

市场动态

供求关系又有改善 市场行情反季上涨

——2005 年 6 月橡胶市场形势综述及下半年展望

陈克新

(中商流通生产力促进中心, 北京 100043)

今年 6 月份, 国内橡胶消费水平有所提高, 新增资源小幅增长, 市场供求关系继续改善, 上年结转的过量库存基本获得消化, 导致了橡胶价格的反季节上涨。由于目前天然橡胶价位仍然低于合成橡胶, 如果下半年汇率不发生大的变化, 就会使天然橡胶产生一定的补涨要求, 至少是对其价位形成了有力支撑。

1 新增资源小幅增长

从今年 3 月份开始, 国内橡胶资源逐步增多, 到 5 月份已经完全扭转了累计下降的局面, 6 月份橡胶新增资源继续小幅增长。据对有关统计数字进行的测算, 6 月份全国橡胶新增资源量将近 40 万 t, 比去年同期增长 4.7%。今年上半年累计, 橡胶新增资源量约为 212 万 t, 增长 2.7%。6 月份橡胶新增资源构成中, 天然橡胶 17 万 t, 比去年同期增长 7.2%; 合成橡胶 23 万 t, 增长 2.9%。

2005 年 1~6 月全国橡胶新增资源情况

品种	6 月/万 t	同比/%	1~6 月/万 t	同比/%
天然橡胶	17.0	7.2	82.0	5.8
合成橡胶	22.89	2.9	129.8	0.8
合计	39.89	4.7	211.8	2.7

1.1 国内生产情况

6 月份以来, 国内最大的天然橡胶产区, 海南产区干旱情况有所缓解, 天然橡胶产量和上市量逐步增多, 估计 6 月份全国产量约为 7 万 t。今年前 6 个月累计, 天然橡胶产量在 18 万 t 左右, 大约比去年同期增长 3%。

合成橡胶产量增幅回落。据统计, 今年 6 月

份, 全国合成橡胶产量 13.71 万 t, 比上月略有减少, 比去年同期增长 11.8%, 增长水平比上月回落了 2 个百分点。1~6 月份累计, 合成橡胶产量 77.71 万 t, 增长 6.2%。

上半年累计, 全国橡胶生产量约为 96 万 t, 比去年同期增长 5.6%, 其中 6 月份产量 21 万 t, 增长 6.6%。

表 2 2005 年 1~6 月全国橡胶生产情况

品种	5 月/万 t	同比/%	1~5 月/万 t	同比/%
天然橡胶	7.0	2.0	18.0	3
合成橡胶	13.71	11.8	77.71	6.2
合计	20.71	6.6	95.71	5.6

1.2 境外进口情况

据海关统计, 6 月份全国各类橡胶进口量为 19.18 万 t, 比上月增长 9.9%, 比去年同期增长 2.7%。今年上半年累计, 全国进口各类橡胶 116 万 t, 比去年同期增长 0.4%, 虽然增幅不大, 但完全扭转了今年前 5 个月进口下降的局面。

橡胶进口构成中, 6 月份进口天然橡胶 10 万 t, 比上月增加 1 万 t, 比去年同期增长 11.1%; 进口合成橡胶 9.18 万 t, 比上月增长 8.7%, 比去年同期下降 5.2%。上半年累计, 进口天然橡胶 64 万 t, 进口合成橡胶 52 万 t, 分别比去年同期增长 6.6% 和下降 6.4%。

2 消费水平有所提高

进入 6 月份后, 汽车产量增速回升, 轮胎等橡胶制品出口形势不错, 刺激了轮胎等橡胶制品产量增幅提高。据统计, 6 月份轮胎产量(含各种外

表 3 2005 年 1~6 月全国橡胶进口量值表

品种	6 月		1~6 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	10	1218	64	1179	6.6	4.1
合橡橡胶	9.18	1663	52.07	1608	-6.4	24.2
合计	19.18	—	116.07	—	0.4	—

