

市场动态

市场关系供大于求 价格行情升降并存
—— 2007年 7月份我国橡胶市场分析及后市展望

陈克新
(中商流通生产力促进中心, 北京 100043)

摘要: 今年 1~7份, 全国橡胶新增资源不断增加, 消费需求旺盛, 市场价格升降并存。预计今后几个月我国橡胶市场行情, 特别是天然橡胶价格有可能季节性走低, 并伴随有市场行情的剧烈震荡, 供大于求与成本增加, 将成为今后一段时期内博弈我国橡胶市场的两个主要因素。

关键词: 天然橡胶; 合成橡胶; 新增资源; 供大于求; 剧烈震荡

进入 7月份后, 全国橡胶资源供应增速加快, 消费力度有所减弱, 供大于求格局进一步发展, 压迫天然橡胶价格继续走低, 合成橡胶价格则升降并存。展望下阶段橡胶趋势走向, 主要受到两大因素博弈影响, 呈现剧烈震荡行情。

1 新增资源增速加快

进入割胶旺季以来, 由于天然橡胶产量和进口量的增多, 橡胶资源增速加快。据测算, 2007年 7月份, 全国橡胶新增资源量约为 55万 ,^t比上月增长 4.8%, 比去年同期增长 18.1%, 增速提高了 10个百分点。1~7月份累计, 橡胶新增资源量 336万左右, 增长 12.5%。橡胶新增资源构成中, 天然橡胶累计新增资源量约为 125万 ,^t同比增长 12.6%; 合成橡胶约为 211万 ,^t增长 12.4%。

表 1 2007年 1~7月全国橡胶新增资源情况

名称	7月/万 ^t	同比/%	1~7月/万 ^t	同比/%
天然橡胶	27.00	28.60	125.00	12.60
合成橡胶	28.01	0.10	211.20	12.40
合计	55.01	18.07	336.20	12.50

1.1 国内生产情况

天然橡胶产量进一步增多。经估算, 7月份全国天然橡胶产量(含民营, 下同)超过 10万 ,^t比上月有较多增加, 也高于上年同期水平。1~7月份累计, 天然橡胶产量接近 40万 ,^t比去年同期大幅增长。

合成橡胶产量环比减少。持续走高的油价位和明显增多的天然橡胶供应, 继续牵制国内合成橡胶生产。据统计, 7月份全国合成橡胶产量 16.66万 ,^t比上月下降 12.3%, 但比去年同期增长 22.3%, 增长水平有很大提高。1~7月份累计, 合成橡胶产量 125.2万 ,^t增长 15.1%。

1.2 境外进口情况

进入 7月份后, 东南亚天然橡胶大量上市, 压迫销售价格下跌, 由此刺激了我国买盘启动, 天然橡胶进口增多。据海关统计, 2007年 7月份各类橡胶进口量 25.88万 ,^t比上月增长 10.8%; 比去年同期增长 4.7%, 扭转了进口下降局面。1~7月份累计, 进口橡胶 169万 ,^t比去年同期增长 3%。

7月份的橡胶进口构成中, 天然橡胶进口 15万 ,^t比上月又增加了 3万 ,^t比去年同期增长 25%; 进口合成橡胶 11.35万 ,^t比上月下降 4.1%, 比去年同期下降 14.5%。1~7月份累计, 进口天然橡胶 86万 ,^t进口合成橡胶 82.77万 ,^t分别比去年同期增长 1.5%和 4.9%(见表 2)。

2 消费水平环比下降

7月份, 轮胎等主要橡胶制品产量比上月减少, 一定程度上减弱了橡胶消费力度。据统计(国家统计局口径) 7月份全国轮胎产量 4594万条(含各种外胎), 比上月下降 2.8%, 但比去年同期

期增长 21.1%，高增长格局依旧。1~7月份累计，轮胎产量 29337万条，增长 23%。

据此测算，7月份全国各类橡胶消费量不

足 50万，[†]低于上月水平。今年前 7个月累计，橡胶消费量超过 330万，[†]总体市场关系供大于求。

表 2 1~7月全国橡胶进口量

品种	7月		1~7月		累计同比增减 /%	
	数量 /万 t	平均吨售价 /美元	数量 /万 t	平均吨售价 /美元	数量	售价
天然橡胶	15	2055	86	1926	1 5	6 5
合橡橡胶	10.88	2023	82.77	1948	4 9	15. 2
合计	25.88	—	168.77	—	3 0	—

