

市场动态

环比价格转降为升 后市行情谨慎乐观 ——2009 年 4 月份我国橡胶市场综述及下半年展望

陈克新

(中商流通生产力促进中心, 北京 100043)

摘要: 2009 年 4 月份全国橡胶市场继续升温, 消费水平进一步提高, 刺激新增资源大幅增长, 市场价格环比转降为升。下半年面对继续升温的橡胶市场行情, 企业要在乐观中保持谨慎。

关键词: 天然橡胶; 合成橡胶; 橡胶价格

进入 2009 年 4 月份以后, 全国橡胶市场继续升温, 消费水平进一步提高, 刺激新增资源大幅增长, 市场价格环比转降为升。展望下半年市场走势, 如果不出现大的意外情况, 预计整体市场谨慎乐观, 呈现继续升温态势。

1 消费水平进一步提高

2009 年 4 月份以后, 与橡胶需求密切相关的汽车销售情况继续好转。据有关资料显示, 今年 4 月份, 全国汽车销售量再次突破 100 万辆, 继续保持较高水平。1~4 月份累计, 全国汽车产量为 383 万辆, 同比增长 7.6%, 仍居世界首位。在汽车产销显著回暖的同时, 4 月份工程机械、农业机械市场均继续升温, 带动了工程机械轮胎、输送带及其他橡胶制品需求的增长。

从一些橡胶制品出口情况来看, 今年 4 月份的轮胎出口情况不会比前段时期更差。

受到内需扩大和出口企稳两方面的影响, 今年 4 月份全国轮胎(含各种外胎)产量 5 815 万条, 比上月增长 9.5%, 比去年同期增长 13.7%, 增速提高了近 8 个百分点。2009 年 1~4 月份累计, 轮胎产量 18 559 万条, 同比增长 0.2%, 结束了同比下降局面。

2 新增资源大幅增长

消费水平提高刺激新增资源大幅增长。据中

商流通生产力促进中心测算, 今年 4 月份, 全国橡胶新增资源量 64 万 t 左右, 比去年同期增长近 2 成, 出现了连续数年来的首次大幅增长。其中天然橡胶新增资源量 23 万 t 左右, 同比增长 21.1%; 合成橡胶新增资源量 41 万 t, 增长 19.2%。今年前 4 个月累计, 橡胶新增资源大约 207 万 t, 增长 4.4%(见表 1)。

表 1 2008 年 1~4 月全国橡胶新增资源情况

胶 种	4 月新增资源量/万 t	同比/%	1~4 月新增资源量/万 t	同比/%
天然橡胶	23.00	21.10	64.00	-10.30
合成橡胶	41.21	19.20	142.99	12.70
合计	64.21	19.90	206.99	4.40

2.1 国内生产情况

进入 2009 年 4 月份后, 全国天然橡胶主产区全面开割, 总体产量开始增大。据估算, 今年前 4 个月累计天然橡胶产量(含民营胶, 下同)8 万 t 左右, 比上年同期有所增长。

合成橡胶产量大幅增长态势依旧。据统计, 今年 4 月份全国合成橡胶产量 28.2 万 t, 比上月减少 1 万 t 左右, 比去年同期增长 28.9%, 虽然增幅回落, 但仍为大幅增长局面。2009 年 1~4 月份累计, 合成橡胶产量 106 万 t, 比去年同期增长 33.7%。

2.2 境外进口情况

据海关统计, 今年 4 月份全国各类橡胶进口

量为 31 万 t, 比上月有所增长, 比去年同期增长 15.9%, 实现转降为升。1~4 月份累计, 进口橡胶 93 万 t, 下降 16.3%, 降幅继续收窄。4 月份橡胶进口量持续增长, 从另一个侧面反映出我国橡胶需求确实回暖。

4 月份的橡胶进口构成中, 进口天然橡胶 18 万 t, 环比减少 1 万 t; 同比增长 28.6%; 进口合成橡胶 13 万 t, 环比增加 2 万多 t, 同比增长 3.8%。1~4 月份累计, 进口天然橡胶与合成橡胶 56 万 t 和 37 万 t, 分别下降 11.6%和 23.2%(见表 2)。

