

市场动态

消费需求更加疲软 行情压力有增无减 ——2008 年 11 月我国橡胶市场综述及后市展望

陈克新

(中商流通生产力促进中心, 北京 100043)

摘要: 2008 年 11 月份以后, 全国橡胶需求更加疲软, 新增资源继续急剧下降, 市场价格暴跌。橡胶后市行情压力有增无减, 相关企业要准备应对更紧日子。

关键词: 天然橡胶; 合成橡胶; 橡胶价格

进入 2008 年 11 月份以后, 全国橡胶需求更加疲软, 导致新增资源继续急剧下降, 市场价格继续暴跌。展望后市行情, 由于发达国家进入经济衰退, 石油行情弱势运行以及我国橡胶进口乏力等利空因素影响, 橡胶后市行情压力有增无减, 相关企业要准备应对更紧日子。另一方面, 经过 2008 年下半年的行情暴跌以后, 大部分橡胶价格泡沫已经挤出, 今后即使再次跌落, 其到空间也会越来越小。因此环比来看, 市场价格已经进入震荡筑底阶段, 投资者继续“杀跌”风险明显加大, 需要十分谨慎。

1 新增资源急剧下降

进入 2008 年第四季度以后, 金融海啸对于我国实体经济冲击效应进一步显现, 全国橡胶新增资源急剧下降。据中商流通生产力促进中心测算, 2008 年 11 月份, 全国橡胶新增资源量 41 万 t, 比上月下降 18%, 比上年同期下降 17.3%, 均为大幅下降局面。2008 年 1~11 月累计, 新增资源量为 560 万 t, 同比增长 1.8%, 增长水平又有回落。其中天然橡胶新增资源量为 231 万 t, 增长 4.1%; 合成橡胶新增资源量为 329 万 t, 增长 0.2%(见表 1)。全国橡胶新增资源量急剧下降, 表明消费需求更加疲软。

1.1 国内生产情况

2008 年 11 月份国内天然橡胶产量进一步减

表 1 2008 年 1~11 月全国橡胶新增资源情况

胶 种	11 月新增资源量/ 万 t	同比/ %	1~11 月新增资源量/ 万 t	同比/ %
天然橡胶	16.00	-13.5	231.0	4.1
合成橡胶	25.16	-23.6	328.5	0.2
合计	41.16	-17.3	559.5	1.8

少。估算全国天然橡胶产量约为 4 万 t(含民营胶和境外胶流入国内加工部分, 下同)。2008 年 1~11 月份累计, 天然橡胶产量 74 万 t 左右, 比上年同期有所增加。合成橡胶产量继续下降。据统计, 2008 年 11 月份, 全国合成橡胶产量 18.76 万 t, 比上年同期下降 1.2%。2008 年 1~11 月份累计, 合成橡胶产量 214 万 t, 增长 7.4%, 依然为较低增长水平。

1.2 境外进口情况

国内橡胶需求减弱和价格暴跌, 极大地抑制了境外进口。据海关统计, 2008 年 11 月份全国各类橡胶进口量为 17.13 万 t, 比上月下降 25.7%, 比上年同期下降 37%, 下降幅度急剧扩大。2008 年 1~11 月份累计, 进口橡胶 271.5 万 t, 比上年同期下降 2.5%, 结束了多年来的进口增长局面(见表 2)。

2008 年 11 月份橡胶进口构成中, 进口天然橡胶 12 万 t, 比上月又减少 4 万 t, 比上年同期下降 19.4%; 进口合成橡胶 5.13 万 t, 比上月减少 2 万 t, 比上年同期下降 58.3%。2008 年 1~11 月份累计, 进口天然橡胶 157 万 t, 同比增长 4.8%;

表 2 2008 年 1~11 月全国橡胶进口量情况

胶 种	11 月		1~11 月		1~11 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	12.00	2 417	157.0	2 611	4.8	39.2
合橡橡胶	5.13	3 100	114.5	2 781	-11.0	23.8
合计	17.13		271.5		-2.5	

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。

进口合成橡胶 114.5 万 t, 同比下降 11%。

我国橡胶进口量大幅减少, 对于国际市场的沽售压力进一步显现。据测算, 2008 年 11 月份全国天然橡胶进口平均价格为每吨 2 417 美元, 环比下降 10.3%。这已是连续 3 个月环比下降。

