

市场动态

新增资源转升为降 消费力度继续增强

——9 月份全国橡胶市场形势综述

陈克新

(中国物流信息中心,北京 100043)

9 月份,全国橡胶资源转升为降,特别是合成橡胶降幅较大;同期消费力度继续增强,市场供求关系进一步改善;全球原油价格继续向上,再创新的记录,使得合成橡胶价格十分坚挺,并以其升水态势,对走低的天然橡胶价位形成有力支撑。预计今后一段时期内,橡胶市场关系趋向平衡方向发展。

1 新增资源转升为降

主要受合成橡胶资源供应明显减少拖累,9 月份橡胶新增资源转升为降,这是近年来少有的情况。根据有关统计数字进行的测算,今年 9 月份全国橡胶新增资源量为 41.45 万 t,比上月增长 3.6%,比去年同期下降 1.8%。9 月份的橡胶新增资源结构中,天然橡胶 20.5 万 t,比上月增加 1 万 t,比去年同期增长 1%;合成橡胶 20.95 万 t,比去年同期下降 4.7%。1~9 月份累计,橡胶新增资源量 330 万 t,增长 10.8%,增长水平继续回落。

表 1 2004 年 1~9 月全国橡胶新增资源情况

品种	9月/万t	同比/%	1~9月/万t	同比/%
合成橡胶	20.5	1.0	137	4.3
天然橡胶	20.95	-4.7	192.97	15.9
合计	41.45	-1.8	329.97	10.8

1.1 国内生产情况

天然橡胶产量增势平稳。近期国内天然橡胶行情虽有回落,但仍较多地高出综合成本,胶农生

产积极性很高,加之气候也还不错,使得天然橡胶产量保持稳定增长。据初步测算,9 月份全国天然橡胶产量约为 8.5 万 t,与上月大体持平,比去年同期有所增长。1~9 月份累计,天然橡胶产量在 44 万 t 左右,大约增长 5%。

合成橡胶产量同比继续下降。据统计,9 月份全国合成橡胶产量 11.84 万 t,比上月增长 6.9%,比去年同期下降 4.8%,同比产量继续下降。1~9 月份累计,合成橡胶产量 108.97 万 t,增长 14.7%,增长水平又有回落。

表 2 2004 年 1~9 月全国橡胶生产情况

品种	9月/万t	同比/%	1~9月/万t	同比/%
合成橡胶	8.5	2	44	5
天然橡胶	11.88	-4.8	108.97	15.4
合计	20.38	-1.1	152.97	12.6

1.2 境外进口情况

9 月份全国进口各类橡胶 21.07 万 t,比上月增长 2.1%,比去年同期下降 2%。1~9 月份累计,进口各类橡胶 177 万 t,比去年同期增长 9.6%,增长水平有所回落。

橡胶进口构成中,9 月份全国进口天然橡胶 12 万 t,比上月增加 1 万 t,与去年同期持平;同期进口合成橡胶 9.07 万 t,比上月减少,比去年同期下降 4.6%。合成橡胶进口下降,是今年橡胶进口形势的新特点,并成为引发整体橡胶供求关系发生变化的重要因素。1~9 月份累计,全国进

口天然橡胶 93 万 t,比去年同期增长 4%;进口合成橡胶 84 万 t,增长 16.4%。预计全年天然

橡胶进口量在 120 万 t 左右,合成橡胶进口量 100 万 t 左右。

表 3 2004 年 1~9 月全国橡胶进口量

品种	9 月		1~9 月		累计同比增减%	
	数量/万 t	平均金额/(美元·t ⁻¹)	数量/万 t	平均金额/(美元·t ⁻¹)	数量	金额
天然橡胶	12	1183	93	1192	4.0	37.2
合橡胶	9.07	1362	84.16	1362	16.4	26.4
合计	21.07	—	177.16	—	9.6	—