表 2 2009 年 1~4 月全国橡胶进口情况

胶 种	3 月		1~4 月		1~4 月累计同比增长/%	
	进口量/万 t	平均吨售价/美元	进口量/万 t	平均吨售价/美元	进口量	售价
天然橡胶	18.00	1 393	56.0	1 402	- 11.60	- 47.90
合橡橡胶	13.16	1 917	36.58	1 860	- 23.20	- 41.80
合计	31.16		92.58		- 16.30	

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。

3 市场价格环比转降为升

进入今年 4 月份后, 受整体市场逐步回暖影响, 全国橡胶价格环比全面扬升, 结束了下降局面; 与此同时, 同比降幅也在迅速收窄。据测算, 今年 4 月份全国销区天然橡胶 (SCR5) 现货每吨平均售价为 14 848 元, 环比上涨 3.47%; 丁苯橡胶平均每吨价格为 12 858 元, 环比上涨 14.76%; 顺丁橡胶平均每吨价格为 13 223 元, 环比上涨 4.1%(见表 3、表 4 和表 5)。与上年同期相比, 各类橡胶价格仍然大幅下降, 跌幅 3~4 成。

4 橡胶后市行情谨慎乐观

2009 年上半年, 国家刺激需求的各项措施效应初见成效, 橡胶市场需求增加, 价格扬升, 整体形势好于预期。如果不出现大的意外情况, 预计下半年橡胶市场谨慎乐观, 呈现继续升温态势。

4.1 消费需求进一步增加

2009 年下半年全国橡胶消费进一步增长, 首先来自于经济总量增速提高的推动。今年第一季度, 全国经济 (GDP) 增长 6.1%, 预计第二季度增幅在 7%左右, 2009 年上半年增速大约为 6.6%。按照全年我国经济 (GDP) 增长保“8”的要求, 2009 年下半年经济增速不能低于 9%, 必须高出 2009 年上半年水平。这个经济总量提速的大环境, 势必刺激橡胶需求的进一步增长。

另一方面, 世界金融危机尚未见底, 还有可能爆发新的需求地震, 尤其是受到甲型流感的负面影响, 所以 2009 年下半年轮胎等橡胶产品出口需

表 3 2009 年 4 月销区国产标准胶 SCR5

现货每吨成交价格

销 区	成交价格/元	环比/%	同比/%
华北地区	14 960	3.89	- 33.58
华东地区	14 625	2.63	- 34.60
华南地区	14 761	3.77	- 34.10
东北地区	15 044	3.57	- 33.67
全国平均	14 848	3.47	- 33.99

表 4 2009 年 4 月丁苯橡胶销区市场每吨价格

销 区	成交价格/元	环比/%	同比/%
华北地区	12 750	13.45	- 33.98
华东地区	12 820	15.10	- 33.75
华南地区	13 050	16.64	- 32.73
东北地区	12 810	13.87	- 33.54
全国平均	12 858	14.76	- 33.50

表 5 2009 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	13 230	3.56	- 41.17
华东地区	13 140	3.06	- 41.66
华南地区	13 300	6.50	- 41.86
东北地区	13 220	3.38	- 41.33
全国平均	13 223	4.12	- 41.50

求形势依然严峻。但尽管如此, 由于我国橡胶产品的出口降幅已经达到 20%, 所以即使出现更糟糕的情况, 也“坏”不到哪里去了。实际上, 从 2009 年第一季度我国橡胶消费构成来看, 更大动力来自于国内需求的拉动, 比如汽车、工程机械、农机产销的显著升温, 公路运输的活跃等。所以, 对于我国来说, 即使今后外部需求环境可能更为严峻, 但对于我国整体橡胶消费的冲击, 也不会有

以前那样大。

4.2 价格同比扭转下降局面

2009 年以来,在各类橡胶价格同比下降的同时,从环比来看,价格行情出现了很大幅度的扬升,即使是同比价格降幅也在逐步收窄。这就表明,我国橡胶价格行情在 2008 年第四季度就已经完成了震荡筑底,最低迷时期正在过去。

