



需求增长依然强劲 价格再次全面上涨 ——2010 年 4 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 4 月, 我国橡胶需求增长势头强劲, 资源水平继续回落。尽管前期我国橡胶市场行情出现阶段性回调, 但总体来看, 由于全球经济复苏及我国经济快速增长, 橡胶需求旺盛局面不会改变, 橡胶市场行情将保持高位运行。

关键词:天然橡胶; 丁苯橡胶; 顺丁橡胶; 橡胶市场; 橡胶价格

2010 年 4 月, 我国橡胶需求增长势头强劲, 资源水平继续回落, 供求关系的改善推动了橡胶市场价格再次全面上涨。近段时期由于受到多种因素影响, 橡胶市场价格出现阶段性调整, 但总体来看, 受到需求旺盛和成本提高的双重支撑, 后市市场行情依然高位运行, 调整过后, 还会反弹向上。与此同时, 橡胶涨价因素将通过 3 种途径转移, 被各个方面消化, 不会出现很大问题。

1 需求增长势头依然强劲

2010 年以来, 国内经济增长一直保持较高水平, 世界经济也未脱离复苏轨道, 尤其是汽车销售量触底回升, 轮胎等橡胶制品的国内外需求都很强劲, 从而推动我国橡胶消费的持续旺盛增长。相关消费行业中, 4 月份全国汽车产量达到 159.8 万辆, 虽然环比回落, 但同比增长 34.6%。第 1 季度累计汽车产量 621 万辆, 同比增长 61.9%, 仍然处于世界首位。

尽管目前贸易保护主义气氛浓郁, 但由于世界经济复苏的大背景影响, 我国轮胎出口大幅增长局面未变。据海关统计, 2010 年 4 月份全国轮胎(含各种外胎, 下同)出口量为 2850 万条, 比去年同期增长 23.1%(见表 1)。前 4 个月累计, 轮胎出口量达到 10872 万条, 同比增长 33.7%。

表 1 2010 年 1~4 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
3 月	2897	35.7	25.3
4 月	2850	-1.6	23.1

受到终端需求显著增加的刺激, 2010 年 4 月份全国轮胎产量达到 7298 万条(含各种外胎, 国家统计局口径), 比上月增长 11.4%, 比去年同期增长 33.2%(见表 2), 增长水平大幅提高。1~4 月份累计, 轮胎产量 23702 万条, 同比增长 34%左右, 增长势头依然强劲。

表 2 2010 年 1~4 月轮胎生产情况

月份	产量/万条	环比/%	同比/%
1 月	5273.1		
2 月	4582.8	-13.1	23.5
3 月	6548.7	42.9	21.9
4 月	7297.7	11.4	33.2

2 新增资源继续回落

进入 2010 年 4 月, 我国橡胶新增资源量同比小幅增长, 增幅回落。据中商流通生产力促进中心测算, 4 月份全国橡胶新增资源量约为 61 万 t, 比去年同期增长 3.9%。1~4 月份累计, 橡胶新增

资源量约为 229 万 t,同比增长 9.9%(见表 3),增幅回落了 9 个百分点。其中天然橡胶新增资源量约为 72 万 t,同比增长 12.2%;合成橡胶新增资源量为 157 万 t,同比增长 8.9%。

2.1 国内生产情况

进入 2010 年 4 月,国内天然橡胶产区陆续开割。新增面积的投产,抵消了干旱产生的冲击,负面影响不大。估算前 4 个月天然橡胶产量累计超

过 8 万 t,其中 4 月份产量 5 万 t 左右,比上年有所增加。

合成橡胶产量继续下降。据统计,2010 年 4 月份全国合成橡胶产量 25 万 t,比上月下降 4%,比去年同期下降 14.1%。1~4 月份累计产量 98.1 万 t,同比下降 8.8%。

2.2 境外进口情况

据海关统计,2010 年 4 月全国各类橡胶进口量为 30.22 万 t,比上月下降 18.9%,比去年同期下降 4.2%(见表 4)。橡胶进口构成中,进口天然橡胶 14 万 t,同比下降 23.3%;进口合成橡胶 16.2 万 t,同比增长 22%。1~4 月份累计,进口橡胶 122 万 t,同比增长 31.9%,增幅有较大回落。

表 3 2010 年 1~4 月全国橡胶新增资源情况

胶 种	4 月新增资源/万 t	同比/%	1~4 月新增资源/万 t	同比/%
天然橡胶	19.50	-16.10	71.50	12.2
合成橡胶	41.22	17.07	157.25	8.9
合计	60.72	3.90	228.75	9.9

表 4 2010 年 1~4 月全国橡胶进口情况

胶 种	4 月		1~4 月		1~4 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	14.00	2959	63.0	2741	13.10	119.9
合橡胶	16.22	2612	59.15	2477	60.30	113.3
合计	30.22		122.15		31.90	

注:天然橡胶和合成橡胶的进口量中均含乳胶部分数据。

3 市场价格全面上涨

进入 2010 年 4 月,全国橡胶价格再次全面上涨。据市场监测数据显示,2010 年 4 月全国销区天然橡胶(SCRWF)现货每吨均价为 25590 元,比上月上涨 4.7%,比去年同期上涨 72.1%(见表 5);丁苯橡胶平均每吨价格为 18035 元,环比上涨 3.5%,同比上涨 40.3%(见表 6);顺丁橡胶平均每吨价格为 22538 元,环比上涨 2.4%,同比上涨 70.5%(见表 7)。