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 消费力度继续增强

据统计,9 月份全国生产轮胎(含各种外胎)2067 万条,比上月增长 4%,比去年同期增长 10.3%。1~9 月份累计,轮胎产量 17442 万条,增长 19.5%。轮胎等橡胶制品产量水平继续提高,使得橡胶消费力度增强。

据此测算,9 月份全国消费橡胶超过 40 万 t(41 万 t),高于上月水平,比去年同期增长 10%以上,消费力度明显提高。1~9 月份累计,全国橡胶消费量接近 320 万 t(316 万 t),增幅超过 10%,供大于求格局进一步缓解。

橡胶需求结构中,因为价格倒挂的影响,天然橡胶的消费比例提高。如 9 月份的天然橡胶新增资源量接近合成橡胶的新增资源量,表明天然橡胶的消费继续增多。估计两大类橡胶价格倒挂的格局在短时期内难以改变,因此,天然橡胶的消费还会增多,逐步改变前期天然橡胶严重供大于求的状况。

3 市场价格升降并存

9 月份为国内外天然橡胶产量较多的月份,资源供应较多,压迫销售价格走低。同期国际市场原油价格继续向上,再创新的记录,使得合成橡胶价格十分坚挺,并以其升水态势,对走低的天然橡胶价位形成有力支撑,使得跌幅有限。

商务部重要生产资料市场监测系统数据显示,9 月份,全国重点监测地区的天然橡胶 5 号标胶的平均价格每吨约为 12650 元,比上月下跌 2%,跌幅明显减缓。

产区天然橡胶价格有所回升。虽然 9 月份仍为国内天然橡胶生产旺季,但海南、云南等产区平均价格却有所回升。据统计测算,8 月份海南、云南两大产区的干胶平均成交价格为每吨 12698

元,比上月上涨 1.4%,比去年同期下降 1.1%。由于期货交割因素影响减弱,海南云南两地国标 1 号胶价格环比继续下降。

表 4 9 月份产区天然橡胶成交价格情况

地区	品种	8 月/ (元·t ⁻¹)	比上月/ %	比去年同期/ %
海南	干胶	12610	-1.135	-2.85
海南	其中国标 1 号	12190	-1.52	-6.25
云南	干胶	12767	4.13	0.6
云南	其中国标 1 号	12101	-1.12	-5.77
两地平均	干胶	12689	1.4	-1.1

上海天然橡胶期货价格止跌回升。据对有关数据的测算,到 9 月末,上海期货交易所三个月(10、11、1 月)合约的平均结算价每吨为 12705 元,比 8 月末的平均结算价上涨了 2.5%。

合成橡胶价格坚挺。9 月份国际市场上原油行情再创新高,已经突破每桶 50 美元价位,直逼 60 美元关口。原材料价位新的攀升,进一步刺激合成橡胶走高。商务部重要生产资料监测系统的监测情况显示,9 月份全国丁苯橡胶(松香胶)价格每吨 13790 元左右,比上月上涨 2.2%;顺丁橡胶价格在每吨 13990 元左右,比上月上涨 1.4%。合成橡胶价格继续对天然橡胶呈现升水态势。

4 后市行情展望

近段时期以来,国内橡胶,特别是天然橡胶供大于求的市场关系正在向相反方向发生变化。按照现有趋势发展,供大于求的市场关系将会转向供求平衡,甚至也不排除在某个时期出现供不应求的局面。

2003 年以来,国内橡胶新增资源持续大幅度增长,增长水平一般在 20%以上,其中天然橡胶在 20%左右。进入 2004 年后,这一情况逐步发

生变化。据统计测算,今年上半年,全国橡胶新增资源比去年同期增长 13%。其中天然橡胶仅增长 3.3%。3 季度后,这一特点更为明显。如 9 月份全国橡胶新增资源转升为降,这是近年来没有出现过的情况。橡胶资源构成中,虽然天然橡胶还在增长,但增长水平仅为 1%,比上年大幅度回落。

