

市场动态

新增资源小幅增长 市场行情强劲扬升

——2005 年 7 月橡胶市场形势综述及下半年展望

陈克新

(中商流通生产力促进中心, 北京 100043)

今年 7 月份, 国内橡胶新增资源继续落后于消费增长水平。持续偏紧的供求关系和不断减少的社会库存, 终于引发了市场价格一轮强劲的上涨行情。虽然近期天然橡胶价格出现了较大幅度的回调, 但受到旺盛需求、石油价格持续上涨、合成橡胶生产成本持续抬高、国内天然橡胶主产区干旱减产或产量增加不多等因素的支撑, 国内橡胶价格不会深幅下跌, 更不会对在偏低价位长期徘徊。

1 新增资源继续小幅增长

今年 7 月份, 国内橡胶资源继续小幅增长态势。据对有关统计数字进行的测算, 7 月份全国橡胶新增资源量 41 万 t, 比去年同期增长 5.2%。1~7 月份累计, 橡胶新增资源量约为 252 万 t, 增长 2.4%。

7 月份的橡胶新增资源构中, 天然橡胶 18 万 t, 比去年同期增长 5.9%; 合成橡胶 23 万 t, 增长 4.6%。

2005 年 1~7 月全国橡胶新增资源情况

品种	7 月/ 万 t	同比/ %	1~7 月/ 万 t	同比/ %
天然橡胶	18.0	5.9	99.5	4.2
合成橡胶	22.91	4.6	152.7	1.3
合计	40.91	5.2	252.2	2.4

1.1 国内生产情况

进入 7 月份以后, 尽管国内主产区海南产区下雨较多, 旱情基本解除, 但前期严重干旱还是对天然橡胶生产产生了较大的负面影响。因此, 全国天然橡胶产量和上市量增加不多, 估计 7 月份

全国产量约为 8 万 t, 比上年有所减弱。今年前 7 个月累计, 天然橡胶产量在 26 万 t 左右, 大体维持上年水平。

合成橡胶产量水平有所提高。据统计, 今年 7 月份, 全国合成橡胶产量 13.82 万 t, 比上月略有增加, 比去年同期增长 14.2%, 增长水平有所提高。1~7 月份累计, 合成橡胶产量 91.51 万 t, 增长 7.3%。

1~7 月橡胶生产量约为 118 万 t, 比去年同期增长 5.1%, 其中 7 月份产量 22 万 t, 增长 5.9%。

表 2 2005 年 1~7 月全国橡胶生产情况

品种	7 月/ 万 t	同比/ %	1~7 月/ 万 t	同比/ %
天然橡胶	8.0	-5.9	26.0	-1.9
合成橡胶	13.82	14.2	91.51	7.3
合计	21.82	5.9	117.51	5.1

1.2 境外进口情况

橡胶进口水平继续回落。据海关统计, 7 月份全国各类橡胶进口量为 19.09 万 t, 比上月略有减少, 比去年同期增长 1.5%, 进口增幅继续回落。1~7 月累计, 全国进口各类橡胶 134 万 t, 比去年同期下降 0.2%, 进口下降的局面再次出现。

橡胶进口构成中, 7 月份进口天然橡胶 10 万 t, 与上月持平, 比去年同期增长 11.1%; 进口合成橡胶 9.08 万 t, 比上月略有减少, 比去年同期下降 7.3%。1~7 月份累计, 进口天然橡胶 73 万 t, 进口合成橡胶 61 万 t, 分别比去年同期增长 5.6%和下降 6.5%。

表 3 2005 年 1~7 月全国橡胶进口量值表

品种	7 月		1~7 月		累计同比增减/%	
	数量/万 t	平均金额/(美元·t ⁻¹)	数量/万 t	平均金额/(美元·t ⁻¹)	数量	金额
天然橡胶	10	1218	73	1200	5.6	4.6
合橡橡胶	9.09	1620	61.20	1610	-6.5	23.3
合计	19.09	—	134.20	—	-0.2	—

