

消费需求旺盛 后市行情看好 ——2010年9月我国橡胶市场综述

陈克新

(中商流通生产力促进中心,北京 100043)

摘要:2010年1~9月,我国橡胶市场供求关系改善,原材料成本增加,推动橡胶价格强劲上涨。展望2011年,资源供应相对平稳,消费需求、汇率升降以及劳动者报酬提高都将成为影响价格的因素。但是,世界经济复苏基础脆弱是笼罩欧美国家经济复苏的巨大阴影,因此2011年我国橡胶价格还会继续高位宽幅震荡。

关键词:橡胶市场;橡胶价格;汇率;劳动报酬;经济复苏

2010年1~9月,我国橡胶市场供求关系改善,原材料成本增加,推动橡胶价格强劲上涨。展望新的一年,资源供应相对平稳,消费需求继续旺盛,而汇率的升降将成为影响价格的最活跃因素。

1 消费需求保持增长局面

2010年以来,受到汽车、工程机械、农机、固定资产投资和轮胎等需求大幅增长推动,我国橡胶市场整体需求旺盛。统计数据显示,2010年1~9月,全国固定资产投资同比增长24%,其中房地产投资增长36%,比上年同期有较大幅度提高;重要工业品中,汽车产量同比增长35.3%,保持了全球最大汽车产销国的地位;工程机械行业数据也超预期,主要机种产销增幅同比超过5成,呈现历史最好水平。与此同时,轮胎等橡胶制品的出口量保持较高水平。据海关统计,1~9月份累计,轮胎(含各种外胎,下同)出口量达到27495万条,同比增长24.8%(见表1)。

预计第4季度各项宏观数据指标仍将在较高水平运行。从2010年全年来看,GDP增幅保持在10%左右,全社会固定资产投资增长率(名义增长率)为23%左右,工业增加值增长11%左右,全社会消费品零售总额增长率(名义增长率)为18%左右。

表1 2010年1~9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
5月	3303	15.9	33.6
6月	3423	3.6	29.3
7月	3625	5.9	24.2
8月	3210	-11.4	11.2
9月	3062	-4.6	2.8
1~9月累计	27495		24.8

上述因素推动了轮胎等橡胶制品产量的较大幅度增长。统计数据显示,2010年1~9月份,全国轮胎产量58255万条(含各种外胎,国家统计局口径),同比增长23.8%。预计全年轮胎产量超过6亿条,同比增长20%以上(见表2),呈现高水平增长态势。

根据上述几个方面测算,2010年全国橡胶实际消费量(含直接出口,下同)将达到或超过700万t,同比增长10%以上。预计2011年我国宏观经济和主要耗胶指标继续保持较高水平。

另据中商流通生产力促进中心测算,2010年国内汽车产量增幅虽然将回落到20%以内,但其总的规模水平依然不小,全年产量将突破2000万

表2 2010年1~9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
5月	7415.6	1.6	25.1
6月	7168.5	-3.3	24.9
7月	6307.9	-12.0	9.5
8月	6801.8	7.8	11.5
9月	6818.3	2.4	16.7
1~9月累计	58214.4		23.8
全年预计	超过6亿条		增长20%以上

辆,保持世界第一的规模水平。我国橡胶出口需求主要体现在轮胎等橡胶加工产品的间接出口方面。虽然2010年欧美国家债务危机警报不断,消费能力相对萎缩,失业率居高不下,加之人民币升值,出口退税逐步取消,但我国轮胎等橡胶制品的出口依然实现了较大幅度增长。这充分体现了现阶段我国作为“世界工厂”,保障全球商品供应的

重要性。值得注意的是,美国、欧洲、日本等开始了新一轮的经济刺激计划,包括美国近期宣布的大规模基础设施建设计划,对于增进全球范围内的橡胶加工产品需求,将会起到一定的积极作用。预计未来一年我国轮胎等橡胶制品出口增速虽然会有回落,但仍将会有10%以上的增长。受其影响,未来一年内我国橡胶实际消费量(含未纳入统计的部分)将逼近800万t关口,增幅也不会低于10%。

2 资源供应相对平稳

据中商流通生产力促进中心估算,2010年全国各类橡胶新增资源总量约为720万t,同比增长7%左右,呈现平稳增长态势。橡胶新增资源构成中,进口量呈现小幅增长态势。根据海关统计数据测算,2010年1~9月份,全国橡胶进口量为252.6万t,同比增长4%(见表3)。预计全年橡胶进口量高于340万t,增幅在6%左右。

表3 2010年1~9月全国橡胶进口情况

胶种	9月		1~9月		1~9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	19.00	3055	134.00	2859	2.4	94.7
合成橡胶	11.91	2884	118.57	2670	5.9	45.1
合计	30.91		252.57		8.3	

注:天然橡胶与合成橡胶的进口量和进口金额中均含乳胶部分数据。

尽管未来一年整体橡胶需求较为旺盛,但同期资源供应却相对平稳。预计2011年全国橡胶新增资源有可能少于800万t(不包括未纳入海关统计部分),增长幅度保持在10%以内,不足部分将依靠减少库存得到补充。