同期消费需求继续旺盛增长。2004 年,我国经济发展还处于上升周期。虽然国家进行了宏观控制,但仅仅是点刹车,抑制局部过热。近段时期以来,国家宏观调控政策的方向转向结构性的调整;银行政策也有所缓和,信贷政策由过度紧缩,开始朝着区别对待、适度放松的理性方向回归,这被视为宏观调控局势进一步缓和的信号。预计全年经济增长 8% 左右,处于较高的增长水平。对宏观局势缓和利好消息的预期、认识和消化,将刺激橡胶消费进一步增加。从最能反映橡胶消费状况的轮胎生产情况来看,橡胶消费的坚实基础并未动摇。据统计,2004 年 1~9 月份累计,全国轮胎产量比去年同期增长 19%,大大高于同期橡胶新增资源的增长水平,也高于天然橡胶新增资源的增长水平。

值得注意的是,天然橡胶与合成橡胶价格倒挂,将有利于天然橡胶消费比例提高,从而使得天然橡胶的消费量更多一些。原油市场货紧价扬,也使合成橡胶的生产成本居高不下,对天然橡胶价格形成强力支撑。

世界轮胎巨头今年轮胎全线涨价

受橡胶等原材料成本的大幅上涨,世界轮胎巨头今年轮胎价格一路走高。今年以来米其林、固特异、普利司通等 10 大世界轮胎巨头先后调价,调价幅度在 3%~10% 之间,这些轮胎巨头对轮胎调价行为已经对中国轮胎市场造成较大的影响。

由于橡胶原材料成本占轮胎生产成本 20% 左右,橡胶的涨价最终还是会影响到轮胎的售价。据了解,自 2003 年下半年以来,天然橡胶和合成橡胶的价格开始持续上涨。2004 年 9 月的天然橡胶价格已经达到每吨 12000 元左右,超过去年

同期的 30% 以上。受此影响,轮胎生产成本随之提高。今年以来,世界排名前 10 大轮胎生产巨头已经全部调整了轮胎的批发价及零售价,最早调价的是固特异公司。2004 年初,固特异公司对高档轮胎涨价 2%~3%,对大路货轮胎涨价 4%~6%,翻新产品涨价最高,达 6%。锦湖美国轮胎公司紧随其后,于今年 1 月对乘用车轮胎和轻卡轮胎涨价 3%~5%。米其林北美公司从 2004 年 2 月 1 日起对一些乘用车和轻卡替换轮胎涨价,最高达 5%。米其林轮胎在中国也调整了部分规格轮胎的零售价格,调价范围在 5% 左右,目前米其林旗下三大品牌回力轮胎、米其林轮胎和百路驰轮胎的价格每条在 150~400 元的范围内波动。2004 年 7 月,日本最大的轮胎生产商普利司通将轮胎批发价提高 5%。日本住友、东洋和横滨公司也不放过机会,均提价 5% 左右。

桂林地区轮胎代理商、经销商说,这些品牌轮胎的零销价涨幅与年初比大多接近或超过 10%,意大利倍耐力、德国大陆轮胎价格涨幅在 8% 左右。业内人士认为,受橡胶等原材料成本影响,10 月可能是世界轮胎巨头们再次调价的临界期。

陈维芳

印度天然橡胶产量有望达到 75.5 万吨

印度一家主要贸易机构预计,在 2005 年 3 月结束的 2004 财政年度,印度天然橡胶产量有望达到 75.5 万 t,而上一年度为 71.2 万 t。喀拉拉邦是该国天然橡胶的主产区,占总产量的 92%。据印度南方橡胶种植者联合会提供的数据,今年印度橡胶进口量也有望增加到 6 万 t,而去年的进口量是 4.42 万 t。

郭隼奎

▲益阳橡胶塑料机械集团有限公司今年 1~8 月份,完成产值 2.47 亿元、销售值 2.45 亿元,其中出口 GK 型密炼机、轮胎硫化机达 60 多台,出口值过 1000 万美元,同比分别增长 62%、59% 和 94%,产销再创历史新高。

李四海