2 消费需求更加疲软

我国橡胶消费主要取决于国内汽车生产使用、仓储物流规模、胶鞋等生产和出口情况。进入 2008 年第 4 季度以来, 这几个方面数据指标一直不太景气。据统计, 2008 年 11 月份全国轮胎出口量同比下降 28.6%, 胶鞋出口量同比下降 2.9%。受其影响, 全国橡胶消费继续减弱。从占全国各类橡胶消费一半以上轮胎生产情况来看, 2008 年 11 月份全国轮胎产量(国家统计局口径, 含各种外胎)4 015 万条, 环比下降 18.1%, 同比下降 12.7%, 消费需求更加疲软。2008 年 1~11 月份累计, 轮胎外胎产量 51 040 万条, 同比增长 9.8%, 增幅继续回落。其他橡胶制品, 尤其是胶鞋生产也都继续减速。

3 市场价格暴跌不止

由于各项利空因素增强, 2008 年 11 月份全国各类橡胶价格继续暴跌。据测算, 2008 年 11 月份全国销区天然橡胶(SCR5)现货均价为每吨 15 125 元, 环比下跌 9.9%; 产区天然橡胶(SCR5)现货均价为 15 075 元, 环比下跌 21.4%。与上年同期相比, 分别下跌 30.4%和 30%, 下降幅度显著扩大(见表 3 和表 4)。

合成橡胶价格跌幅更大。据测算, 2008 年 11 月份全国丁苯橡胶销区平均每吨价格为 10 306 元, 环比下跌 31.3%; 顺丁橡胶销区平均每吨价格为 10 797 元, 环比下跌 31.4%。与上年同期相比, 分别下降 43%和 45%(见表 5 和表 6)。

表 3 2008 年 11 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	15 250	-9.23	-30.21
华东地区	14 850	-10.68	-31.25
华南地区	14 775	-10.18	-31.20
东北地区	15 625	-9.42	-28.90
全国平均	15 125	-9.87	-30.38

表 4 2008 年 11 月产区国产标准胶 SCR5
现货每吨成交价格

产 区	成交价格/元	环比/%	同比/%
海南产区	14 950	-19.84	-
云南产区	15 200	-22.94	-29.40
全国平均	15 075	-21.44	-29.98

表 5 2008 年 11 月份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	10 250	-32.01	-42.98
华东地区	10 125	-31.47	-43.83
华南地区	10 625	-30.44	-41.94
东北地区	10 225	-31.38	-42.88
全国平均	10 306	-31.32	-42.90

表 6 2008 年 11 月份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	10 600	-31.83	-44.94
华东地区	10 950	-30.37	-43.56
华南地区	11 050	-31.68	-44.05
东北地区	10 588	-31.80	-46.46
全国平均	1 0797	-31.42	-44.76

4 后市行情压力有增无减

总体分析, 下一阶段我国橡胶市场价格承受的压力有增无减。

1. 发达国家可能发生严重经济衰退, 极大冲击全球橡胶需求。目前为止, 美国金融海啸形成的“黑洞”究竟有多大? 到底需要“吞噬”多少救市资金? 最终会对实体经济, 也包括橡胶需求产生多大的冲击? 这个问题恐怕谁也说不清楚, 也包括美国经济决策人在内。继次级贷款问题后, 还有可能出现信用卡消费的新麻烦。近来美国问题

银行数量激增(2008 年第 3 季度增加近 50%, 达到 171 家), 甚至花旗银行这样的“巨无霸”企业也需要政府救助, 表明美国金融危机还没有结束。随着金融海啸掀起的波浪越来越大, 对于实体经济的冲击效应也在逐步显现。经合组织最近警告, 发达国家将面临严重经济衰退, 失业人数大量增加, 金融机构出现更多的坏账。受其影响, 2009 年汽车产销和使用等关系橡胶的消费能力进一步减弱。由于销售急剧下降, 美国通用、福特和克莱斯勒三大汽车巨头也陷入了困境。在欧美国住宅出现大问题以后, 如果汽车业再被金融危机压垮, 那对于世界橡胶消费来说, 无疑是一场真正的“灾难”。这是一个最大的不确定因素, 也是 2009 年国内外橡胶行情的最沉重压力。