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 市场价格升降并存

市场关系供大于求，尤其是国内天然橡胶大量上市，产区库存明显增多，压迫销售价格继续跌落。据测算，7月份全国销区天然橡胶（SCR5）现货均价每吨 18524元，比上月下降 2.6%，比去年同期下降 25%；产区天然橡胶（SCR5）现货每吨均价为 18276元，比上月下降 3.6%，比去年同期下降 28%。

表 3 7月销区国产标准胶 SCR5现货每吨成交价格

销区	现货成交价格 /元	环比 /%	同比 /%
华北地区	18644	-2.52	-24.98
华东地区	18475	-2.59	-24.99
华南地区	18350	-2.55	-24.89
东北地区	18625	-2.79	-25.80
全国销区平均价格	18524	-2.61	-25.17

表 4 7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	没有成交	—	—
云南产区	18276	-3.55	-28.10
全国产区平均价格	18276	-3.55	-28.10

合成橡胶价格升降并存。受石油行情的震荡上行影响，合成橡胶的全面下跌行情暂告一个阶段，转为升降并存。据测算，7月份丁苯橡胶销区平均每吨价格 15581元，比上月上涨 3%，比去年同期下降 15.5%；顺丁橡胶销区吨价位 17569元，比上月上涨 8.4%，比去年同期上涨 4.5%。

表 5 7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	15500	3.13	-15.45
华东地区	15550	2.98	-14.72
华南地区	15800	2.59	-16.26
东北地区	15475	3.24	-15.44
全国销区平均价格	15581	2.98	-15.47

表 6 7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	17475	9.25	4.64
华东地区	17500	7.96	3.67
华南地区	17875	7.68	4.33
东北地区	17425	8.57	5.18
全国销区平均价格	17569	8.36	4.45

4 两大因素博弈橡胶行情走向

今年以来，我国橡胶消费较为旺盛，资源供应明显增多，市场价格先升后跌再涨，剧烈震荡。展望下阶段橡胶趋势走向，主要受到两大因素博弈影响。

4.1 市场关系供大于求，加大后市行情压力

下阶段我国橡胶市场压力主要来自以下几个方面：

一是国内产区可能出现大幅增产局面。连续多年橡胶价格的持续上涨，极大地刺激了胶农的生产积极性。进入本世纪以来，全国胶树种植面积明显增多，尤其是民营胶发展迅速。据不完全统计，目前仅云南西双版纳州的植胶总面积就达到了 615万亩，比 2000年增加了一倍左右，比上世纪 90年代增加更多。这些新植胶树中的一部分已经进入开割期。从 3月份开始，我国产区陆续进入开割，逐步进入生产旺季。到目前为止，国内产区尚未发生严重灾害，加之经过上年的休养生息，产胶情况不错，大大高于上年同期水平。如果不出现重大意外情况，预计 2007年全国天然橡胶产量将达到或超过 75万，[†]比上年增长 20%以上。

二是进口水平回落，加大了东南亚主产国的沽售压力。由于多数贸易商对于后市行情不太乐观，境外接货谨慎，导致全国天然橡胶进口水平明

显回落。据海关统计,2007年1~7月份累计,全国进口天然橡胶86万¹,仅比去年同期增长1.5%,增长水平回落了10多个百分点。由于今年国内天然橡胶将出现较大幅度增产,以及上海期货交易所显性库存一直处于较高水平,预计全年天然橡胶进口量也不会增加太多。

我国是目前全球最大的天然橡胶消费国和进口国,亦是东南亚主产区的最大买主。近些年来,笔者多次前往泰国、越南、马来西亚、柬埔寨等东南亚国家,感受到在高价格的刺激下,东南亚国家天然橡胶种植面积与割胶面积都在迅速扩大,同样的风调雨顺,亦使得今年天然橡胶生产形势不错,全年产量亦将较多地高出上年水平。在这种情况下,我国天然橡胶进口量低水平增长,这就不能不增加东南亚产胶国的沽售压力。