注:天然橡胶与合成橡胶的进口量和进口金额中均含乳胶

胎,下同)2697 万条,比上月增长 1.2%,比去年同期增长 33.8%,增速继续提高。1~6 月累计,全国轮胎产量 14486 万条,比去年同期增长 28.7%。

在橡胶制品产量增长的刺激下,6 月份各类橡胶消费量超过 45 万 t,比去年同期增长 18%左右,增长幅度有所提高。今年上半年累计,橡胶消费量在 240 万 t 以上,同比增幅超过 15%,保持较高水平。

总体来看,今年上半年橡胶新增资源量持续小于消费量,上年结转的过量库存基本获得消化,因此而引发的行情压力大为减轻。

3 市场价格反季节上涨

进入 2 季度以来,尽管处于割胶旺季,但国内天然橡胶价格在基本供求关系持续改善的基础上,出现了反季节上涨局面。据统计,6 月份全国流通环节天然橡胶价格指数比上月上漲了 94%,比年初上涨了近 7 个百分点。

分析天然橡胶价格上涨的原因,除了供求关系的不断改善外,还在于国际油价持续高位运行,使得以此为原料的合成橡胶价格与天然橡胶价格倒挂,目前前者价格高出后者每吨价格 1000 元左右,也刺激了天然橡胶价格的上涨。

国内最大的天然橡胶产区海南产区,遭遇了百年以来的严重干旱,天然橡胶产量和上市量都受到很大影响,导致供应偏紧,刺激了产区天然橡胶价格继续全面扬升,并且升速明显加快。据统计测算,6 月份海南、云南两大产区的干胶比上月分别上涨了 3.33%和 0.32%,比去年同期上涨了 6.63%和 8.09%,这是一段时期以来,产区天然橡胶价格同比首次出现正增长。

受现货价格上涨的鼓舞,上海期货橡胶价格继续走强。据对有关数据的测算,到今年 6 月末,上海期货交易所 3 个月(7、8、9 月)合约的平均结算价为每吨 14515 元,上月末又上涨了 7.7%。

国际市场价格继续上涨。东南亚主产区气候

干旱导致产量下降,货紧价扬。据有关资料,6 月末泰国产区 RSS3 胶价为每吨 1515 美元,比月初上涨了 8.2%;印尼 SIR20 标胶 6 月末为每吨 1325 美元,月初上涨了 8.1%。

表 4 6 月产区天然橡胶成交价格情况

地区	品种	5 月/ (元·t ⁻¹)	比上月/ %	比去年同期/ %
海南	干胶	14553	3.33	6.63
海南	其中国标 1 号	14082	0.13	8.88
云南	干胶	13711	0.32	8.09
云南	其中国标 1 号	13696	-0.47	7.90
两地平均	干胶	14132	7.60	7.30

4 后市行情展望

今年上半年,尽管随着天然橡胶价格的不断扬升,国内两大类橡胶价差有所缩小,但目前合成橡胶价格还是每吨高出天然橡胶价格 800 元左右,这不是一个正常情况。预计两大类橡胶价格将继续向其合理价差回归。这种回归一般可以通过两种途径实现:或者是合成橡胶价格跌落,或者是天然橡胶价格走高。根据当前掌握的情况分析,全球原油价格将保持高位运行态势,并且不排除进一步走高的可能。受其影响,短时期内合成橡胶价格难以大幅下跌,这就给予了天然橡胶一定的补涨空间,至少是对其价位形成了有力支撑。当然,这种局面的出现是以汇率稳定为前提的。

▲ 近日,北京橡胶工业研究设计院 2004 年年底申报的科技部 2005 年度“国家科技成果重点推广计划”项目“高性能全钢载重子午线轮胎生产制造技术”获得批准,同时该院被认定是此项目的技术依托单位。
樊文茹

▲ 日前,双星轮胎总公司新增生产设备——“橡胶板平板硫化机”已经顺利投入使用,其可生产 5 个规格尺寸的橡胶产品。
张艾丽