进入 2009 年下半年以后,随着国家刺激需求政策效应的进一步显现,尤其是鼓励社会投资、关注民生等措施继续出台,消费需求进一步增长,市场信心继续加强,特别是国际市场石油、橡胶及其它初级产品价格大幅反弹所引发的输入性成本提高,国内橡胶价格环比波动向上的趋势不会改变。

由于 2008 年国内橡胶产品价格行情是宽幅度的先扬后抑,呈现“过山车”态势;又由于 2009 年价格走势环比震荡上行,因此 2009 年下半年我国重要有色金属的价格将结束同比下降局面,出现较大幅度上涨。

需要再次强调的是,有越来越多的观点认为,世界经济将会在 2010 年内复苏。与此同时,各国政府开动印钞机“救市”,亦引发了强烈的通货膨胀

预期。受其影响,大量资金,包括套期保值资金、避险资金、外汇储备多样化资金、投机求利资金等,抢先实体经济复苏进行布局。这么多的资金一起涌入包括橡胶在内的商品市场,势必形成强大的购买需求,推高中、远期行情。

4.3 防范可能出现的市场风险

当然,橡胶市场在复苏过程中依然避免不了反复,避免不了行情震荡风险。这种风险首先来自于世界经济复苏过程的艰难,世界经济还有可能出现大的波动,比如世界汽车巨头的破产倒闭,失业人数较多等。其次来自于难以预料重大疫情。现在所发生的甲型流感的发展趋势如何?需要进行观察。有关点认为,如果疫情在全球范围内普遍蔓延,世界将要付出数万亿,甚至 30 万亿美元成本代价,并造成全球 GDP 减小近 5%。虽然这有些夸张,可能性很小,但也不能掉以轻心,因为市场上什么事情都会发生。

由于上述风险的存在,所以对于 2009 年下半年继续升温的橡胶市场行情,要在乐观中保持谨慎。也就是说,投资过程要掌握节奏,坚持逢低买进,不可一味追高,尤其是在价格持续上涨之后。



普利司通推出超高性能 Potenza RE-11 轮胎

普利司通美国轮胎公司近日推出了一款 V 和 W 速度级的超高性能轮胎——Potenza RE-11 轮胎。这款轮胎运用了 Stealth 技术,提高了湿路面排水性能;独特的胎侧花纹形状及径向隐形花纹块结构借鉴了普利司通 F1 赛车轮胎结构特点,在提高胎面刚性的同时,也提高了抗湿滑性能、操纵性能和乘坐舒适性能;胎面外侧较大的花纹块有助于改善轮胎的转向性能。普利司通希望 Potenza RE-11 轮胎作为本田 S2000、日产 350Z、迷你库珀 S 和宝马 3 系列车辆的原配轮胎。

Potenza RE-11 轮胎的轮辋直径为 15~19 英寸,规格有: 195/50R15, 205/50R15, 205/45R16 XL, 205/55R16, 205/45R17 XL, 215/45R17 XL, 225/50R16, 225/45R17 XL, 225/40R18 XL, 225/45R18, 225/40R19 XL, 235/40R17, 235/45R17 XL, 235/40R18 XL, 235/35R19 XL, 245/40R17, 245/45R17, 245/40R18 XL, 245/45R18 XL, 245/35R19 XL, 255/40R17, 255/35R18, 255/35R19 XL, 265/35R18, 265/40R18 XL, 265/35R19 XL, 275/30R19 XL 和 305/30R19。 尚 轮

▲近日,山东省宣传部、省委组织部、省经贸委、省国资委、省工商局、省总工会、省企业联合会联合组织的“山东省企业文化建设创新成果”评选结果揭晓,共有 19 家企业荣获“文化创新”奖,青岛高校软控股份有限公司“以八大理念为支撑构建价值型企业”的企业文化建设成果被授予该奖项。 王霄茜