表 5 2010 年 4 月天然橡胶(SCRWF)
销区市场每吨价格

销 区	市场价格/元	环比/%	同比/%
华北地区	25638	4.82	71.03
华东地区	25457	5.24	73.44
华南地区	25514	4.48	72.86
东北地区	25750	4.34	71.16
全国平均	25590	4.71	72.11

表 6 2010 年 4 月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	18088	3.72	41.87
华东地区	17963	3.24	40.12
华南地区	18013	3.52	38.03
东北地区	18075	3.46	41.1
全国平均	18035	3.48	40.26

表 7 2010 年 4 月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	22563	2.51	70.54
华东地区	22475	2.11	71.17
华南地区	22588	2.44	69.83
东北地区	22525	2.43	70.39
全国平均	22538	2.38	70.48

橡胶进口价格大幅扬升。据测算,2010 年 4 月全国天然橡胶每吨进口平均价格为 2959 美元,同比上涨 112%;合成橡胶进口每吨平均价格为 2612 美元,同比上涨 36%。

4 后市行情继续高位运行

前期我国橡胶市场行情出现阶段性回调,主要原因是希腊危机引发对经济复苏的担忧、美元汇率因此的反弹,以及国内对房地产调控、过度宽松货币政策退出所引起的过度恐慌等。

从目前情况看,全球经济复苏和我国经济加快增长的大背景没有改变。受这两方面因素的影响,尽管下半年经济增长水平会出现回落,但国内汽车、工程机械车辆、摩托车、拖拉机等机动车产销量同比继续保持较高水平,机动车的保有量有增无减。国外市场上,欧美发达国家汽车产销量已经触底,最困难的时期已经过去,因此,尽管遭遇贸易保护主义困扰,我国轮胎等橡胶制品需求将逐步恢复,出口依然大幅增长。2010 年前 4 个月的出口情况已经显示了这个趋势。

综上所述,2010 年我国橡胶需求旺盛局面不会改变,这是橡胶市场行情保持高位运行的坚实

基础。除此之外,橡胶价格还会受到来自生产经营成本方面的强力支撑。2010 年石油均价在每桶 80 美元左右,高于去年每桶 70 美元水平,推高了合成橡胶成本,而且工人生活费用、动力和物流费用提高,增加了所有橡胶的生产经营成本。所有这些因素,都会最终反映到橡胶价格上来。

影响橡胶市场价格的一个重要因素,在于橡胶的涨价因素能否被下游行业所消化,这也是市场普遍担忧的问题。一般而言,未来高企的橡胶价格可以通过 3 种途径转移:一是轮胎等橡胶制品适度涨价,由下游用户消化一部分;二是橡胶制品加工行业加强管理,降低消耗,或者减少利润,自己消化一部分;三是贸易商让利,消化一部分。

实际上,市场的自我调节能力是很强的,毫无疑问,2010 年下半年无论是橡胶市场行情,还是橡胶制品加工行业,都将面临很大的压力,但不会出现很大问题。

+++++

天然橡胶价格暴涨 轮胎业或陷利润率低谷

2010 年 4 月份,国内各大轮胎企业面临两难格局:一方面是成本价格连创新高,却不得不大量抢购重要的生产原料天然橡胶,另一方面则是产能过剩引起的竞争日趋激烈。据媒体报道,多家轮胎企业已陆续进入年内第 2 轮提价期,但这只能部分消化成本上涨压力。固铂轮胎公司亚太区负责人称,轮胎行业需警惕天然橡胶价格上涨带来的巨大风险,如需求无法持续增长,国内轮胎企业将于 2010 年 5 月或 10 月进入利润率低谷。

前段时期的连续干旱导致国际橡胶价格连创新高。天然橡胶现货价格已超过每吨 3300 美元,创下历史新高。2010 年 1~4 月,天然橡胶现货价格涨幅超过 45%。天然橡胶是轮胎的重要生产原料,约占轮胎生产成本的 50%。尽管天然橡胶价格已相当疯狂,国内轮胎生产企业仍不得不高位抢货,以期赶上 5 月轮胎销售旺季。

为应对成本上涨带来的经营压力,国内轮胎企业掀起了年内的第 2 波涨价潮。据了解,国产

轿车轮胎价格普遍上涨 3%~8%,工业轮胎价格涨幅超过 10%。住友橡胶(常熟)有限公司的邓禄普轮胎 5 月 1 日起涨价 5%。业内人士表示,天然橡胶等重要原材料价格已回到历史高位,虽然不少企业上调了轮胎出厂价,但却远远赶不上原材料价格上涨的速度。不少国内轮胎企业对此忧心忡忡,认为 5 月或 10 月可能进入冰冻期。其理由有二:第一,历年 3~5 月、10 月为轮胎需求旺季,轮胎企业拥有提价能力,但夏季或 10 月后通常为轮胎需求淡季,尤其是 10 月后,中国北方采矿企业将停工或减产,相关车辆的轮胎用量将大减,若提价将进一步削弱需求,故轮胎企业只能咬紧牙关,自行承受成本上涨的压力。第二,不少轮胎企业为满足旺季需求,大量购进天然橡胶。如果需求正常则无碍,一旦需求减弱,天然橡胶价格下跌,企业只得迅速清理库存,从而导致利润率降至低点。一些实力较弱的轮胎企业可能无法承受巨额亏损,从而濒临破产。 安琪