值得注意的是,与2010相比,2011年橡胶结转库存较少,供求关系蓄水池缓冲效应薄弱,易于遭受严重自然灾害或大的地缘政治事件冲击。

新增资源中,受到云南产区民营胶开割面积继续增大,境外权益胶园产量输入境内加工量的增多,国内天然橡胶产量继续稳定增长。如果不出现大的自然灾害,预计全年产量达到或超过80万t。2010年前9个月,全国合成橡胶产量为227万t,同比增长12.7%。预计全年合成橡胶产

量达到或超过300万t,增幅在10%左右。

如果2011年全国橡胶需求量接近800万t,而国内产量可以达到420万t的话,那么新一年我国橡胶进口量至少要达到380万t,比2010年增长15%左右。这是近年来的一个较高增长幅度,对于国际市场橡胶行情,将是一个很大鼓舞。

3 汇率和利息的较大变化成为影响橡胶价格的最活跃因素

受到需求旺盛和原材料成本增长因素推动,2010年全国橡胶价格基本呈现震荡上行格局。市场监测数据显示,2010年9月份全国销区天然橡胶(SCRWF)现货每吨均价为26276元,比上年末上涨19.7%,比上年同期上涨52.9%;丁苯

橡胶每吨平均价格为18416元,比上年末上涨18.3%,同比上涨33.3%;顺丁橡胶每吨平均价格为22838元,比上年末上涨28%,同比上涨53.2%(见表4)。

表4 2010年9月份销区橡胶现货价格升降情况

品 种	市场价格/元	比上年末/%	同比/%
天然橡胶(SCRWF)	26276	19.71	52.86
丁苯橡胶	18416	18.30	33.29
顺丁橡胶	22838	28.00	53.24

预计2011年整体橡胶供求关系大体平衡,不会出现严重失调。相对而言,2011年人民币与美元汇率有可能出现较大的升降变化,将成为推动价格行情再创新高的最活跃力量。这是因为,我国橡胶进口依赖度较高,进口量接近2/3的需求量,国外市场橡胶价格的重大变化,势必会对国内行情产生重大影响,而国外市场橡胶价格和我国橡胶进口成本亦与人民币和美元汇率变化密切相关。种种迹象表明,未来一年人民币和美元汇率变化,将更倾向于推动整体橡胶价位上移。

4 劳动者报酬水平向合理水平回归成为推动橡胶价格上涨的新动力

相对而言,我国劳动者报酬水平普遍偏低。横向来看,不仅显著低于西方发达国家,甚至也低于一些新兴经济体国家;纵向来看,改革开放以后,尤其是近10年来,尽管城乡居民收入水平有了很大幅度的增长,但与经济增长水平并未同步,

两者差距逐步拉大。因此,党中央在“十二五”规划建议中提出,未来5年要使我国城乡居民收入普遍较快增加,努力实现居民收入增长和经济发展同步。预计“十二五”期间,上述建议将得到落实,逐步实现城乡居民收入较快增长,劳动报酬增长与经济发展和劳动生产率提高同步,使得劳动者报酬水平向合理水平回归。

天然橡胶属于劳动密集型产品,其价格中包含的工资成本(包括橡胶树种植过程中的前期投入)占据了很大比重。由于我国劳动者报酬水平普遍偏低,这就使得过去和目前我国橡胶尤其是天然橡胶的实际成本被严重“低估”。由此出现了所谓工农业产品“剪刀差”,导致了所谓城乡差别。提高劳动者报酬水平使其向合理水平回归,就使得橡胶成本对于工资提高更为敏感,出现其偏低价格水平的“补涨”,能够比较全面地反映其生产成本。

5 结语

虽然上述因素是推高橡胶价格水平的利多方面,但另一方面,未来一年世界经济复苏基础脆弱,具有很大的不稳定性,巨额负债及财政赤字、失业率居高不下等是笼罩欧美国家经济复苏的巨大阴影,在这种情况下,一旦价格上涨到较高价位,将会逆转供求关系,尤其是大量获利盘高位出货,增大市场行情压力,因此2011年我国橡胶价格还会继续高位宽幅震荡。

福建合成橡胶进口价格持续上涨

2010年前7个月,福建省进口合成橡胶6.1万t,同比下降16.1%;进口额1.6亿美元,同比增长36.8%;进口橡胶平均价格为每吨2557美元,上涨63.1%。其中,以一般贸易方式进口量下降,以加工贸易方式进口量增长。进口来源地主要为韩国、美国和欧盟。

业内人士建议,一要引导企业采用集约化采

购方式,通过组织统一采购,以调控价格,争夺国际定价权,使进口企业在国外合成橡胶采购中处于有利地位;二要积极引导企业改进生产工艺,减小单位成品合成橡胶耗量,努力寻找替代品;三要提高废旧橡胶的回收利用率,以求在橡胶价格上涨或供应紧缺时具备经营灵活性和更强的竞争力,以保证正常生产。

艾迪