求显著好转的重要标志。受其影响,未来橡胶行情将建立在更加坚实的基础之上。对此,投资者毋庸置疑。

2010年我国橡胶市场预测

2010年我国橡胶市场将面临需求旺盛、成本提高和美元贬值3方面因素叠加影响。

2009年下半年以来,随着轮胎等橡胶制品产量回升,我国橡胶需求情况也明显好转,预计这个趋势在2010年内将会延续。初步测算,2010年我国橡胶表观消费量将达到650万t,增长率在5%左右。

从宏观调控因素来看,2010年我国将继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策。权威部门公布的预测数据显示,2010年我国GDP增长9.1%,工业增加值增长9.5%。工业生产提速和建筑施工较大规模开展将使汽车、工程机械、农业机械等领域对轮胎的需求增长,加上其他橡胶制品需求增长,为我国橡胶消费提供发展空间。

2009年我国轮胎等橡胶制品出口下滑对橡胶市场产生了负面影响,这一点在2010年将发生

积极变化。由于世界经济触底回升,全球汽车需求将逐步恢复,对我国轮胎及其他橡胶制品的出口都会产生一定的拉动作用。预计2010年我国轮胎出口量仍会出现较大幅度的增长,上半年出口量同比增幅有可能达到20%,甚至更高。

较为旺盛的市场需求为橡胶制品尤其是轮胎生产提供了坚实基础。预计2010年我国各种轮胎产量同比增长5%以上,其他橡胶制品如胶管、胶带、胶鞋等也会继续增长。

近年来,橡胶新增资源一直呈小幅增长态势,预计2010年各类橡胶新增资源不少于730万t,比上年增长8%左右,高于2009年5%的增长幅度。新增资源结构中,2010年天然橡胶产量继续平稳增长,合成橡胶产量接近290万t,仍呈小幅增长态势。

由于近2年橡胶进口量增长幅度较小,甚至出现下滑,因此2010年我国各类橡胶进口量增幅相对会有所提高,预计全年橡胶进口量将超过370万t,比上年增长10%左右。 钱伯章