

市场动态

需求增幅有所回落 超级因素逐步显现 ——2010年7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7月,我国橡胶需求增幅有所回落,新增资源重归负增长局面,橡胶价格继续保持升降并存、双向震荡格局,天然橡胶价格环比上涨0.4%,丁苯橡胶价格与上月持平,顺丁橡胶价格环比下降6.1%。短期来看,国内橡胶价格呈现宽幅波动,但震荡上行依然是今后行情主调。

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7月份,受到整体经济回落影响,全国橡胶需求增幅有所减小,新增资源重归负增长局面,市场价格依然为升降并存。展望后市,短期内不能排除世界经济二次探底可能,由此引发国内橡胶行情反复波动。但从长期来看,因为两大“超级引擎”拉动,中、远期橡胶和石油需求将更加旺盛,并会跃上新台阶,由此产生震荡上行的行情主调。

1 消费增幅有所回落

进入2010年7月份,受到多方面因素影响,橡胶整体消费增幅出现回落。据统计,7月份全国汽车产量134万辆,环比下降6.3%,同比增长17.2%,增幅比上月回落了1.2个百分点。1~7月累计汽车产量1045万辆,同比增长42.3%。预计全年汽车产量突破1500万辆毫无悬念,我国作为世界最大汽车生产国地位不会改变。

2010年7月份轮胎出口量仍为较高水平。据海关统计,当月全国轮胎(含各种外胎,下同)出口量为3625万条,环比增长5.9%,连续3个月环比大幅增长;同比增长24.2%(见表1),虽然增幅回落,但仍为较高水平。1~7月份累计,轮胎出口量达到21221万条,同比增长31.2%。

表1 2010年1~7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

进入下半年以后,整体经济继续减速,轮胎等耗胶产品产量受到冲击。据统计,2010年7月份全国轮胎产量6308万条(含各种外胎,国家统计局局口径),环比大幅下降12%,同比增长9.5%(见表2),增幅更是急剧回落。1~7月份累计,轮胎产量44594万条,同比增长25.3%,继续保持了

表2 2010年1~7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

较高增长水平。

2 新增资源进一步下降

近几个月以来,全国橡胶新增资源持续下降。据中商流通生产力促进中心测算,7月份全国橡胶新增资源量约为63万t,同比下降13.4%,再次转为负增长局面。1~7月份累计,橡胶新增资源量约为411万t,增长9.5%(见表3)。其中天然橡胶新增资源量约为139万t,同比下降0.1%;合成橡胶新增资源量为272万t,同比增长15.2%。

表3 2010年1~7月全国橡胶新增资源情况

胶种	7月新增资源量/万t	同比/%	1~7月新增资源量/万t	同比/%
天然橡胶	27.50	-6.2	139.00	-0.1
合成橡胶	35.89	-18.3	272.24	15.2
合计	63.39	-13.4	411.24	9.5

表4 2010年1~7月全国橡胶进口情况

胶种	7月		1~7月		1~7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	15.00	2902	98.00	2848	-1.0	92.1
合橡胶	10.29	2968	95.74	2620	18.8	59.7
合计	25.29		193.74		6.6	

注:天然橡胶和合成橡胶的进口量中均含乳胶部分数据。

3 市场价格升降并存

进入2010年7月,全国橡胶价格继续保持升降并存、双向震荡格局。市场监测数据显示,7月份全国销区天然橡胶(SCRWF)现货每吨均价为23906元,环比上张0.4%,同比上涨48%(见表5)。合成橡胶现货每吨均价环比稳中有降,其中丁苯橡胶每吨均价为15263元,与上月持平,同比上涨21.6%(见表6);顺丁橡胶每吨均价为18763元,环比下降4.2%,同比上涨45%(见表7)。

4 关注橡胶需求增长的超级因素

短期来看,美、中两国经济增速双双回落,同时欧元区债务危机警报尚未完全解除,发达国家就业数据不好,市场观望和恐慌气氛尤存。受其影响,不排除世界经济二次探底可能,由此引发国内橡胶行情出现反复,并呈现宽幅波动。中、长期

2.1 国内生产情况

2010年7月份国内天然橡胶产量继续稳定增长,估算当月天然橡胶产量约为12万t。1~7月份累计产量40万t左右,比上年同期有所增长。

合成橡胶产量小幅增长。据统计,7月份全国合成橡胶产量25.6万t,与上月大体持平,比上年同期下降8%。1~7月份累计产量176.5万t,同比增长14.8%,增幅继续回落。

2.2 境外进口情况

据海关统计,2010年7月份全国各类橡胶进口量为25.29万t(见表4),环比略有增长,但同比下降23.1%,降幅呈现扩大之势。橡胶进口构成中,进口天然橡胶15万t,同比下降10.8%;进口合成橡胶10.29万t,同比下降36%。1~7月份累计进口橡胶194万t,同比增长6.6%,增幅继续回落。

表5 2010年7月天然橡胶(SCRWF)

