

市场动态

需求更加旺盛 价格强劲扬升 ——2009年11月我国橡胶市场综述及趋势展望

陈克新

(中商流通生产力促进中心, 北京 100043)

摘要: 2009年11月由于全国橡胶需求更加旺盛, 使得新增资源大幅增长, 天然橡胶、丁苯橡胶、顺丁橡胶等市场价格强劲扬升。展望我国橡胶后市行情, 最大的影响因素将是美元的中、长期贬值趋势, 以及石油价格的继续上涨。由于美元的中、长期贬值趋势没有改变, 橡胶价格的总体趋势还是震荡向上。

关键词: 天然橡胶; 丁苯橡胶; 顺丁橡胶; 橡胶价格; 橡胶市场

2009年11月, 各项经济数据继续向好, 全国橡胶需求更加旺盛, 由此使得新增资源大幅增长, 市场价格强劲扬升。展望我国橡胶后市行情, 最大的影响因素将是美元的中、长期贬值趋势, 以及石油价格的继续上涨, 虽然供求基本面的影响也很重要, 但暂时退居次要地位。由于美元的中、长期贬值趋势没有改变, 橡胶价格的总体趋势还是震荡向上。

1 消费需求更为旺盛

2009年11月, 全国工业增加值增幅创下了2009年以来的最高水平; 汽车产量达到144万辆, 环比增长10%, 同比增长1倍, 稳居世界第1位。

轮胎出口大幅度增长。据海关统计, 2009年11月全国轮胎(含各种外胎, 下同)出口量为2570万条, 比上月增长7.1%, 比去年同期增长22.1%, 出口增速再次转强。1~11月累计, 轮胎出口量27000万条, 同比降幅收窄到7.4%。1~11月轮胎出口情况见表1。

2009年11月全国轮胎产量达到6019万条(含各种外胎, 国家统计局口径), 比上月增长2%, 比去年同期增长35.6%, 为2009年来的最高增长水平。1~11月累计, 轮胎产量59734万

表1 2009年1~11月轮胎出口情况

月份	出口量/万条	环比/%	同比/%
1月	2024	-3.3	-27.5
2月	1478	-27.0	-34.9
3月	2314	56.6	-13.5
4月	2316	0.1	-19.2
5月	2475	6.9	-11.7
6月	2648	7.0	-6.8
7月	2918	2.0	-4.4
8月	2886	-1.9	5.0
9月	2979	3.2	12.1
10月	2399	-19.5	2.9
11月	2570	7.1	22.1

条, 增长15.6%。

统计数据显示, 11月我国橡胶消费需求更为旺盛。

2 新增资源大幅增长

2009年11月后由于合成橡胶供应水平急剧提高, 使得整体新增资源大幅增长。据中商流通生产力促进中心测算, 2009年11月, 全国橡胶新增资源量约为52万t, 比去年同期增长32.8%, 增长再次提高。1~11月累计, 橡胶新增资源量614万t, 同比增长6.4%, 仍为小幅增长局面。其中天然橡胶新增资源量约为231万t, 同比下降0.6%; 合成橡胶新增资源量为383万t, 同比增长11.1%(见表2)。

表 2 2009 年 1~11 月全国橡胶新增资源情况

胶 种	11 月新增资源/ 万 t	同比/ %	1~11 月新增资源/ 万 t	同比/ %
天然橡胶	16.0	-2.2	231.0	-0.6
合成橡胶	36.3	57.6	382.73	11.1
合计	52.3	32.8	613.73	6.4

2.1 国内生产情况

2009 年以来,国内产胶区没有出现大的自然灾害,天然橡胶产量稳定增长。据估算,2009 年 1~11 月全国天然橡胶产量(含民营橡胶及境外流入加工部分,下同)超过 76 万 t,比上年同期有所增长。

合成橡胶强劲增长。据统计,2009 年 11

月全国合成橡胶产量 25.1 万 t,比上月增长 15.1%,比上年同期增长 40.3%,增长水平再次提高。1~11 月累计,合成橡胶产量 248.7 万 t,同比增长 8.1%,增幅呈现加速态势。

2.2 境外进口情况

据海关统计,2009 年 11 月全国各类橡胶进口量为 23.2 万 t,比上月增长 10.5%,比上年同期增长 32.6%。其中进口天然橡胶 12 万 t,同比下降 2.9%;进口合成橡胶 11.2 万 t,同比增长 118.6%(见表 3)。1~11 月累计,全国进口橡胶 287 万 t,比上年同期增长 5.5%。

表 3 2009 年 1~11 月全国橡胶进口情况

胶 种	11 月		1~11 月		1~11 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	12.00	2 056	153.00	1 571	-2.8	-41.3
合橡胶	11.20	2 370	134.03	2 006	17.0	-15.5

注:天然橡胶和合成橡胶的进口量中均含乳胶部分数据。

3 市场价格强劲扬升

进入 2009 年 11 月后,国内橡胶价格完全扭转了一段时期以来的同比下降局面,全面强劲扬升。据市场监测数据,2009 年 11 月全国销售地区天然橡胶(SCR5)现货每吨均价为 19 745 元,比上月上涨 10.3%,比去年同期上涨 34.4%;丁苯橡胶每吨均价为 13 844 元,环比上涨 5.3%,同比上涨 35.8%;顺丁橡胶每吨均价为 15 908 元,环比上涨 6.4%,同比上涨 47%。天然橡胶(SCR5)、丁苯橡胶、顺丁橡胶的市场价格见表 4~6。

