

市场动态

资源水平提高 价格强劲上涨 ——2010 年 10 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 10 月, 全国橡胶消费增幅有所回落, 新增资源水平明显提高, 橡胶价格大幅上涨, 天然橡胶、丁苯橡胶及顺丁橡胶价格分别环比上涨 16.4%、12.6% 和 19.6%。展望后市, 由于美元中长期贬值、劳动者报酬提高、环保成本费用增加以及紧平衡的供求关系, 橡胶价格还将保持高位运行。

关键词:橡胶市场; 橡胶价格; 美元贬值; 劳动者报酬; 供求关系

2010 年 10 月, 全国橡胶消费增幅有所回落, 新增资源水平明显提高, 但偏紧的供求关系依然存在。受美元持续贬值及贬值预期推动, 橡胶价格强劲上涨。展望后市, 一些长期利多因素的存在将使得今后橡胶价格高位运行。即使价格短期出现震荡调整, 这一局面也无法改变。

1 消费增幅有所回落

进入 2010 年 10 月, 国内轮胎产量有所回落, 导致橡胶消费量下降。据统计, 2010 年 10 月全国轮胎产量 6350.2 万条(含各种外胎, 国家统计局口径), 环比下降 6.8%, 但同比增长 13.1%。1~10 月份累计, 轮胎产量超过 64564.6 万条, 同比增长 22%(见表 1)。

轮胎产量增幅回落的重要原因之一在于轮胎出口量的持续回落。据海关统计, 2010 年 10 月全国轮胎(含各种外胎, 下同)出口量达到 2884 万条, 环比下降 5.8%, 这已经是连续 3 个月出口量环比下降。1~10 月累计, 轮胎出口量 30379 万条, 同比增长 24.3%(见表 2), 继续保持较高增长水平。

表 1 2010 年 1~10 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
8 月	6801.8	7.8	11.5
9 月	6818.3	2.4	16.7
10 月	6350.2	-6.8	13.1
1~10 月累计	64564.6		22.0

表 2 2010 年 1~10 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
8 月	3210	-11.4	11.2
9 月	3062	-4.6	2.8
10 月	2884	-5.8	20.2
1~10 月累计	30379		24.3

2 资源增长水平提高

进入2010年10月后,全国橡胶新增资源近几个月以来低幅增长局面得到扭转,供应水平明显提高。据中商流通生产力促进中心测算,10月份全国橡胶新增资源量约为62万t,同比增长13%。1~10月份累计,橡胶新增资源量约为608万t,同比增长8%(见表3),其中天然橡胶新增资源量约为227万t,同比增长5.5%;合成橡胶为381万t,同比增长9.5%。

表3 2010年1~10月全国橡胶新增资源情况

胶种	10月新增资源量/万t	同比/%	1~10月新增资源量/万t	同比/%
天然橡胶	26.50	30.4	227.00	5.5
合成橡胶	35.47	2.8	381.24	9.5
合计	61.97	13.0	608.24	8.0

表4 2010年1~10月全国橡胶进口情况

胶种	10月		1~10月		1~10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	16.00	3130	150.00	2888	6.2	100.8
合成橡胶	10.07	2955	128.64	2691	4.7	42.8
合计	26.07		278.64		5.5	

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数据。

3 橡胶价格大幅上涨

2010年10月,受供求关系偏紧和美元贬值因素影响,全国橡胶价格再次大幅上涨,创下历史新高,其中天然橡胶价格首次突破3万元关口。市场监测数据显示,2010年10月全国销区天然橡胶(SCRWF)现货每吨均价为30583元,环比上涨16.4%,同比上涨69.3%(见表5);丁苯橡胶每吨均价为20721元,环比上涨12.5%,同比上涨

表5 2010年10月天然橡胶(SCRWF)

销区市场每吨价格

销区	市场价格/元	环比/%	同比/%
华北地区	30633	15.87	66.71
华东地区	30483	16.62	69.35
华南地区	30517	16.75	69.77
东北地区	30700	16.34	71.35
全国平均	30583	16.39	69.28

2.1 国内生产情况

受到开割面积增大的影响,2010年10月国内天然橡胶产量(含民营胶和境外胶入境加工部分)保持稳定增长,估算当月天然橡胶产量为10万t。1~10月累计产量77万t,比上年同期有所增加。

合成橡胶产量环比下降。据统计,10月全国合成橡胶产量25.4万t,环比下降8.6%,同比增长7.6%。1~10月累计产量252.6万t,同比增长12.1%,增幅继续回落。

