

些月度价格涨幅还会创下新高。受其影响,决策部门将继续将稳定物价作为首要调控目标,预计紧缩货币的大政方针不会出现大的改变,至多只是进行局部性、结构性微调。因此,一些企业资金紧张局面难以改观,各类橡胶的终端需求继续受到制约。

从出口贸易来看,境外愈演愈烈的欧美债务危机、紧缩开支以及偿还债务的迫切要求也会对消费增长产生很大消极影响。如果出现新的危机,势必影响现阶段的世界经济复苏进程,使经济步入二次衰退。

以上这些,加剧了消费者与投资者对于需求萎缩、价格跌落的担忧。但是,在近期市场看空气氛浓郁的同时,一些利多因素也开始显现。主要是调控部门在坚持稳定物价的同时也开始出台一些稳定经济增长的政策措施,新的需求增长动力陆续显现。

1. 增加固定资产投资。2011年,除了搞好在建工程建设以外,年内1000万套保障房计划在允许地方发债融资的护航下正迅速落实。刚刚结束

的中央水利工作会议再次明确年初中央一号文件关于未来10年水利建设的发展规划,高达4万亿元的水利投资无疑将成为今后我国需求增长的有力支撑。

2. 橡胶消费将获得启动。前段时期,因为销售滑坡、价格低迷,轮胎等制品企业已有不同程度减产,有些企业减产幅度已经达到1/3。随着时间的延续,这种情况势必引发橡胶制品供应不足,导致其价格上涨,最终刺激橡胶制品行业恢复生产,橡胶需求量增大,为推动橡胶价格上涨创造条件。

3. 石油价格重回上升通道。前不久国际能源机构宣布释放石油储备,导致国际油价相应回调。随着这一效应的逐步消化,石油价格止跌回升。近期美联储暗示可能实施第3轮货币宽松政策,推动纽约原油期货价格重回每桶95美元上方,并且不排除今后石油价格再次冲击每桶100美元的可能,进而间接推动橡胶价格。

由此可见,下一阶段我国橡胶市场依然利多与利空因素交织,交替发生主导作用,行情主调将是高位震荡。

国内天然橡胶供应缺口高达78%

截止到2010年底,我国的橡胶树种植总面积达100.5万hm²,开割胶园57.7万hm²,天然橡胶干胶产量为68.7万t,比上年同期增长4.3万t,同比增长6.6%,超过了历史最高水平。2011年,我国天然橡胶园总面积将达105万hm²,天然橡胶产量将超过70万t。

我国天然橡胶年产量由1992年的30.9万t增大到2010年的68.7万t,18年增长了122%,年均增长6.8%,是世界天然橡胶生产国中发展最快的国家之一。由于我国经济的迅猛发展和世界工业格局的变化,我国天然橡胶消费量也在1992年89万t的基础上增长了2.5倍,成为世界最大的天然橡胶消费国和进口国。

近几年我国天然橡胶消费量以年均10%的速度递增。2002年,国内天然橡胶消费量突破

140万t,自产53万t,自给率由20世纪90年代初的60%下降为38%;2006年消费量256万t,自产53万t,自给率21%;2010年消费量达312万t,自产68万t,自给率22%,目前天然橡胶供应缺口已高达78%。

据有关专家预测,到2015年,我国轮胎产量将达5.6亿条(比2009年的3.8亿条增长47.3%,比2010年的4.2亿条增长33.5%)。仅汽车轮胎一项,到2015年我国天然橡胶年需求量就超过330万t;加上动力车、摩托车轮胎及胶鞋、管带、乳胶及其他制品,到2015年我国天然橡胶需求量将达480万t以上。即使我国所有的宜植地都种植橡胶树,投产率按80%计算,也无法满足天然橡胶的市场需求。

尹 强