

市场动态

资源水平大幅攀升 市场价格多次暴涨

——2003年2月份橡胶市场综述

陈克新

(中国物流信息中心 北京 100043)

2003年2月份,主要在投机资金的作用下,国内橡胶价格连续多次暴涨,期货市场上天然橡胶价格每吨越过15000元关口,冲击每吨16000元,并带动了国内现货价格和周边市场价格的飙升,明显拉大了与国际市场的价格差距。受其影响,橡胶新增资源大幅度增长,特别是进口量增势迅猛。与此同时,受原材料价格涨幅过大影响,橡胶消费增长相对平缓。

1 资源增长水平大幅攀升

据初步统计和测算,2月份各类橡胶新增资源量27.02万t,比上月有所减少,比去年同期增长44.6%,增幅比上月提高了14个百分点。1~2月份累计,橡胶新增资源53万t,增长32%,新增资源量近13万t。

2.1 国内生产情况

2月份为国内停割时期,天然橡胶没有产量。合成橡胶产量增速提高。据统计,2月份合成橡胶产量9.76万t,与上月相差不多,比去年同期增长12.3%,增长水平有所提高。1~2月份累计,合成橡胶产量19.64万t,增长11.8%。

2.2 境外进口情况

2月份,我国橡胶进口继续呈现强劲增长态势。据海关统计,当月进口各类橡胶17.26万t,比去年同期增长72.8%,增长水平再次攀升。

橡胶进口构成中,2月份进口天然橡胶10万t,比去年同期增长1倍。1~2月份累计,进口

天然橡胶20万t,增长67.4%。近期国家有关部门要求加快全年橡胶进口配额的发放速度,并考虑动用10万t的天然橡胶机动配额。由于国内价格涨幅大大高于国际水平,极大地调动了贸易商的进口积极性,预计后几个月天然橡胶进口到岸价还会保持较高水平。

同期进口合成橡胶7.26万t,比去年同期增长45.5%;1~2月份累计进口15.42万t,增长46%,同为大幅度增长态势。

表1 2月份橡胶新增资源统计表

品 种	产量/ 万 t	同比/ %	进口量/ 万 t	同比/ %	新增资源/ 万 t	同比/ %
合成橡胶	9.76	12.3	7.26	45.5	17.02	24.4
天然橡胶	0	0	10.0	100.0	10.0	100.0

2 消费力度再次抬头

2月份全国工业生产水平再次提高,工业增加值同比增长19.8%。主要工业产品中,汽车产量增长69.1%,但是汽车产量比上月下降9.2%,同期轮胎出口也不太理想,环比下降20%,同比增长10.7%,出口速度回落了近6个百分点。受其影响,国内轮胎产量提速不大。据统计,2月份全国轮胎产量(含各种外胎)1220万条,比上月增长4.7%,比去年同期增长21.4%。1~2月份累计生产轮胎2418万条,增长18.2%。其他橡胶制品升降并存。

据此测算,2月份消费橡胶约为26.5万t,比上月增加1万t左右,比去年同期增长20%,消费力度经过上月的减弱后,再次抬头。按照天然橡胶占橡胶总消费量的42%测算(天然橡胶价格暴涨后,使用比例下降),2月份全国消费天然橡胶在11万t左右。1~2月累计,全国消费橡胶52万t,增长15.6%;其中消费天然橡胶不到22万t。

从上述供需两个方面进行分析,可以看出,今年前2个月,国内橡胶新增资源量大于消费量,去年旺季生产出来用于今年停割期间消费的天然橡胶消耗不多,尽管农场和其他橡胶种植者手中胶源很少,但其相当部分沉淀到经营贸易商的仓库,其中也包括期货交割仓库。

3 市场价格多次暴涨

主要受国内做多资金的强力推动,春节过后国内期货天然橡胶价格以更猛势头暴涨,连续多次出现“涨停板”,逼迫部分现货资源向交割仓库转移;贸易商乘机“捂库”囤积,市场惜售期涨气氛十分浓厚,加剧了天然橡胶现货紧张局面。由于国内外价差较大,进口利润丰厚,使得中国大量买盘涌现,“领涨”了东京和东南亚的市场价格。天然橡胶价格的暴涨和原油价格攀升的共同推动,亦使得合成橡胶价格继续上扬,但两种橡胶间的价格差距也在拉大。据中国物流信息中心统计测算,2月份全国进口3号烟胶片平均价格约为每吨13880元,比上月上涨12%,比去年同期上涨86.3%;国产1号标胶14120元,比上月上涨12.9%,比去年同期上涨88.9%。从全国主要城市的挂牌价格情况来看,2月份全国丁苯橡胶平均价格为每吨9730元,比上月上涨8.7%,比去年同期上涨46.4%;顺丁橡胶平均每吨价格

9755元,比上月上涨25%,比去年同期上涨44.6%。由于涨幅不一,两大类橡胶间的价格差距仍保持在每吨4000元的不合理的水平。

2月份国内天然橡胶还处于停割期间,海南、云南等产区天然橡胶绝大部分已经运出,可供资源明显减少,并且受销区价格暴涨影响,少量货源也在等待价格的进一步上涨,挂牌价格攀升到每吨13500元以上水平。

中国大陆可能将成为 世界天然橡胶交易中心

一位新加坡天然橡胶大盘商人认为,中国大陆经济蓬勃发展和它在汽车业的强劲增长,使大陆逐渐成为世界天然橡胶消费量最大的市场。也有其它天然橡胶业者预测,大陆可能会取代新加坡,成为世界最主要的天然橡胶交易中心。

据新加坡的天然橡胶大盘商李清杰预测,在未来5~6年内,世界天然橡胶交易市场重心可能会从东南亚国家和日本一带转移到中国大陆。他举例说,上海和海南的天然橡胶交易量一天可达到几十万t,而在新加坡的交易量有时却不足1万t,简直是小巫见大巫。

荷兰的ING上月发表的研究报告说,到2004年,大陆的汽车业增长率将会达到47%,超过加拿大、西班牙和南韩,成为世界五大汽车生产国之一。

大陆庞大的汽车市场发展潜力已经吸引了世界许多汽车制造商前来建厂,包括世界轮胎3强——固特异、米其林、普利司通,都预见性地进驻大陆市场。

新加坡天然橡胶公会理事长林理化表示,近年来,天然橡胶价格上涨的主要原因是从1993年到2001年底之间,天然橡胶价格经历了一年半的上涨趋势和长达7年的下跌趋势。这7年之久的下跌周期是多年来最长的一次。天然橡胶业者指出,大陆市场对天然橡胶的需求量非常大,增长强劲,而世界天然橡胶产量相对减少,是推高天然橡胶价格的原因之一。美国与伊拉克开战也导致天然橡胶与其它原料价格飙升。

橡 平

表 2 2 月份橡胶平均价格升降情况

品 种	价格 / 元	比上月 / %	比上年同期 / %
天然橡胶			
进口天然橡胶(3号烟胶片)	13880	12.0	86.3
国产天然橡胶(1号标准胶)	14120	12.9	88.9
合成橡胶			
丁苯橡胶(袋装)	9730	8.7	46.4
丁腈橡胶(袋装)	15840	9.8	12.9
顺丁橡胶(袋装)	9755	25.0	44.6
氯丁橡胶(袋装)	22825	6.6	11.4