2.2 境外进口情况

据海关统计,2010年10月全国各类橡胶进口量为26万t,比去年同期增长21.2%;1~10月份累计进口橡胶279万t,同比增长5.5%;累计橡胶进口构成中,进口天然橡胶150万t,同比增长6.2%;进口合成橡胶129万t,同比增长4.7%(见表4)。

57.5%(见表6);顺丁橡胶每吨均价为27313元,环比上涨19.6%,同比上涨82.6%(见表7)。

表6 2010年10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	20683	12.26	56.89
华东地区	20700	12.88	57.62
华南地区	20783	12.95	58.44
东北地区	20717	12.29	57.15
全国平均	20721	12.52	57.53

表7 2010年10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	27317	19.42	82.72
华东地区	27433	20.12	82.89
华南地区	27233	19.44	82.37
东北地区	27267	19.39	82.39
全国平均	27313	19.59	82.6

4 橡胶价格高位运行是长期趋势

由于一些长期的影响因素推动,今后我国的橡胶价格水平应当是长期向上的趋势,对此,我们应有一个清楚的认识,把握正确的经营决策。这些因素主要有以下几点。

(1)美元的中、长期贬值趋势。金融危机前后,美国负债累累,今后一段时期内还将持续巨额财政赤字和贸易赤字,并且无法通过正常增收节支还清债务,达到贸易平衡与收支平衡。不仅如此,美国还需要更多资金实现经济复苏和增加就业。在这种情况下,美联储除了持续性大幅贬值美元以外别无他途,近期开始的第2轮量化宽松方案就是推动美元贬值的具体实施。必须指出的是,此次开动印钞机贬值美元“救市”,不是第1次,也不会是最后一次,美联储不达目的誓不罢休。由于若干年内美元国际市场橡胶计价单位的局面难以改变,并且我国橡胶进口依存度很高,因此,美元持续性大幅贬值将引发国际市场橡胶价格相应飙升,使得我国橡胶的输入性成本压力有增无减。

(2)国内劳动者报酬水平逐步提高。相对而言,目前我国橡胶生产者(城乡两个方面)报酬水平普遍偏低,与经济增长水平并未同步,两者差距逐步拉大。随着我国经济结构调整,今后橡胶生产者的报酬水平将会向合理水平回归。受其影响,今后我国橡胶生产成本中的工资(福利)所占

比例会有一定提高,尤其是在起始阶段,比如“十二五”期间的前两年,会有一个劳动者报酬水平的“补涨”。国内劳动者报酬水平的逐步提高,肯定会在橡胶价格中反映出来,成为橡胶价格高位运行的支撑力量,这也不是短期内可以结束的。

(3)其它成本费用增加。由于历史原因,我国橡胶生产成本中,长期被低估的不仅是劳动者工资报酬,还有许多其它成本因素,比如环保费用、资源占有费用等,也包括未被理顺的电力、天然气、成品油等能源产品价格,所有这些,也需要向其合理水平回归。比如,我国正在酝酿开征环保税,资源税从量计征改为从价计征等。上述费用的逐步“补涨”,无疑会长期抬高我国橡胶,特别是合成橡胶的底部成本。

(4)基础脆弱的紧平衡供求关系。这里所说的紧平衡供求关系,主要是指石油、土地等稀缺资源趋紧的供求关系。由于这些橡胶生产基础资源的有限性,以及今后我国、印度、巴西等人口大国一起进入了工业化和城镇化的“两化”时期,世界范围内橡胶需求将持续旺盛,进而造就了基础脆弱的橡胶紧平衡供求关系,这不是短时期内可以结束的。在这种情况下,一旦有意外因素出现,比如大的地缘政治事件、严重自然灾害、交通受阻等,都会导致供应趋紧,推动价格上涨。

2011年后天然橡胶产量将大幅增长

国际橡胶研究组织前秘书长斯密特博士预测,2011年后世界天然橡胶的产量将大幅增长,一直持续到2015年会开始下降。

斯密特博士表示,亚洲11国在2005~2008年开始大量重新种植橡胶树,而且大部分都是在近几年间种植的,2005年种植的橡胶树在2012年之前是不出胶的,这对天然橡胶的产量产生了影响。他预测说,在2012年之前橡胶产量不会增加,因为2008年种的橡胶树在2012

年前是不可以割胶的。2005~2008年集中种植的橡胶树会使天然橡胶产量在2011年和2012年大幅上升,2015年之后开始下降。他认为,2010年的消费量大于产量,天然橡胶的价格高涨。2011年需求仍将大大高于供给,估计2011年天然橡胶价格仍然会走高。2012年之后形势将有所转变,因此对生产国来说,橡胶产量的增长率可能决定了其价格的高低。

艾迪