2. 石油行情弱势运行的拖累。历史经验表明, 石油行情与橡胶价位紧密相关。前段时期国内外橡胶价格屡创新高, 石油价格的强劲上涨是一个重要推力。同样, 由于下一阶段世界石油价格的弱势运行, 短时期内难以重回“牛市”, 甚至还可能进一步走低, 每桶达到 30 美元价位, 势必会对橡胶价格形成很大拖累, 由此形成橡胶行情的第二重压力。

3. 我国橡胶进口乏力的利空影响。作为全球最大的橡胶进口国和消费国, 2009 年我国橡胶进口增长乏力, 势必加大国际市场橡胶的沽售压力。

由此可见, 新一年内较为宽松的供求关系, 更为激烈的市场销售竞争, 以及生产成本减少的多重挤压, 共同产生了较为沉重的价格压力。在不发生大的意外情况下, 比如重大地缘政治事件、严重自然灾害等, 预计我国整体橡胶价格水平将在本世纪以来首次出现同比下降局面。其中 2009 年上半年价格指数同比降幅将超过 30%。由此引发实现利润的大幅滑坡, 橡胶企业要准备应对更紧的日子。

另一方面, 经过 2008 年下半年的行情暴跌以后, 大部分的橡胶价格泡沫已经挤出, 今后即使再次跌落, 空间也会越来越小。因此环比来看, 已经进入了震荡筑底阶段, 但强劲上涨条件也不具备, 短时期内难以走出低谷。

当然, 我们认为由于金融海啸对实体经济的冲击效应的进一步显现, 2009 年橡胶市场运行环

境可能更为严峻, 橡胶生产企业和贸易商们要准备应对“更紧日子”, 但并不能对市场前景失去信心。毕竟, 世界各国已经高度重视, 联手“大手笔”集体救市; 毕竟我们已经有应对 1929 年世界经济大萧条的经验和教训; 中国和印度等人口大国仍然具有较快的经济增长速度, 极具潜力的国内需求, 可以成为避免世界经济大萧条的“防火墙”。

不仅如此, 全球橡胶及其制品价格的走低也不全是负面影响。其价格行情弱势运行, 大大降低了各国物价的成本推力, 避免了全球性通货膨胀之忧, 各国政府可以集中全部力量促进经济增长, 与经济衰退进行斗争, 最终回到较快增长通道上来, 对此应当充满信心。

还必须指出的是, 因为金融海啸的严重冲击, 今后一段时期内, 将会出现橡胶原材料和橡胶制成品的全球性产能过剩, 市场价格暂时谷底运行, 甚至进一步跌落, 但从长期来看, 橡胶等大宗商品资源供应依然偏紧, 以石油为代表的原材料低价时代已经结束, 这一基本格局不会发生大的改观。比如, 人们普遍相信, 金融危机过后, 石油价格仍将上涨。

橡胶等大宗商品价格深幅跌落之后, 还将重回上升通道, 主要是基于以下两点: 一是自然资源的稀缺性和不可再生性。大宗商品如石油、矿石、煤炭等, 多为自然资源, 产出数量有限, 具有显著的不可再生特点。即使是农林产品, 如天然橡胶等也因为土地资源有限, 而不能够无限量生产。二是当今世界大部分资源都处于少数企业集团的掌握之中, 具有高度垄断性, 在一定范围内, 可以通过大幅减产遏制价格过度滑落。三是如前所述, 中国、印度等人口大国经济正在崛起, 其工业化和城镇化所引发的潜在原材料需求数额巨大。如果说世界工业化的初期, 只有欧美少数几个国家, 人口区区数亿, 全球的自然资源完全可以满足其工业化和城市化的需求, 那么, 随着二十几亿人口国家一齐进入工业化时期, 其原材料的供求关系当然不会继续宽松。供应偏紧、价格扬升势必成为一种常态。对此, 我们要有一个清楚的认识。

鉴于全球橡胶等大宗商品价格货紧价扬的长期趋势, 从我们的长期利益出发, 必须继续坚持节能减排方针, 加大落后产能淘汰力度, 抑制“两高

一资”产品的过量出口。更为重要的是,还要在增加投入,努力开发境内资源的同时,实现资源供应渠道的多元化,到境外进行资源投资。比如到世界各地,尤其是周边国家种植橡胶树,收购石油开采权等,以此获得资源生产能力,弥补我们的“先天不足”。要抓住当前全球资源性产品价格大幅

