

市场动态

新增资源快速增长 市场价格剧烈波动

——今年以来橡胶市场形势及展望

陈克新

(中国物流信息中心 北京 100043)

从今后中国天然橡胶供需情况来看,国内市场将保持需求较为旺盛,产量相对平稳的格局,不足部分依赖进口解决,而国际行情又保持较高水平,从而为国内行情的坚挺提供了有利条件。但是,在今后价格行情上涨过程中,我们也要注意把握节奏,警惕一些情况正在发生变化。

1 新增资源快速增长

受国内产胶旺季和进口增加的双重影响,今年以来全国橡胶新增资源快速增长。据初步统计测算,1~7月累计全国各类橡胶新增资源量约为246万t,比去年同期增长33%,新增资源量61万t。其中合成橡胶154.5万t,增长31%;天然橡胶91.5万t,增长35%。8月份全国橡胶新增资源量38万t,增长13.4%。其中天然橡胶19万t,增长15%;合成橡胶19万t,增长17.6%。这与去年同期橡胶新增资源略有增长的局面有很大的不同。去年1~7月份全国橡胶新增资源仅同比增长1.9%。

1.1 国内生产情况

7月份是国内天然橡胶高产月份,主产区由于气候较好,销售价位也很理想。海南、云南胶农割胶积极性很高,刺激了生产量的提高。估计8月份全国天然橡胶产量8万t,比去年同期增长10%以上。1~8月份累计天然橡胶产量32.5万t,比上年同期有一定增长。

合成橡胶产量保持强劲态势,这是今年新增

资源的两大特点之一。据统计,1~7月份累计全国合成橡胶产量99.3万t,比去年同期增长55.4%,增长水平进一步提高。今年合成橡胶产量所以出现急剧增长,一是国内一批新的装置投产,生产能力提高;二是国内天然橡胶价格持续高位,部分消费份额被合成橡胶挤占。

1.2 境外进口情况

尽管处于国内产胶旺季,但7月份各类橡胶进口量仍然增加,成为资源供给的重要动力。据海关统计,今年前8个月累计全国进口天然橡胶77万t,增长26.9%。其中8月份进口10万t,比上月又增加了2万t,比去年同期增长12.5%,这是新增资源的另一大特点。

1~8月份累计,进口合成橡胶62.8万t,增长1.6%。今年合成橡胶进口水平出现较多回落,主要原因是国内产量急剧增长,境外资源需求减弱。

2 处于割胶旺季,大量资源在下半年体现

我们对国内天然橡胶产量数字进行了预估:全年产量约为58万t,其中下半年的产量41万t,占全年产量的71%左右,也就是说,国内天然橡胶的供应压力主要在下半年体现。这个情况与今年上半年有明显的不同。

3 部分资源供应被推迟体现,目前期货库存又出现增多迹象

今年春节过后,随着市场价格的急剧上涨,大量现货资源逐步向期货仓库转移,以致出现了高达 10 万 t 以上的期货天然橡胶库存。这也从另一个侧面反映出,上半年的资源并不像价格暴涨时表现的那样紧张,毕竟在满足消费需求后,还挤出了 14 万 t 的库存。由于这部分资源目前并未被最终消费,但又迟早要进入消费过程,因而是一种被推迟体现的资源供应。至于要被推迟到什么时候,或者说库存压力究竟何时被释放? 现在还不好估计,但有两点可以肯定,一是不断增加的成本,使得这部分资源不能够长期摆放在仓库里;二是超过 10 万 t 的库存,无论是对期货市场价格,还是现货市场价格,都会形成压力。总之,如何化解,不是一个可以轻松对待的小问题。

一方面上半年积存的老库存尚未完全消化,另一方面近期交割仓库又出现再次增多迹象(有两个迹象:一是产地 5 号标胶价格突然上涨,与 10 号标胶价位急剧拉大,说明买胶的主要是用于交割的中间贸易商,而非最终使用者——橡胶制品企业;二是 8 月 7 日上海期交所“可交割货物数量”再次增多 565t。到目前为止增多了 1 万多 t)。这样又会有新的资源供应被推迟体现,从而增加今后的市场行情压力。

3 天然橡胶价格较高,部分市场份额被合成橡胶挤占

综上所述,由于 2002 年以来天然橡胶价格处于高位,导致其市场份额中有相当部分被合成橡胶所挤占。如果今后天然橡胶价格居高不下,还会刺激合成橡胶用量的增加。今年前 7 个月,全国合成橡胶产量将近 100 万 t,同比增长 55%。按照这个速度进行推算,全年合成橡胶产量将达

到 190 万 t,再加上 90 万 t 的进口量,合成橡胶的新增资源将高达 280 万 t,而今年全部橡胶的预计消费量不过是 400 万 t(去年是 350 万 t 左右,增长 14%),如此庞大数量的合成橡胶要想获得消化,只能靠挤占天然橡胶的市场份额来实现,而天然橡胶价格的过快上涨,则提供了这个条件。一般来说,天然橡胶与合成橡胶的合理价差应当在 1000 元左右,如果这个价差过大,合成橡胶的消费比例自然会提高。2002 年以来的情况已经表明了这一点。如果今后天然橡胶与合成橡胶的价差进一步拉大,全年天然橡胶的消费量肯定会低于预测水平。这样,有可能出现这样一种情况,即整体橡胶消费旺盛增长,但天然橡胶,特别是 5 号标胶相对疲软。

此外,从不同天然橡胶品种的需求来看,目前消费增长最快的是用于子午线轮胎生产的子午线 20 号胶,国际上称为 20 号特种胶。它的配比原料主要是 10 号标胶(或者是国标 2 号胶)、20 号标胶和 50 号标胶,而不是 5 号标胶(或者是国标 1 号胶)。这样,从产品结构看,国内产量较多的 5 号标胶不是需求增长最快的胶,存在一定程度的产需脱节。而且前者也更便宜些。这样,更加重了 5 号标胶的消化(进入最终消费)困难。

值得注意的是,近段时期以来国际上要求人民币升值的压力急剧增大。7 月份外贸出口的继续大幅度增长还会使这种压力增大。如何化解这个压力,其中一个重要建议就是增加进口,以减少贸易顺差,减轻外汇储备持续增加的压力。天然橡胶作为重要的原材料是否会增加进口,管制是否松动,现在还不得而知,但需要引起关注。

综上所述,今后利多和利空因素并存,后市行情难免会出现剧烈波动。

(上接第 17 页)

输入相应的参数便可生成外胎标准施工表。

2.4 外胎模型设计

一个熟练的 CAD 技术人员,用 AutoCAD2000 绘制一张外胎模具图需要一个工作日。而使用新开发的模具程序参数化设计该类模具图,一个工作日至少可绘制十余张类似的图纸。

2.5 商标字体图的设计

利用计算机在 AutoCAD2000 环境中运用 AutoLISP 语言设计轮胎胎侧字体排列图。其主要过程为:确定轮胎胎侧的字体排列的位

置、输入绘图所需参数、根据输入数据绘图、在图上相应部位绘制文字。这种设计不但美观、规范,而且能提高工作效率,减轻设计人员的工作强度。

3 结语

从以上介绍中可以看出利用计算机辅助设计的优越性。利用 RCAD2000 系统进行轮胎辅助设计,无论是图形精度、设计水平还是工作效率,都有了很大提高。计算机辅助设计系统必将取代手工设计,广泛应用于产品设计工作中。