三是出口性消费过快增长受到政策抑制。在全球经济一体化和产业分工转移的大背景下,我国橡胶制品产能和出口量均迅速膨胀。以最重要的橡胶制品轮胎为例,前些年的产量增长幅度多在20%以上,最高时超过30%,出口增速在20%以上。但是,橡胶制品加工业属于高污染产品,并大量消耗橡胶等资源性产品,其过量出口损害了国务院节能减排目标任务的实现,不利于我国经济的可持续、健康发展,为此受到了国家宏观调控政策的抑制。前不久,国家再次调整了橡胶制品的出口关税,其中轮胎等橡胶制品退税率由13%下调至5%,胶鞋的出口退税率也大幅下调。除此之外,随着出口量的迅速增多,我国橡胶制品正面临越来越多的贸易摩擦。前不久美国又对我国工程轮胎进行反倾销和反补贴调查,也使得橡胶制品出口受到负面影响。

我国橡胶制品生产的出口依存度很高。据中国橡胶工业协会数据,目前橡胶行业出口交货值约占全行业生产总值的35%~40%,其中轮胎出口量占总产量的40%以上。国家出口退税率的不不断调低,以及环保要求的提高,对于橡胶制品产能的过度膨胀,进而对天然橡胶消费的过快增长产生较大抑制。据国家统计局快报数据,2005年我国轮胎外胎(含各种外胎,下同)产量比上年增长29%,到今年前7个月,同比增速回落到23%,其中6月份回落到16%,7月份为21%。考虑到出口退税占据了橡胶制品出口利润的很大部分,

出口退税率大幅下调后,一些企业为出口而进行的生产将难以为继,相关部分的橡胶消费量也会相应减少。随着国家调低出口退税政策效应的逐步显现,我国橡胶的出口性消费力度还会进一步减弱。

四是社会库存较多。进入割胶季节以来,国内产区新胶上市量和库存量都在增多,尽管期货交易所的显性库存因为一些库存胶存储到期而大量出库,但仍然处于较高水平。据统计,到2007年7月末,上海期货交易所仓库中的天然橡胶库存量有6万多,比年初增加很多。前期4万的天然橡胶集中出库,以及6万多的天然橡胶期货库存,对于新胶大量上市的下阶段市场行情,无疑是一个较重压力。

综上所述,从国内供求关系分析,近年来橡胶供应偏紧的局面基本结束,因此而产生的缺口“溢价”逐步消失,这也是为什么2006年年中以后,我国天然橡胶价格盛极而衰,深幅跌落的缘由所在。

4.2 石油价格居高不下和生产成本不断提高,对橡胶价位形成强力支撑

另一方面,在供大于求压迫市场行情的同时,世界石油价格的居高不下和生产成本的不断提高,又对橡胶价位形成强力支撑,从而保证了即使严重供大于求,橡胶价格也不会持久性低位运行,即陷入所谓“漫漫价格寒冬”,充其量只是阶段性走低,向合理价位回调而已。

今后较长的一段时期内,我国橡胶价位的强力支撑主要来自两个方面:

一是生产成本增加。进入本世纪以来,与橡胶生产密切相关的能源、物流、工资、劳保和环保等成本因素快速增加,石油价格也强劲上涨,大大提高了各类橡胶的生产成本底线。由于多数成本因素的刚性和不可逆性,决定了橡胶价位难以长期在上述成本线以下运行。

二是石油价格高位运行。橡胶价格也是一个系统价格,由于存在一定的可替代性,因而合成橡胶、天然橡胶价格既相互拖累,也彼此支持,而合成橡胶价格又与石油价格有着直接关系。受地缘政治、突发事件等不确定因素的影响,本世纪以来,全球石油价格不断上涨,屡创新高。目前不稳定的中东局势,尤其是美国与伊朗关系难以确定,影响石油价格居高不下,对于合成橡胶价格,进而

对天然橡胶价格都将是一个有力支持。几乎没有疑问,如果美伊开战,国际市场石油价格迅速突破每桶 100 美元,势必会带动包括天然橡胶价格在内的所有橡胶价格的进一步上涨。

