

市场动态

供求关系依然偏紧 市场价格小幅升降

——2005 年 8 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)

进入 8 月份后, 强劲上涨的市场行情告一段落, 出现回落, 但偏紧的供求关系和高企的石油价格对橡胶价位形成有力支撑, 各类橡胶价格相对平稳, 环比小幅升降。预计这一格局短期内难以改变, 在较高价位基础上徘徊、波动将成为年内橡胶价格行情主调。

1 新增资源小幅增长态势不改

进入 3 季度后, 国内橡胶资源小幅增长态势不改。据对有关统计数字进行的测算, 8 月份全国橡胶新增资源量约为 43 万 t, 比去年同期增长 6.9%。1~8 月份累计, 橡胶新增资源量约为 296 万 t, 增长 3%。

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 1~8 月全国橡胶新增资源情况

品种	8月/万 t	同比/%	1~8月/万 t	同比/%
天然橡胶	20.5	5.1	119.5	3.9
合成橡胶	22.91	4.6	176.05	2.4
合计	43.41	6.9	295.55	3.0

1.1 国内生产情况

三季度是国内天然橡胶生产旺季, 8 月份全

国产量约为 8.5 万 t, 比上月有所增加, 比上年同期大体持平。今年前 8 个月累计, 天然橡胶产量在 34.5 万 t 左右, 比去年同期略有减少。

合成橡胶产量增加较多。据统计, 8 月份全国合成橡胶产量为 13.52 万 t, 比去年同期增长 17.9%, 增长水平继续提高。1~8 月份累计, 合成橡胶产量 105.07 万 t, 增长 8.6%。

1~8 月份全国橡胶生产量约为 140 万 t, 比去年同期增长 5.9%, 其中 8 月份产量 22t, 增长 10.3%。

表 2 2005 年 1~8 月全国橡胶生产情况

品种	8月/万 t	同比/%	1~8月/万 t	同比/%
天然橡胶	8.5	0.0	34.5	-1.4
合成橡胶	13.52	17.9	105.07	8.6
合计	22.02	10.3	139.57	5.9

1.2 境外进口情况

橡胶进口有所增加。据海关统计, 8 月份全国各类橡胶进口量为 21.78 万 t, 比上月增长 14.1%, 比去年同期增长 5.5%, 保持低水平增长态势。1~8 月累计, 全国进口各类橡胶 156 万 t, 比去年同期增长 0.6%, 虽然增幅不大, 但完全扭转了前期进口下降的局面。

表 3 2005 年 1~8 月全国橡胶进口量值表

品种	8月		1~8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	12	1282	85	1138	5.6	6.5
合橡胶	9.78	1664	70.98	1306	-5.5	23.9
合计	21.78	—	155.98	—	0.6	—

注: 天然橡胶与合成橡胶的进口量和进口金额中均含乳胶

橡胶进口构成中,8月份进口天然橡胶 12 万 t,比上月增加 2 万 t,比去年同期增长 11.1%;进口合成橡胶 9.78 万 t,比上月增长 7.7%,比去年同期增长 1.8%。1~8 月份累计,进口天然橡胶 85 万 t,进口合成橡胶 71 万 t,分别比去年同期增长 5.6%和下降 5.5%。

2 消费水平有较多回落

下半年,中国经济增长有所减缓。进入 8 月份后,全国工业生产速度继续回落,主要工业产品中,汽车产量为 46.13 万辆,同比增长 15.8%,回落幅度较大;轮胎出口同比增长 12.9%,比上年也有回落。受其影响,国内轮胎等橡胶制品产量增幅也有较多回落。据统计,8 月份全国轮胎产量(含各种外胎,下同)2550 万条,比上月下降 4.2%,比去年同期增长 22.3%,增速比上月回落了 12 个百分点。1~8 月累计,全国轮胎产量 19713 万条,比去年同期增长 28.9%。虽然 8 月增幅回落,但总体来看,其强劲增长态势不改。

在橡胶制品产量大幅增长的促进下,国内橡胶消费继续旺盛增长。据测算,8 月份各类橡胶消费量约为 44 万 t,比上月有所减少,比去年同期增长 10%,增长水平回落。1~8 月份累计,橡胶消费量在 330 万 t 左右,大约比去年同期增长 20%,消费需求相当旺盛。

从 8 月份的市场供求情况来看,新增资源继续小于消费需求,不足部分靠消化库存解决。

3 市场价格小幅升降

经过 7 月份橡胶行情全面性大幅上涨以后,已经进入了较高价位的天然橡胶价格出现回调,价格比上月小幅走低;合成橡胶价格继续扬升。总体来看,8 月份橡胶价格较为平稳,各类橡胶价格环比升降幅度都不超过 2 个百分点。据商务部重要生产资料市场监测系统数据显示,8 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 15800 元,比上月下跌了 1.1%;丁苯橡胶(松香胶)平均每吨价格约为 14950 元,上涨了 1.6%;顺丁橡胶平均价格约为每吨 15775 元,上涨了 0.3%。

由于前期天然橡胶价格大幅补涨,天然橡胶价位重新高于合成橡胶,两大类橡胶的价格倒挂

的异常局面完全扭转。

国内产区价格升降并存。据统计测算,8 月份海南、云南两大产区的干胶价格为每吨 15756 元和 15393 元,比上月分别上涨了 0.03%和下降了 1.3%,呈现小幅升降态势,但比去年同期上涨了 23.56%和 25.56%,上涨幅度继续加大。

表 4 8 月产区天然橡胶成交价格情况

地区	品种	8 月/	比上月/	比去年同期/
		(元·t ⁻¹)	%	%
海南	干胶	15756	0.03	23.56
海南	其中国标 1 号	15687	-1.28	26.72
云南	干胶	15393	-1.30	25.56
云南	其中国标 1 号	15562	-0.94	27.15
两地平均	干胶	15575	-1.66	24.54

上海期货橡胶价格也出现了回落。据对有关数据的测算,到今年 8 月末,上海期货交易所 3 个月(9、10、11 月)合约的平均结算价为每吨 16162 元,比上月末下跌了 3.8%。

4 后市行情展望

进入三季度以来,尽管国内处于天然橡胶生产旺季,但由于国内产量受干旱影响有所减少,进口量也不太多,供求关系一直处于偏紧状态。同时,国际市场原油价格的持续飙升,一度突破了每桶 70 美元关口,合成橡胶的生产成本大幅提高,从而刺激了橡胶价格的大幅度上涨。经过连续几个月的上涨,国内橡胶价格,特别是天然橡胶价格已经进入了高风险价位,如不出现意外,今后价格进一步上涨的空间有限,8 月份的回调已经显示了这方面的迹象。另一方面,国内天然橡胶供应偏紧和国际市场石油高价位格局在短时期内都难以改变,从而对橡胶价格形成强力支撑。因此,在较高价位基础上徘徊、波动将成为年内橡胶价格行情主调。

陶氏上调地毯用合成胶乳售价

陶氏胶乳(Dow Latex)公司生产的用于地毯生产的各种合成胶乳,自 2005 年 8 月 15 日起在加拿大和美国市场的售价每磅(干基)上调 3 美分。据该公司说,这次合成胶乳价格的上调是由于原材料、能源和运输成本的上涨所致。