

# 市场信息

## 近期橡胶市场价格涨势依然突出 ——2010年11和12月我国橡胶市场分析

陈中涛

(中国物流信息中心,北京 100834)

**摘要:**介绍2010年11和12月橡胶市场情况。11月我国橡胶消费需求较为旺盛,新增资源增长加快,但天然橡胶产量同比回落,合成橡胶产量同比增长较大。12月国内外天然橡胶价格继续上涨,但涨幅有所缩小。

**关键词:**天然橡胶;合成橡胶;橡胶市场;橡胶价格;新增资源

2010年12月,受美国第2轮量化宽松货币政策引发的通胀忧虑,全球大宗商品价格大幅上涨。国外天然橡胶主产区因降雨影响割胶,资源供应量减小。而全球汽车工业的复苏,导致天然橡胶需求大幅增长。受供应紧张、需求增长的双重影响,国外天然橡胶价格继续大幅上扬,屡创历史新高;国内天然橡胶市场价格也大幅上涨。预计进入2011年1月后,国外主产区处于高产期,新增资源有所增长,同时随着物价的上涨,国家宏观调控力度将进一步加大,给天然橡胶价格继续上涨带来一定的压力。

### 1 11月新增资源增长加快

据初步统计,2010年11月我国各类橡胶新增资源量为63.8万t,环比增长7.2%,同比增长14.3%。其中,天然橡胶新增资源量为23.0万t,同比增长17.9%;合成橡胶新增资源量为40.8万t,同比增长12.4%,见表1。

2010年1—11月,各类橡胶新增资源量为642.0万t,同比增长7.5%。其中天然橡胶新增资源量为220.0万t,同比增长3.3%;合成橡胶新增资源量为422.0万t,同比增长9.8%,见表2。

表1 2010年11月橡胶新增资源情况

胶种	产量/万t	同比/%	进口量/万t	同比/%	橡胶新增量/万t	同比/%
天然橡胶	5.0	-15.0	18.0	50.0	23.0	17.9
合成橡胶	28.0	11.6	12.8	14.3	40.8	12.4

表2 2010年1—11月橡胶新增资源情况

胶种	产量/万t	同比/%	进口量/万t	同比/%	橡胶新增量/万t	同比/%
天然橡胶	52.0	-13.7	168.0	9.9	220.0	3.3
合成橡胶	280.6	12.1	141.4	5.5	422.0	9.8

### 1.1 国内生产情况

2010年11月,国内主产区即将进入割胶收尾阶段,产量明显回落。初步估计,当月产量5.0万t,同比下降15%左右。2010年1—11月,我国天然橡胶总产量52.0万t,同比下降13.7%。

合成橡胶产量增长有所加快。据国家统计局统计,11月合成橡胶产量28.0万t,同比增长11.6%。1—11月,合成橡胶产量280.6万t,同比增长12.1%。

### 1.2 境外进口情况

2010年11月橡胶进口量上升。据海关总署统计,11月各类橡胶进口量为30.8万t,环比增长18.0%,同比增长32.8%。1—11月,各类橡胶进口量为309.4万t,同比增长7.8%。

进口橡胶构成中,11月天然橡胶进口量为18.0万t,环比增长12.5%,同比增长50.0%。1—11月天然橡胶进口量为168.0万t,同比增长9.9%。11月合成橡胶进口量为12.8万t,环比增长26.7%,同比增长14.3%。1—11月,合成橡胶进口量为141.4万t,同比增长5.5%。

## 2 11月消费需求较为旺盛

有关数据显示,当前我国经济仍保持稳步较快增长态势。据中国物流与采购联合会发布的消息,2010年11月,中国制造业采购经理指数(PMI)为55.2%,环比上升0.5个百分点,显示出当前我国经济继续呈现平稳较快发展势头。

从主要下游行业来看,由于年底是汽车产销高峰,加上消费者担心2011年汽车优惠的相关政策退出以及北京市治堵方案即将推出等,2010年11月汽车产量创月度新高,销量为年内次高,产销量分别为175.48万辆和169.70万辆,环比分别增长13.67%和10.10%,同比分别增长26.11%和26.86%,即汽车产销同比呈现较快增长,同比继续保持高速增长态势。

## 3 12月天然橡胶价格继续上涨,涨幅有所缩小

2011年11月国内天然橡胶价格涨势依然突

出。由于连续多月上涨,12月涨幅有所缩小。据中国物流信息中心市场监测,12月国内天然橡胶综合平均价格环比上涨4.5%,涨幅较上月缩小5.5个百分点。

从国内市场来看,2010年12月国产标准胶(SCRWF)海口市场平均价格为34004元·t<sup>-1</sup>,比上月上涨2004元·t<sup>-1</sup>;云南市场平均价格为34257元·t<sup>-1</sup>,比上月上涨1028元·t<sup>-1</sup>;主销区上海市场平均价格为34118元·t<sup>-1</sup>,比上月上涨1954元·t<sup>-1</sup>,最高价格为36000元·t<sup>-1</sup>,最低价格为30800元·t<sup>-1</sup>;青岛市场平均价格为34077元·t<sup>-1</sup>,比上月上涨1977元·t<sup>-1</sup>,最高价格为36000元·t<sup>-1</sup>,最低价格为30900元·t<sup>-1</sup>;天津市场平均价格为34205元·t<sup>-1</sup>,比上月上涨2087元·t<sup>-1</sup>,最高价格为36000元·t<sup>-1</sup>,最低价格为30900元·t<sup>-1</sup>。

