

市场动态

新增资源快速增长 消费水平有所提升

——7 月份全国橡胶市场形势综述

陈克新

(中国物流信息中心 北京 100043)

7 月份,全国橡胶制品生产已经完全摆脱了非典型肺炎的阴影,橡胶消费水平进一步提升;同期新增资源快速增长,尤其是合成橡胶增产势头强劲,挤占了相当一部分的天然橡胶市场份额。不同橡胶品种供求结构的失衡及积累,可能预示着后市行情的剧烈波动。

1 新增资源快速增长

进入 7 月份后,受到国内产胶旺季和进口增加的双重影响,全国橡胶新增资源快速增长。据初步统计测算,今年 7 月份,橡胶新增资源 42 万 t,比上月增长 9.7%,比去年同期增长 35%。1~7 月累计,全国各类橡胶新增资源量约为 246 万 t,比去年同期增长 33%,新增资源量 61 万 t。其中天然橡胶 91.5 万 t,增长 35%;合成橡胶 154.5 万 t,增长 31%。

1.1 国内生产情况

7 月份是国内天然橡胶高产月。主产区由于气候较好,销售价位也很理想,刺激了生产量的提高。估计 7 月份全国天然橡胶产量 8 万 t,比上月增加 1.5 万 t,比去年同期增长 10%以上。1~7 月份累计,天然橡胶产量 24.5 万 t,比上年同期有一定增长。

合成橡胶产量保持强劲态势。据统计,7 月份合成橡胶产量 18.5 万 t,与上月大体相当,比去年同期增长近 1 倍。1~7 月份累计,全国合成橡胶产量 99.3 万 t,比去年同期增长 55.4%,增长

水平进一步提高。今年合成橡胶产量所以出现急剧增长,一是国内一批新的装置投产,生产能力提高;二是国内天然橡胶价格持续高位,部分消费份额被合成橡胶挤占。

表 1 2003 年 1~7 月天然橡胶新增资源情况

	国内生产 / 万 t	同比 / %	进口 / 万 t	同比 / %	新增资源 / 万 t	同比 / %
当月	8	23.1	8	14.0	16	18.5
累计	24.5	6.5	67	50.2	91.5	35.0

表 2 2003 年 1~7 月合成橡胶新增资源情况

	国内生产 / 万 t	同比 / %	进口 / 万 t	同比 / %	新增资源 / 万 t	同比 / %
当月	18.5	99.3	7.52	-7.0	26.02	49.6
累计	99.3	55.4	55.2	2.8	154.5	31.0

1.2 境外进口情况

尽管处于国内产胶旺季,但 7 月份各类橡胶进口量环比仍然增加,成为资源供给的重要动力。据海关统计,当月进口橡胶 15.5 万 t,比上月增长 20%,比去年同期增长 2.6%,改变了 6 月份的下降局面。由于近期国内橡胶价格再次飙升,预计今后橡胶进口还会保持较高水平。今年前 7 个月份累计,全国进口各类橡胶 122.2 万 t,比去年同期增长 23.8%。

橡胶进口构成中,7 月份全国进口天然橡胶 8 万 t,比上月增加 2 万 t,比去年同期增长 14%;

1~7 月份累计,进口 67 万 t,增长 50.2%。

同期进口合成橡胶 7.52 万 t,比上月增长 9%,比去年同期下降 7%;1~7 月累计,进口 55.2 万 t,增长 2.8%。今年合成橡胶进口水平出现较多回落,主要原因是国内产量急剧增长,境外资源需求减弱。

2 消费水平有所提升

进入 7 月份后,全国经济增长和工业生产已经完全摆脱了非典型肺炎的阴影,增长速度进一步提高,汽车生产强劲,轮胎出口也大幅度增长,刺激了橡胶制品产量的提高。据统计,7 月份生产轮胎(含各种外胎)1624 万条,比上月增长 2.8%,比去年同期增长 18.6%。1~7 月份累计,生产轮胎 10074 万条,增长 12%。其他橡胶制品升降并存。

据此测算,7 月份全国消费橡胶 36 万 t 左右,比上月增长 3%,比去年同期增长 20%,消费水平提高了 3 个多百分点。1~7 月份累计,消费橡胶 222 万 t,比去年同期大约增长 13%,消费需求稳定增长。

橡胶需求结构中,由于天然橡胶价位较高,一定程度上抑制了消费需求,相当部分的市场份额被合成橡胶所挤占。据对近几年的不同品种橡胶表观消费量的比较,2001 年,全国天然橡胶与合成橡胶的消费比例大约为 45:55,但是到了今年前 7 个月,天然橡胶与合成橡胶的消费比例变成了 37:63,天然橡胶的消费比例比两年前下降了 8 个百分点。如果剔除期货仓库中 10 万 t 库存,那么天然橡胶的实际消费比例还会更低。

3 市场价格震荡下滑

由于市场关系供大于求,期货仓库巨量库存,以及石油价格走低,使得 7 月中、上旬橡胶价格振荡下滑,其中天然橡胶期货价格低于现货市场价格,主力月份再次跌破万元关口。进入下旬后,受到多种因素影响,国内天然橡胶期货价格反弹回升,并带动了现货价格的全面上涨,但总体来看,天然橡胶价格指数环比仍为下降。据中国物流信息中心统计,7 月份全国流通环节天然橡胶价格指数,比上月下降 3.1%,比去年同期上涨 30%。

2003 年上半年顺丁橡胶市场分析 及下半年走势预测

陶 琰

(燕信 北京 102500)

1 上半年市场走势回顾及分析

2003 年一季度,国内顺丁橡胶的价格出现了一轮反常的涨势,说其反常主要是因为就以往的市场行情分析来看,一季度顺丁橡胶市场由于处于需求淡季,再加上要跨越元旦、春节这样的长假,市场行情早在 2002 年底就普遍不被看好。然而事实是难以预料的,一季度顺丁橡胶的价格一路飚升,价格在一个月內竟冲破每吨 11000 元的大关,大有逼近 95 年每吨 12000 元最高记录的趋

势。分析市场可以发现导致这种反常行情的出现是有必然原因的。从 2002 年底齐鲁、高化装置停工检修开始,市场的资源量就开始出现短缺紧张的局面,这种资源的短缺直到一季度结束都没有得到缓解。另外就是国际市场丁二烯的价格问题,由于伊拉克与美国的冲突一直没有明朗化,当时的国际原油价格被人为的加进战争贴水,随着对战争的猜测心理加重这种贴水被炒到每桶 10 个美元,油价在最高时已达每桶 37 美元。这样高