销区	销区市场每吨价格		
	市场价格/元	环比/%	同比/%
华北地区	24060	0.46	47.83
华东地区	23778	0.22	47.17
华南地区	23817	0.60	48.20
东北地区	23970	0.24	48.99
全国平均	23906	0.38	48.04

表6 2010年7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	15280	-0.05	21.75
华东地区	15330	0.44	21.91
华南地区	15160	-0.26	20.80
东北地区	15280	-0.13	21.87
全国平均	15263	0	21.59

来看,因为两大“超级引擎”拉动,我国各类橡胶需求将更为旺盛。

表 7 2010 年 7 月 顺 丁 橡 胶 销 区 市 场 每 吨 价 格

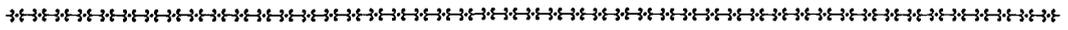
销 区	市 场 价 格 / 元	环 比 / %	同 比 / %
华 北 地 区	18790	-4.01	45.79
华 东 地 区	18800	-3.96	46.02
华 南 地 区	18700	-4.47	43.57
东 北 地 区	18760	-4.23	45.43
全 国 平 均	18763	-4.16	45.20

一是超级消费人口群体涌现。这主要表现为众多农村人口转变为城市人口,80后、90后成为消费主力,中产阶级迅速壮大。预计今后5~10年内,随着户籍制度改革推进,大量农村人口进城,我国城镇人口将超过农村人口,比目前欧美发达国家的人口总和还多。与此同时,我国中产阶级(年收入8万~12万元人民币)队伍亦会迅速壮大,人口数量达到7亿,约占当时全国人口的一半。尤其需要引起注意的是,今后10~20年内,将是80后、90后新消费人群异军突起的时代。这一代人的消费理念与消费行为与前几代人大大不同,不仅消费新潮、消费品更新换代速度快,对从饮食、保健到家政等各种商业化服务的依赖性较大,具有极强的消费欲望,而且还拥有以前数代人积聚的巨额资金,拥有雄厚购买能力。比如,在住宅、汽车等商品购买方面,可以动用双方父母,甚至祖父母的数十年储蓄资金,因而其购买能力急剧提高。如果说,欧美国家年轻人因为自己及其上辈人“寅吃卯粮”,需要被迫偿还历史欠账,消费能力相对萎缩的话,我国新消费群体的崛起,借助于数代人的资金积累,其消费能力蒸蒸日上,使得包括橡胶在内的商品消费增长具有“井喷”特点,一跃成为世界最重要消费

群体,对此不可小觑。

二是超大规模基本建设。随着城镇化的推进,大量农民进城定居以后,势必产生城市扩容方面的巨大投资。由于种种原因,国内很多城市已建房屋不符合要求,今后一段时期内,需要进行大规模的拆迁改造。再有就是因为经济结构、产业结构调整因素影响,沿海地区产业升级,原有企业、设备和部分人员向内陆地区大规模转移。比如,富士康计划在郑州等地设立新工业园,英特尔关闭上海工厂并扩建成都生产基地,惠普在重庆设立笔记本电脑出口制造基地等。所有这些,都会引发超大规模的投资建设,今后10~20年投资总额有可能是过去30年投资总额的数倍之多。有观点认为,如果“十二五”期间,每年新增1000多万城镇人口,按每增加一个城镇人口带来10万元的固定资产投资计算,仅此一项,预计未来5年城镇化所带动的投资将数以万亿计,10年内的投资有可能超过10万亿元,远大于金融危机期间的4万亿元刺激规模。

上述两大“超级引擎”轰鸣作响,产生了中国物流、工程建设的更为旺盛需求。其中与橡胶消费密切相关的各种机动车、非机动车、工程机械轮胎以及输送带等橡胶制品消费更为亮丽,推动整体橡胶需求再上新台阶。不仅如此,增长更为迅猛的物流运输也会推动石油需求增长。因此,国际能源机构再次调高了全球原油日均需求,今明两年分别增长2.2%和1.5%。由此可见,尽管短时期内种种原因导致橡胶价格不断波动,甚至有时大幅跌落,但震荡上行依然是今后行情主调。



米 其 林 公 布 上 半 年 财 政 和 市 场 销 售 情 况

米其林轮胎公司日前公布,2010年上半年其利润达5.04亿欧元,超过预期利润;销售额达到83.5亿欧元,与2009年同期相比增长17%,这主要受益于全球经济复苏,而公司上年亏损1.22亿欧元。

2010年上半年米其林营业利润几乎增长2

倍,由上年的2.82亿欧元增长至8.22亿欧元,这与米其林的产品定价策略密不可分。2010年上半年米其林产品提价情况如下。

- (1)提高北美市场载重汽车替换轮胎售价,上涨幅度为7%,实施时间为2010年2月10日。
- (2)提高北美市场轿车和轻卡车轮胎售价,上涨幅度不同,实施时间为2010年2月10日。
- (3)提高北美市场推土机和重型挖掘机轮胎售价,上涨幅度为4%,实施时间为2010年2月10日。