

市场动态

资源增长加快 消费需求平稳

——6月份橡胶市场综述

陈中涛

(中国物流信息中心,北京 100043)

6月份,全国橡胶新增资源增长加快,市场消费需求平稳,供求关系宽松,价格小幅上涨。当前天然橡胶已进入割胶旺季,同时进口增长显露加快迹象,但消费需求近期难有较大提高,预计后市供求关系更趋宽松,行情上涨压力沉重,市场表现将以稳步回落为基本格调。

1 新增资源增长加快

据初步统计和测算,6月份各类橡胶新增资源量38.52万t,比上月增长17.4%,比去年同期增长约三成。1~6月份累计,全国新增橡胶资源206.95万t,比去年同期增长12.6%,增幅比前5个月扩大3.2个百分点。

1.1 国内生产情况

6月份国内天然橡胶生产进入旺季,产量有较大提高。全国天然胶产量约在6.2万t左右,开割以来累计产量约为17万t,大约比去年同期增长6.5%。

合成橡胶生产增长加快。据统计,6月份合成橡胶产量13.64万t,比上月增长12.7%,比去年同期增长26.3%。1~6月份累计,合成橡胶产量74.32万t,增长22.0%。

1.2 境外进口情况

6月份,我国橡胶进口激增。据海关统计,当月进口各类橡胶18.68万t,比上月增长22.4%,比去年同期增长43.5%。1~6月累计,共进口橡胶115.63万t,增长8.2%。

橡胶进口构成中,6月份全国进口天然橡胶9万t,比上月增长28.6%,比去年同期增长46.1%;6月份进口合成橡胶9.68万t,比上月增长17.2%,比去年同期增长41.1%。1~6月份累计,进口天然橡胶60万t,比去年同期增长1.4%;进口合成橡胶55.63万t,增长16.6%。

表1 6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	13.64	26.3	9.68	41.1	23.32	32.0
天然橡胶	6.2	5.8	9	46.1	15.2	26.5

表2 1~6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	74.32	22.0	55.63	16.6	129.95	19.63
天然橡胶	17	6.5	60	1.4	77	2.5

2 消费需求平稳

6月份全国工业生产继续减速,汽车以及轮胎等橡胶制品的产量稳中有降。据国家统计局统计,6月份,全国工业生产增长16.2%,增速比5月份下滑1.3个百分点。汽车产量42.79万辆,比上月下降3.3%,比去年同期增长20.4%,增幅比5月份下滑近13个百分点。全国轮胎产量(含各种外胎)2228.34万条,比去年同期增长13.3%,增速比5月份下滑5.4个百分点。1~6月份累计,汽车产量274.44万辆,比去年同期增长26.9%,增幅比前5个月回落1.3个百分点;

轮胎产量 12711.66 万条,增长 17.7%,增幅比前 5 个月回落 0.7 个百分点。

据我们测算,6 月份消费橡胶约 47 万 t 左右,消费力度同上月相比基本平稳,同去年同期相比,增长约 13%。1~6 月累计,消费橡胶约为 272 万 t,增长 15%左右。

从供需基本面来看,当前橡胶新增资源增长明显加快,但消费需求平稳,供求关系较为宽松。

3 市场价格小幅上涨

6 月份国内天然橡胶市场价格较上月有所上涨。据中国物流信息中心市场监测,6 月份全国天然橡胶市场平均价格比上月上涨 0.2%。另据

农业部农垦局监测,主产区海南市场平均价格分别为每吨 13917 元,比上月上涨 1.2%;云南 13904 元,比上月上涨 0.7%;主销区上海平均每吨价格 14418 元,比上月上涨 2.6%;青岛市场平均价格为 14405 元,比上月上涨 1.7%;天津平均价格 14300 元,比上月上涨 1.1%。

从国际市场行情来看,天然橡胶价格较上月有所下降,主产国泰国三号烟片胶每吨价格 1365 美元,比上月下降 0.4%;马来西亚为 1370 美元,比上月下降 0.4%;印尼为 1365 美元,比上月下降 0.4%;主销区新加坡市场价格 1352 美元,比上月增长 0.4%。

表 3 6 月国际市场橡胶价格动态

美元·t⁻¹

品种	新加坡		马来西亚		泰国		印尼	
	当月价格	较上月涨跌	当月价格	较上月涨跌	当月价格	较上月涨跌	当月价格	较上月涨跌
RSS1	1305	19	—	—	—	—	—	—
RSS3	1352	5	1370	-5	1365	-5	1365	-5
TSR20	1198	-32	1235	-40	1240	-40	1245	-20

由于供求关系较为宽松,加之国际市场行情走跌,进入 7 月份,国内橡胶市场价格普遍下跌。

表 4 7 月橡胶市场价格动态 美元·t⁻¹

日期	7 月 12 日	较上周涨跌	7 月 5 日	较上周涨跌
产地:云南	13400	-200	13600	-200
海南	13600	-300	13900	-40
销地:青岛	14200	-300	14500	0
天津	14200	-200	14400	0
上海	14100	-400	14500	0
福州	14200	-200	14400	0
广州	14300	-100	14400	-100
沈阳	14300	-200	14500	-100
衡水	14300	-100	14400	0

从当前市场情况来看,对后市行情的判断,要注意以下几个方面:

一是资源增长压力逐渐加大。国内天然橡胶割胶旺季来临,新胶将源源不断上市;合成橡胶产量一直保持平稳快速增长;进口增长显露提速迹象。这几方面的因素迭加一起,预示着后市资源增长压力不断加大。

二是相对于资源快速增长,消费需求显得较为平稳,难有较大起色。自 4 月份以来,工业生产

增速稳步回落,尤其是同橡胶市场密切相关的汽车市场,今年以来一直是水波不兴,产销有较大回落,“旺季不旺,淡季更淡”,汽车市场景气不见提升,必将影响橡胶市场消费需求,增加行情反弹回升阻力。

三是今年以来,合成橡胶对天然橡胶的替代作用增强,合成橡胶产量和进口量同去年相比有较大增长,资源充裕,对天然橡胶价格回升有压制作用。

四是从国际市场上看,目前主产区国家天气转好,新胶上市有较多增加,同时主产区国家在出口政策上有松动迹象,国际行情稳步回落,对国内市场起到一定的下拉作用。

综合上述情况,预计后市将以稳步回落为基调。但从近两年来看,国内橡胶市场有时会表现出反季节、反预期波动,基于这种经验判断,后市行情也不排除出现反弹回升的可能,但总的来看,近期行情即使出现回升,估计幅度不会太大。

编辑部声明:

作者投稿概不退稿,请作者及时来电查询。