由表 4~6 可以看出,各类橡胶进口价格亦呈现扬升态势。据测算,11 月全国天然橡胶进口每吨均价为 2 056 元,比上月上涨 8.7%;合成橡胶进口每吨均价为 2 370 元,比上月上涨 0.7%。

4 美元贬值和石油价格上涨将成为橡胶行情的最大影响因素

2009 年以来全国橡胶价格强劲扬升的主要原因,一是国内需求旺盛;二是美元贬值,进口成本提高;三是石油价格高涨,增加了相关成本;四是投机资金顺势而为,推波助澜。

表 4 2009 年 11 月天然橡胶(SCR5)

销区市场每吨价格			
销 区	成交价格/ 元	环比/ %	同比/ %
华北地区	19 825	11.13	36.07
华东地区	19 643	10.04	37.36
华南地区	19 700	9.6	37.34
东北地区	19 813	10.32	27.33
全国平均	19 745	10.27	34.37

表 5 2009 年 11 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	13 825	4.87	35.81
华东地区	13 863	5.56	38.63
华南地区	13 838	5.50	33.06
东北地区	13 850	5.06	35.78
全国平均	13 844	5.25	35.79

表 6 2009 年 11 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	15 781	5.56	48.88
华东地区	15 963	6.42	44.95
华南地区	16 013	7.23	44.59
东北地区	15 875	6.19	49.93
全国平均	15 908	6.35	47.04

毫无疑问,由于上述因素的继续存在,2010 年我国橡胶市场价格总体趋势还是震荡向上。但

值得注意的是,在影响市场行情的诸多方面中,最大的影响因素将是美元的中、长期贬值趋势以及石油价格的继续上涨,虽然供求基本面的影响也很重要,但暂时退居次要地位。

有一种观点认为,为了维护美元的世界储备货币地位,美国政府不会放任美元贬值。这种看法有一定道理,但并不全面。必须看到,前段时间美元之所以出现了很大幅度的贬值,根本原因在于美国人严重寅吃卯粮,负债累累,大量投放市场的美元已经不可能通过正常途径回笼,导致了前期单位美元购买力的严重缩水。目前全世界美元持有者,包括各国政府,均对美元前景悲观。由此可见,美元是否贬值早已不是美国政府一厢情愿的事情。美元贬值是客观上的迫不得已,不是美国政府愿意不愿意的问题。

不仅如此,为了增加就业,增加出口,减小贸易赤字,刺激经济增长,美国政府也需要通过美元

大幅贬值来支持其经济转型,并且美元贬值能够极大地减轻债务负担,为增加消费提供资金,这是主观上的积极追求,具有巨大的经济利益。

当然,美元贬值一段时间以后,会产生一定的回调压力,引发美元汇率的短期反弹;同时,为了防止美元贬值过猛、速度过快、汇率崩盘,美联储会掌握节奏,时常踩踩刹车,但这只是“温水煮蛤蟆”的策略而已。美元贬值的战略大方向不会改变。

受美元继续大幅贬值趋势和世界经济复苏所引发的实体经济需求增加的影响,国际市场橡胶与石油价格相应上涨,使得我国面临很大输入性成本提高的压力,从而推动国内橡胶价格的继续上涨。初步测算,2010年第1季度全国销区的天然橡胶(SCR5)、丁苯橡胶和顺丁橡胶的现货均价同比涨幅均将接近或达到2008年高点,对此不可小觑。

世界天然橡胶产量下降 橡胶树种植量增长

据天然橡胶生产国协会统计,2009年世界主要橡胶生产国天然橡胶产量快速下降,但是由于过去10年大规模种植橡胶树,到2020年橡胶产量将增长50%。由于天然橡胶价格已超过每磅1美元,世界三大橡胶生产国同意结束为期10个月的限制橡胶出口政策。

天然橡胶生产国协会介绍,截至2009年9月底的1年中,7个成员国天然橡胶产量为867万t,比上年同期的913万t下降5.1%,这一数据说明2009年9月橡胶产量下降非常快,因为截至8月底同比仅下降3.7%。

马来西亚是天然橡胶产量下滑幅度最大的国家。2009年1~9月,马来西亚天然橡胶产量从上年同期的107万t下降23.6%,降至86.5万t,印度下降10.8%,泰国下降8.3%,印尼下降6.3%,斯里兰卡与上年持平,为12.9万t,中国则增长28.5%,升至64.6万t。

根据国际橡胶研究机构对橡胶树种植研究报告,尽管2009年天然橡胶产量下降,但未来天然

橡胶产量不会停留在低位。国际橡胶研究机构对占世界橡胶产量92%的亚洲11个橡胶生产国进行了调研,2005~2008年这些国家种植橡胶树面积达100万hm²。2008年世界橡胶树总量是2000年的6倍,因此2015年天然橡胶产量将增长30%,2020年将增长50%。

陈维芳

蓝星有机硅集团整合意大利配混业务

蓝星有机硅集团决定将其在意大利的所有配混业务集中到卡龙诺佩尔图塞拉,于2010年1月开始运营。

几年来,蓝星有机硅集团在欧洲发展了一个配混弹性体网络,称为混配与修复中心,此举确保了它在欧洲市场的领先地位。

蓝星有机硅(意大利)公司是蓝星集团在意大利的子公司,目前在特雷维沃罗和卡龙诺佩尔图塞拉拥有2处生产基地,其中特雷维沃罗距离卡龙诺佩尔图塞拉约60km,即将被关闭。该公司在意大利的业务重点为促进特种弹性体在汽车、食品、医疗和特殊电缆领域的应用。

艾迪