2010年12月,泰国3号烟片胶(RSS3)和印度尼西亚20号标准胶(SIR20)价格大幅上扬,屡创历史新高,下旬逐步回稳。

2010年12月,国外主产区泰国RSS3平均价格为4967美元·t<sup>-1</sup>,比上月上涨638美元·t<sup>-1</sup>,最高价格为5015美元·t<sup>-1</sup>,最低价格为4385美



元·t<sup>-1</sup>;印度尼西亚 SIR20 平均价格为 4893 美元·t<sup>-1</sup>,比上月上涨 672 美元·t<sup>-1</sup>,最高价格为 5005 美元·t<sup>-1</sup>,最低价格为 4290 美元·t<sup>-1</sup>;新加坡期货市场的到期 RSS3 现货平均价格为 4926 美元·t<sup>-1</sup>,比上月上涨 637 美元·t<sup>-1</sup>,最高价格为 5000 美元·t<sup>-1</sup>,最低价格为 4320 美元·t<sup>-1</sup>。

2010 年 12 月,由于欧洲债务问题影响延续,朝鲜和韩国爆发军事冲突,市场避险情绪升温,美元持续反弹;我国政府抑制物价上涨的措施不断加大,导致国内橡胶市场价格有所回落。但从国外市场上来看,由于东南亚原料供应仍不充裕,橡胶原料报价虽有所下跌,但总体依然较为坚挺。

2010 年 12 月天然橡胶市场利多利空交织,支撑因素和下拉因素并存。支撑因素主要表现在以下方面。

(1) 进入 12 月后,国内天然橡胶主产区将进入收尾阶段,新增资源有限,而且社会库存也较往年大幅减少,加上汽车工业回暖而带来的轮胎需求的增长,这将会限制天然橡胶价格的下调空间。

(2) 从国外市场看,虽然东南亚天然橡胶主产国即将进入高产期,但产量增长并不明显;后期受天气等不确定性因素影响,产量能否显著提高也面临较大变数。但从市场需求来看,目前欧美和印度等主要天然橡胶消费市场情况良好,国外市场需求依然较为旺盛。

(3) 受多重因素影响,国际油价节节攀升。截至 12 月 9 日收盘,纽约商品交易所 2011 年 1 月交货的轻质原油期货价格收于每桶 88.28 美元。此前一天,纽约原油期货价格盘中更是突破 90 美

元大关,创 2008 年 10 月以来新高。

但与此同时,随着国家宏观调控力度加大,国内天然橡胶价格继续上涨也面临较大压力。当前价格快速上涨的势头已引起国家高度重视。面对通胀预期上升,国家正在采取多种政策措施。2010 年 11 月 20 日,国务院发布了关于稳定消费价格总水平保障群众基本生活的通知,提出了 16 项具体措施。11 月 29 日,国务院常务会议决定对《价格违法行为行政处罚规定》作出修改。新规定加大了对“恶意囤积”行为的打击力度。近期召开的中央经济工作会议明确,2011 年宏观经济政策的基本取向是“积极稳健、审慎灵活”,要实施积极的财政政策和稳健的货币政策。就在中央经济工作会议开幕当天,央行宣布再度上调存款准备金率,这是 2010 年以来第 6 次也是一个月内第 3 次上调存款准备金率,凸显了当前货币政策“稳健”的特征。

在上述多种因素影响下,预计近期市场天然橡胶价格呈现高位振荡特征。



## 未来 6 年泰国天然橡胶年产量将减小 3 万 t

据泰国农业部消息,由于 2010 年 11 月以来连续出现的恶劣天气,泰国南部地区的农作物受到重创。强降雨引发的严重洪灾和泥石流不仅阻断了道路交通,同时使橡胶树遭到严重破坏,大约 1.6 万 hm<sup>2</sup> 的橡胶树损毁,虽然仅占泰国橡胶种植面积 0.5%,但是即使重新种植橡胶树,仍需

要 6 年左右才能开始产胶。因此,专家认为未来 6 年内泰国天然橡胶年产量可能将减小约 3 万 t。泰国天然橡胶协会表示,天然橡胶减产 3 万 t 并不会造成太大的影响,季节性的天然橡胶供应紧张,以及期货价格的飙升是天然橡胶现货价格普遍上涨的根本原因。

朱永康