

市场动态

新增资源大幅增长 市场价格再次飙升

——2003年1月份橡胶市场综述

陈克新

(中国物流信息中心 北京 100043)

2003年1月份,国内橡胶价格再次暴涨,特别是天然橡胶价格更是越过每吨13000元关口,直逼14000元,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,进口量比去年同期增长近5成。因为原材料价格上涨过高、过快,一定程度上影响了轮胎等橡胶制品的增产速度,使橡胶消费力度减弱。

1 新增资源大幅度增长

据初步统计和测算,1月份各类橡胶新增资源为28.03万t,比上年同期增长30.6%,增长水平大大提高。

1.1 国内生产情况

1月份为国内停割时期,天然橡胶没有产量。

合成橡胶产量保持增长。据统计,1月份合成橡胶产量9.87万t,比上年同期增长10.9%。

1.2 境外进口情况

1月份,我国橡胶进口呈现强劲增长态势。据海关统计,当月进口各类橡胶18万t,比上年同期增长49.1%,增速明显高于上年水平。

橡胶进口构成中,1月份进口天然橡胶10万t,比上年同期增长51.2%。由于2003年进口配额发放较早,加之国内价格连续多次暴涨,大大高于国际水平,预计后几个月天然橡胶进口到岸还会增多,继续保持较高的增长水平。

同期进口合成橡胶8.16万t,比上年同期增长46.6%。

表1 1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	9.87	10.9	8.16	46.6	18.03	24.6
天然橡胶	0	0	10.0	51.2	10.0	51.2

2 消费力度明显减弱

1月份全国工业生产保持较高水平,工业增加值同比增长14.8%。主要工业产品中,汽车产量增长55.5%,轮胎出口同比增长16.3%。但是,因为橡胶价格的持续暴涨,生产成本大幅度提高,影响了轮胎等橡胶制品的增长速度。据统计,1月份全国轮胎产量(含各种外胎)1165万条,比上月下降18.1%,比上年同期增长12.7%,增长水平有一定回落。其他橡胶制品升降并存。

据此测算,1月份消费橡胶约为25.5万t,约比上年同期增长17.4%,消费量比上月有较大减少。按照天然橡胶占橡胶总消费量的45%测算,1月份全国消费天然橡胶不到12万t。如果考虑到目前天然橡胶与合成橡胶近4000元的价差,企业尽可能降低成本的冲动,天然橡胶的消费量可能还会少一些。

3 市场价格再次暴涨

进入2003年后,在国内做多资金的强力推动下,国内期货天然橡胶价格再次暴涨,并且“领涨”了国内现货价格和国际市场价格。在“买涨不买

落”的市场心理作用下,部分现货资源向交割仓库转移,一些贸易商“捂库”囤积,农场惜售,都加剧了天然橡胶资源紧张局面。由于对伊战争迟迟不决,投机资金乘机炒作,原油价格不断攀升,亦拉动合成橡胶价格上扬,但其涨幅明显低于天然橡胶。据中国物流信息中心统计测算,1月份全国进口3号烟片胶平均价格约为每吨12395元,比上月上涨13.7%,比去年同期上涨68%;国产1号标胶12505元,比上月上涨13.5%,比去年同期上涨68.2%。从全国主要城市的挂牌价格情况来看,1月份全国丁苯橡胶平均价格为每吨8950元,比上月上涨13%,比去年同期上涨34.1%;顺丁橡胶平均价格为每吨7805元,比上月上涨0.7%,比去年同期上涨18.4%。由于涨幅不一,天然橡胶与合成橡胶间的价格差距进一步拉大,达到了每吨4000元,已经处于很不合理的状况。

表 2 1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)	12395	13.7	68.0
国产天然橡胶(1号标准胶)	12505	13.5	68.2
合成橡胶			
丁苯橡胶(袋装)	8950	13.0	34.1
丁晴橡胶(袋装)	14422	1.3	2.5
顺丁橡胶(袋装)	7805	0.7	18.4
氯丁橡胶(袋装)	21411	2.8	7.4

受销区货紧价扬影响,加之进入停割季节,海南、云南天然橡胶产区天然橡胶资源明显减少,少量货源也停售等待价格的进一步上涨,1月份挂牌价格攀升到每吨12000元以上水平。

4 全年市场形势展望

2002年,受国内汽车产销两旺和轮胎等橡胶制品出口大幅度增加的影响,国内轮胎等橡胶制品生产形势较好,刺激了橡胶消费量的高水平增长。据统计测算,全年橡胶消费量达到348万t,比上年增长12.6%。2002年天然橡胶产区气候情况较好,天然橡胶产量约为54万t,约比上年增长8%;合成橡胶产量117万t,增长11.5%。

2003年天然橡胶进口量会突破100万t,同期合成橡胶的进口量和国内生产量都会稳步增加,天然橡胶的产量也不会减少。因此,各类橡胶的新增资源量会继续快速增长。2003年国家继续实行积极的财政政策,努力增加内需和扩大出口,橡胶消费还会较为旺盛。预计全年橡胶消费量将达到380万t,增长10%以上,其中天然橡胶有可能达到或者接近170万t。2002年国内橡胶价格已经上涨到一个较高水平,今年春节前后又多次暴涨,拉大了与国际市场的价格差距。在国内旺盛需求和投机资金的作用下,1季度的市场价格还会在波动中上扬,但价位越高,面临的风险亦越大,随着国内产胶旺季的到来,不排除后市价格出现大幅度波动的可能。

琼胶市场:迈向价值回归之路

王伟波

(新城期货信息研究室 青岛市 266071)

1 前言

春节后第一个交易周,整个天然橡胶市场呈现出连续性上涨的局面,无论是国内传统现货市场还是上海期货交易所沪胶期货行情都走出了强

劲上扬的行情,连前期一直表现较为弱势的琼胶市场行情,在买方抄底买盘的介入下,从周二开始走出了连续三个涨停,每吨幅度高达680元。