注:天然橡胶与合成橡胶的进口量和进口金额中均含乳胶

3 消费水平有所提高

进入 7 月份后,全国工业生产速度回落,但汽车产量保持较高水平,生产量达到 47.5 万辆,同比增长 27.8%,轮胎等橡胶制品出口形势不错,刺激了轮胎等橡胶制品产量强劲增长。据统计,7 月份全国轮胎产量(含各种外胎,下同)2663 万条,比上月略有减少,比去年同期增长 35.6%,增速又有提高。1~7 月累计,全国轮胎产量 17162 万条,比去年同期增长 29.7%;在橡胶制品产量增长的刺激下,7 月份各类橡胶消费量在 45 万 t 左右,比去年同期增长 20%以上。1~7 月份累计,橡胶消费量超过 280 万 t,比去年同期增长 20%左右,消费需求相当旺盛。

从 7 月份的供求关系来看,橡胶新增资源量继续小于消费量,不足部分通过消耗库存获得解决。到 7 月末,上海期货交易所天然橡胶库存量急剧下降。

4 市场价格大幅度上涨

近两个月以来,因为国内外供应偏紧,原油价格的强劲飙升,刺激橡胶,特别是天然橡胶价格大幅度上涨。据商务部重要生产资料市场监测系统数据显示,7 月份,全国重点监测地区的天然橡胶 5 号标胶的平均价格约为每吨 15975 元,比 5 月份大涨了 23%;丁苯橡胶(松香胶)平均每吨价格约为 14710 元,上涨了 10.2%;顺丁橡胶每吨平均价格约为 15730 元,上涨了 11.6%。

由于天然橡胶价格涨幅明显高于合成橡胶,因而使得两大类橡胶的价格差距显著缩小,基本扭转了十几个月以来的倒挂异常局面。

国内产区货紧价扬。据统计测算,7 月份海南、云南两大产区的干胶每吨为 15888 元和 15597 元,比上月分别上涨了 10.47%和 3.75%,比去年同期上涨了 17.1%和 16.3%,上涨幅度明显加大。

表 4 7 月产区天然橡胶成交价格情况

地区	品种	7 月/ (元·t ⁻¹)	比上月/ %	比去年同期/ %
海南	干胶	16078	10.47	17.05
海南	其中国标 1 号	15888	12.82	16.26
云南	干胶	15597	3.75	16.29
云南	其中国标 1 号	15702	14.64	16.52
两地平均	干胶	15838	12.1	16.68

在现货价格上涨的刺激下,上海期货橡胶价格强劲上涨。据对有关数据的测算,到今年 7 月末,上海期货交易所 3 个月(8、9、10 月)合约的平均结算价为每吨 16805 元,上月末又上涨了 15.7%,为今年以来的最高月度涨幅。

5 后市行情展望

虽然近期天然橡胶价格出现了较大幅度的下跌,但受到旺盛需求,石油价格持续上涨,合成橡胶生产成本持续抬高,国内天然橡胶主产区干旱减产或产量增加不多等因素的支撑,国内橡胶价格不会出现深幅下跌,更不会在偏低价位上长期徘徊,因此不可过于悲观甚至产生恐慌心理。去年国内天然橡胶价格深幅跳水时,我认为不会进入“价格寒冬”,目前仍然坚持这个观点。

2004 年部分国家从中国进口橡胶产品的情况

国家	橡胶及其 制品进口额 /百万美元	占其主要 进口商品额 /%	鞋类进口额 /百万美元	占其主要 进口商品额 /%
美国	13535.8	0.9	16505.3	1.1
日本	2259	0.6	3260.8	0.7
英国	4044.6	0.9	4485.8	1.0
俄罗斯	684.7	1.0	—	—
法国	4787.3	1.0	4448.9	1.0
巴西	1196.1	1.9	—	—
德国	7900.5	1.1	5018.6	0.7
南非	563.1	1.2	404.7	0.9
墨西哥	2747.4	1.4	—	—
马来西亚	891.9	0.9	—	—
澳大利亚	1457	1.4	705.6	0.7
泰国	747.6	0.9	—	—