跌落,境外一些资源产品企业资金短缺,对手谈判地位削弱,以及资源开发收购政治风险大幅降低的有利时机,加大资源性产品的收购投资,进行“资源抄底”,这可能要比所谓“华尔街金融抄底”好得多,要将其作为一项极为重要的经济战略方针加以落实。

朗盛橡胶科技绽放 中国国际橡胶技术展览会

在第八届中国国际橡胶技术展览会上,朗盛公司以领先的产品和技术精彩亮相。朗盛公司橡胶化学品部(RUC)展出了 Vulkanox[®] 橡胶防老剂、全新的 Vulcuren[®] 特殊化学品、Zinkoxyd aktiv[®] 活性氧化锌、Renacit[®] 环保型橡胶塑解剂、VulkanoI[®] 橡胶专用增塑剂、Emulvin[®] 乳胶分散剂等系列产品,而莱茵化学(RCH)展出的 Rhenogran[®], Rhenodiv[®], Aflux[®], Antilux[®] 和 Aktiplast[®] 等系列产品,展示了其在橡胶专业技术领域的实力。

在上述展品中, Vulkanox[®] 4020/LG 是一种抗氧剂,可防止橡胶产品发生氧化。朗盛公司是 Vulkanox[®] 4020/LG 的发明者和最早的生产商。朗盛公司全新的特殊化学品——Vulcuren[®] 可以缩短轮胎制造中的硫化时间,带来更高的生产效率,日益受到整个产业的关注。而 Aktiplast[®] GE 3808 是莱茵化学最近推出的一种多功能橡胶处理剂,它能够显著降低工厂的橡胶加工成本,提高产品的竞争力。

作为全球最大的合成橡胶生产商之一,朗盛公司对亚太地区,特别是中国市场的发展表示乐观。据统计,目前该地区的橡胶化学品需求量已占全球总需求量的 40%。公司预期,2013 年前中国橡胶市场仍将保持每年 10% 的增长率。面对快速发展的亚洲市场,朗盛公司橡胶化学品部可提供品种繁多的专业产品,其中包括一系列能够提高橡胶加工性能的创新产品。

朗盛公司橡胶化学品部负责人 Luis López-Remón 先生表示:“朗盛公司长期致力于中国市场业务。通过与中方伙伴的合作,我们能更充分

地发挥自身的技术专长,并帮助客户更从容地应对日益增长的市场需求。”莱茵化学首席执行官 Anno Borkowsky 博士表示:“莱茵化学在中国青岛拥有近 10 年的生产经验,并一直致力于为亚洲橡胶行业的未来发展提供技术支持,提供在质量、环保和技术各方面满足市场要求的产品,这是朗盛所倡导的‘可持续成功’理念的重要组成部分。”

为了进一步提高朗盛公司在中国的创新能力,2008 年 7 月 17 日朗盛公司还在山东省青岛市开设了一座全新的橡胶研究中心(RRCQ)。并与毗邻的青岛科技大学研发中心合作,共同为中国培养具有世界水准的橡胶研发人才。

在其他新兴市场,朗盛公司同样获得了巨大成功。2008 年 10 月,朗盛公司收购了拉丁美洲最大的橡胶制造商 Petroflex 集团,并被南美著名商业杂志 Borracha Actual 评为“2008 年橡胶市场最佳公司”。

金 徽

双星集团被评为 2008 车辆 飞机及 工程机械轮胎制造行业排头兵企业

由中国工业报社主办的 2008 中国工业行业排头兵企业发布活动日前落幕。508 个行业的 2 540 家企业获 2008 中国工业行业排头兵企业的殊荣。双星集团被评定为 2008 车辆、飞机及工程机械轮胎制造行业排头兵企业。

近年来,中国工业排头兵企业在工业经济发展中发挥着举足轻重的作用。虽然排头兵企业在数量上不到工业企业总数量的 1%,但在产值、销售收入、利润方面,这些企业所占比例均超过 20%。

该项活动始于 2005 年,旨在发掘排头兵企业价值,促进生产要素向优秀企业集中,确立企业在行业中的领头羊地位。

王开良