

市场动态

新增资源平稳增长 市场价格涨势依旧

——2007年12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: 2007年12月, 我国天然橡胶产区陆续停割, 天然橡胶新增资源有所减少, 合成橡胶需求继续大幅增长。同时石油价格居高不下, 推动橡胶市场价格进一步上涨。展望橡胶后市, 不确定因素明显增多, 橡胶价格剧烈震荡难以避免。

关键词: 天然橡胶; 合成橡胶; 新增资源; 价格震荡

进入2007年12月后, 由于我国天然橡胶产区陆续停割, 全国天然橡胶新增资源有所减少, 合成橡胶需求继续大幅增加。同期各类橡胶需求依然旺盛, 以及石油价格居高不下, 推动橡胶市场价格进一步上涨。展望橡胶后市, 不确定因素明显增多。受到美国次级抵押贷款问题、重大的突发事件、美元贬值、投机炒作等方面因素的影响, 橡胶价格剧烈震荡难以避免, 最不乐观的估计, 2008年震荡幅度有可能超过5000点。

1 新增资源平稳增长

据测算, 2007年12月全国橡胶新增资源量约为49万[†], 与上月大体持平, 比上年同期大约增长15%, 增长水平有所回落。2007年1~12月累计, 橡胶新增资源量大约596万[†], 增长11.5%。

由于我国天然橡胶基本停割, 以及进口量减少, 影响12月天然橡胶新增资源增速回落; 合成橡胶继续呈现高水平增长态势。2007年1~12月累计, 全国天然橡胶累计新增资源量约为240万[†], 同比增长9.1%; 合成橡胶约为356万[†], 增长13.2% (见表1)。

表1 2007年1~12月全国橡胶新增资源情况

品 种	12月/万 [†]	同比/%	1~12月/万 [†]	同比/%
天然橡胶	18.0	1.0	240.0	9.1
合成橡胶	30.9	25.9	355.9	13.2
合计	48.9	15.2	595.9	11.5

1.1 国内生产情况

各地天然橡胶陆续停割。2007年12月, 国内产区陆续停割, 天然橡胶生产基本结束。2007年天然橡胶累计产量不少于70万[†] (含民营橡胶和乳胶, 下同) 同比增长2成以上。全国天然橡胶生产总量中, 海南国营农场约为17万[†], 比上年增长13.5%。

近些年来, 在高价格的刺激下, 我国橡胶种植面积增加较快, 尤其是民营橡胶发展迅速。从2005年开始, 海南地区每年新增10万~15万亩胶树面积; 云南西双版纳地区天然橡胶种植面积同样大幅度增长, 由此导致全国天然橡胶开割面积的逐年增加和产量不断提高。据初步预计, 2008年海南国营农场系统新增开割面积5%。如果风调雨顺, 全年天然橡胶产量将接近20万[†]。

合成橡胶产量大幅增加。2007年12月全国合成橡胶产量继续高水平增长。预计全国产量在18万左右, 同比增幅不低于20%。2007年1~12月累计, 合成橡胶产量大约215万[†], 增长15%左右。

1.2 境外进口情况

各类橡胶进口量保持稳定。据海关统计, 2007年12月全国进口各类橡胶27.8万[†], 环比略微增长, 同比增长9.2%。1~12月累计, 进口橡胶306万[†], 增长5.3%, 增幅继续提高。

2007年12月的橡胶进口构成中, 天然橡胶进口15万[†], 与11月持平, 比去年同期下降

6.2%；合成橡胶进口 12.8 万 t，比 11 月有所增加，比去年同期增长 35.3%。1~12 月份累计，进

口天然橡胶 165 万 t，比上年增长 2.2%；进口合成橡胶 141 万 t，增长 8.8%（见表 2）。

表 2 1~12 月全国橡胶进口情况

品 种	12 月		1~12 月		累计同比增减 /%	
	进口量 / 万 t	平均吨售价 / 美元	进口量 / 万 t	平均吨售价 / 美元	进口量	售价
天然橡胶	15.0	2 098	165.0	1 974	2.2	7.5
合橡胶	12.8	2 126	141.4	2 011	8.8	19.9
合计	27.8		306.4		5.3	—

注：天然橡胶与合成橡胶的进口量和进口金额中均含乳胶。

2 消费需求旺盛增长

2007 年 12 月全国汽车产量继续快速增长，去年产销量突破 880 万辆，公路客货运输量居高不下，轮胎等橡胶制品出口增幅在 20% 以上。综合测算，全国橡胶消费旺盛格局不改。预计（国家统计局口径），2007 年 12 月全国轮胎产量（含各种外胎，下同）超过 4 800 万条，同比增幅在 25% 以上。预计 2007 年轮胎产量 5.5 亿条左右，比 2006 年增长 20% 以上。

3 市场价格涨势不改

2007 年四季度以来，国际市场石油价格高位运行态势依旧，并一度突破每桶 100 美元关口，由此刺激橡胶价格继续上涨。据测算，2007 年 12 月全国销区天然橡胶（SCR5）现货均价为每吨 22 181 元，环比上涨 1.8%，同比上涨 24.3%；产区天然橡胶（SCR5）现货均价为每吨 21 675 元，环比上涨 0.7%，同比上涨 20.7%（见表 3 和表 4）。

表 3 12 月销区国产标准胶 SCR5 现货每吨成交价格

销 区	成交价格 / 元	环比 / %	同比 / %
华北地区	22 250	1.81	23.78
华东地区	22 100	1.90	24.33
华南地区	21 950	1.62	24.72
东北地区	22 425	2.80	24.41
全国平均价格	22 181	1.81	24.31

表 4 12 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	21 675	0.67	20.71
全国产区平均价格	21 675	0.67	20.71

合成橡胶价格涨幅放大。据测算，2007 年 12 月丁苯橡胶销区平均价格为每吨 19 217 元，环比上涨 6.3%，同比上涨 18.7%；顺丁橡胶销区平均

每吨价格为 20 696 元，环比上涨 6.6%，同比上涨 36.4%，上涨幅度明显放大（见表 5 和表 6）。

表 5 2007 年 12 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	19 183	6.57	19.89
华东地区	19 200	6.29	18.06
华南地区	19 317	5.77	16.72
东北地区	19 167	6.63	20.26
全国平均价格	19 217	6.32	18.71

表 6 12 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	20 700	7.60	38.00
华东地区	20 700	6.56	36.91
华南地区	20 817	5.40	33.02
东北地区	20 567	6.84	37.98
全国平均价格	20 696	6.59	36.44

4 后市行情展望

2008 年，国内外影响橡胶市场行情的不确定因素明显增多。尤其是美国次级抵押贷款问题究竟有多大？不到“靴子落地”之时，谁也不敢下最后结论，现在至多是猜测而已。一方面，如果出现大的突发事件，在投机炒作的推波助澜下，有可能将国际市场油价推上每桶 120 美元价位，届时国内每吨橡胶价格见到 2.5 万元高点并非没有可能；另一方面，如果美国次级抵押贷款问题的严重性远远超出预期，引发严重的金融信用危机，将美国经济拖入严重衰退和世界经济明显减速，经济前景的不乐观又会导致高油价的急剧回落，比如回落到每桶 70 美元以下水平。在这种情况下，国内天然橡胶的每吨价格就有可能低于 1.8 万元。由此可见，2008 年我国橡胶价格剧烈震荡难以避免，最不乐观的估计，震荡幅度有可能超过 5 000 点。