

# 天然橡胶价格会较大幅度上涨吗？

陈维芳

泰国总理他信日前在清迈举行的一次国际橡胶会议上指出,天然橡胶生产国应当联合成一体,以确保胶价维持在“健康水平”,并表示泰国将竭尽所能,推动天然橡胶价格上涨至每千克 50 泰铢以上,达到 60 泰铢。印度尼西亚也在近日宣称,酝酿在 7 月推出一种价格机制来缩小天然橡胶和合成橡胶之间的差价,并表示指导胶价可以在每千克 1.5 美元上下。那么天然橡胶价格能否较大幅度上扬,值得橡胶行业探讨并密切关注。

泰国、印尼与马来西亚三国于 2002 年正式签署橡胶协议,合资成立国际橡胶联盟有限公司(IRCO),该公司将对天然橡胶库存量、出口贸易、国际胶市、产销区胶价进行调

控,以支撑橡胶价格。鉴于泰国、印尼等国天然橡胶产量约占全球产量的 70% 左右,在国际橡胶市场有举足轻重的地位,有人认为泰国总理的振臂一呼以及印尼等的遥相呼应,很有可能左右橡胶价格,因为天然橡胶价格走高在今后一定时期内,尤其在今年具备许多推动因素。

2004 年世界天然橡胶产量 822 万 t,消费量 829 万 t,消费量首次超过产量。专家预测今后一定时间内世界天然橡胶的总产量仍将保持微增趋势,出口资源则将逐渐下降。马来西亚减少天然橡胶改种油棕的产业结构调整已经告一段落,并取得初步成效,由过去的天然橡胶初产品最大出口国转变为天然橡胶深加工产品出口国、初产品进口国。泰国、印度尼西亚是目前世界两个最大的天然橡胶初产品生产出口国,但随着工业化进程的加快和产业结构的调整,预计在数年之后,其出口量将会逐渐下降。越南、柬埔寨等国的天然

橡胶产量,随着其植胶面积的扩大将有较大幅度的上升,但其生产总量还不大。印度的天然橡胶产量将在基本稳定中持续小幅度增长,仍不能满足内需。我国受有限的土地资源等各种因素的制约,预计天然橡胶增长的潜力不大。在西非,天然橡胶生产的格局变化不会太大。然而世界上以我国为代表的轮胎工业快速发展对橡胶的需求巨增,橡胶消费的增幅已明显高于橡胶产量增幅。有专家预测,天然橡胶 2010 年将达到 1000 万 t,2030 年将达到 1700 万 t,在未来的 10 年内,全球天然橡胶将处于供不应求的状况。2005 年,天然橡胶供不应求的矛盾更大。一方面世界上最大的产胶国泰国由于近期天气干旱,胶价比较坚挺。泰国南部自 2 月进入割胶淡季以来,天然橡胶供应一直趋紧,因为泰国 90% 的天然橡胶产自该地区。割胶淡季现已结束,但供应量尚未恢复到正常水平。出口商表示,如果异常干旱的天气持续下去,那么他们可能会要求海外买家推迟装船。我国海南等种胶区今年干旱严重,对我国天然橡胶产量的影响不可小视。年初印度洋海啸对天然橡胶的影响将在今年内陆续显现。另一方面合成橡胶及天然橡胶的较大幅度“倒挂”促使用户更多用天然橡胶取代合成橡胶。从上述分析可知,今后一定时间内天然橡胶供不应求的矛盾将推动天然橡胶价格总体上涨。如果 IRCO 在 2005 年联手抬价,天然橡胶较大幅度上涨具备天时地利,极有可能实现。

针对目前天然橡胶生产大国准备合力支撑胶价的行为,也有不少人士对这种努力能否奏效表示怀疑。泰国、马来西亚、印尼等三国尽管结成联盟,但三大产胶国情况差异很大,泰国主要出口中国,近期表现坚挺,马来西亚、印尼两国天然橡胶主要出口美国,近期表现则相对较弱,因此三国达成一致、统一行动的难度也比较大。近期国际油价的下跌将使合成橡胶价格走低,这将在一定程度缓解合成橡胶取代天然橡胶的压力。有交易商表示,泰国呼吁其它产胶国将胶价上调 20% 左右,与合成橡胶每千克 60 泰铢的价格相匹配,这并不容易做到。除非其手中有大笔资金能够在此价格买进,并维持较大库存。然而泰国等国家由于受海啸等各种因素的影响,政府在现阶段抽出巨额资金支撑胶价,多少也会有些力不从心。