由此可见,供大于求与成本增加,将成为今后一段时期内博弈我国橡胶市场的两个主要因素。两者随橡胶价位的不断变化,交替成为影响市场行情的主导因素,由此导致了橡胶价格的剧烈震荡。除此之外,全球主要货币的汇率变化,也会加大橡胶行情的波动幅度。

国家轮胎及橡胶制品 质检中心落户胶南

7月 26 日,国家质检中心胶南基地暨国家轮胎及橡胶制品质检中心正式签约入驻青岛胶南市。该项目选址在青岛临港经济开发区内,规划占地 58 亩,总投资 9200 万元,其中厂房、土地投资 2000 万元,综合楼及配套设施建设投资 2000 万元,实验室检验检测设备投入 5200 万元。

国家质检中心是国家最高水平的检验检测机构,对促进和提升中心所在地区的产业发展非常有利。目前全国各地,特别是珠三角、长三角地区,都积极争取与当地优势产业相关的国家质检中心落户。

近年来,随着青岛西海岸工业集聚度的不断提升,胶南市及周边地区优越的区位优势和良好的投资环境更加明显,产业聚集度不断提升,经济社会发展对检验检测工作的内在要求也越来越迫切。因此,青岛市质监局与胶南市委、市政府决定在胶南规划建设青岛市国家质检中心胶南基地暨国家轮胎及橡胶制品质检中心。

据介绍,橡胶轮胎产业是胶南四大产业集群之一,优势独具。目前该市橡胶轮胎生产企业已达到 300 多家,其中规模以上工业企业 50 家。双星轮胎公司的全钢载重子午线轮胎、泰发集团的巨型轮胎在国内外市场上都占有重要地位。双星轮胎公司具备生产全钢载重子午线轮胎、半钢子午线轮胎、斜交载重轮胎、农用轻卡轮胎、工程轮胎、内胎、垫带及特种专业化轮胎等 1000 万套的生产能力,拥有覆盖全国、具有良好发展潜力的市

场网络,产品远销东南亚、中南美、中东等 130 多个国家和地区,成为中国同行业中获准进入国际市场范围最大的企业之一。双星全钢载重子午线轮胎还被评为“中国名牌产品”。2006 年,该市橡胶轮胎产业生产能力达 9600 万套(条),其中全钢载重子午线轮胎 150 万条,巨型轮胎 11 万条,完成工业总产值 60 亿元,占全市工业总量的 9.5%。

根据规划,国家轮胎及橡胶制品质检中心将建设实验室 2 万 m^2 ,配置轮胎检测及辅助设备、胶管检测设备、胶带检测设备等主要仪器设备 50 余台,2009 年底前建成并投入使用。该中心将具备两大功能:一是轿车轮胎、工程汽车轮胎等橡胶轮胎的检测能力要达到相当规模,具备轮胎的高速性能、耐久性能、低速高负荷性能等的安全性能综合检测能力,并形成产业化;二是车轮实验室的建成,将成为我国的首家综合性车轮质量监督检测中心,业务范围将覆盖全国数百家车轮生产企业。

国家轮胎及橡胶制品质检中心将结合胶南地区轮胎产业发展迅速的地域经济特点,并辐射到青岛周边地区乃至全国,成为检测行业的一个窗口,进一步树立青岛在全国橡胶轮胎及相关产品质量检测领域的领先地位,为我国橡胶行业的发展提供一个高水平的质量技术服务平台。

根据规划,2010 年底前,国家质检中心胶南基地还将完成食品、电子电器、化工、建材等检测实验室建设。届时,该基地将成为与青岛西海岸产业相匹配,立足山东、辐射全国的国内一流、与国际接轨的综合检验检测基地。此外,国家质检中心还承担国家标准制修订任务,有利于将当地企业自主创新成果纳入国家和国际标准,促进当地优势产业发展。

王开良

前进牌轮胎获贵州省 优秀新产品和新技术奖

日前,贵州省人民政府、贵州省经贸委、贵州省科技厅共同组织的专家委员会对贵州省 2007 年优秀新产品、新技术进行评选,贵州轮胎股份有限公司研制的前进牌 30.5 L-32 钢丝缓冲林业轮胎系列获一等奖,前进牌 4×4 半钢子午线轮胎系列获二等奖。

钟明贵