

市场动态

5 月份天然橡胶价格暴涨

陈中涛

(中国物流信息中心, 北京 100043)

2006 年 5 月份, 由于国内天然橡胶主产区开割情况不理想, 加之进口下滑, 新增资源较上月有所下降, 但消费需求保持平稳并略有上升, 供需阶段性矛盾又有所突出。国际市场上, 由于泰国遭遇持续强降雨天气, 割胶旺季延期, 新增资源缩减, 供应紧张加剧。今年 5 月 27 日印尼又发生了地震灾害, 由此引发了国际市场对印尼现货供应的担忧。这几方面的背景, 促成了 5 月份国内外天然橡胶价格暴涨局面。

1 新增资源有所下降

据初步统计测算, 5 月份, 各类橡胶新增资源量 42.13 万 t, 比上月下降 5%, 比去年同期增长 15.1%。1~5 月份累计, 全国新增橡胶资源 199.68 万 t, 比去年同期增长 16.2%。

1.1 国内生产情况

虽然目前国内天然橡胶已进入割胶旺季, 但实际开割情况并不理想, 主要是因为主产区海南只有部分胶树能够进入正常的割胶状态, 割胶量有限。据初步估计, 5 月份全国天然橡胶产量约 4.5 万 t 左右, 比去年同期下降约 10%。1~5 月份, 天然橡胶累计产量约 8.5 万 t, 比去年同期下降约 12%。

合成橡胶生产有所加快。据国家统计局统计, 5 月份合成橡胶产量 15.33 万 t, 比上月增长 4%, 比去年同期增长 7.6%。1~5 月, 合成橡胶产量 76.68 万 t, 比去年同期增长 17.6%。

1.2 境外进口情况

5 月份橡胶进口明显下滑。据海关统计, 当月进口各类橡胶 22.3 万 t, 比上月下降 14.6%, 比去年同期增长 28.2%。1~5 月份, 累计进口各类橡胶 114.5 万 t, 比去年同期增长 18.2%。

橡胶进口构成中, 5 月份, 天然橡胶进口 10 万 t, 比上月下降 28.6%, 比去年同期增长 11.1%; 当月合成橡胶进口 12.3 万 t, 与上月基本持平, 比去年同期增长 46.4%。1~5 月份, 累计进口天然橡胶 60 万 t, 比去年同期增长 12.1%; 累计进口合成橡胶 54.5 万 t, 增长 27.1%。

表 1 5 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	15.33	7.6	12.3	46.4	27.63	22.3
天然橡胶	4.5	-10	10	11.1	14.5	3.6

表 2 2006 年 1~5 月份橡胶新增资源统计

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	76.68	17.6	54.5	27.1	131.18	21.4
天然橡胶	8.5	-12	60	12.1	68.5	7.5

2 消费需求平稳有升

5 月份, 工业生产增速提高。据国家统计局统计, 5 月份, 全国工业生产比去年同期增长 17.9%, 增幅较上月提高 1.3 个百分点。5 月份汽车产量 61.92 万辆, 比上月下降 14.3%, 比去年同期增长 28.4%; 轮胎产量 (含各种外胎) 3540.29 万条, 比上月增长 1.3%, 比去年同期增长 5.1%。1~5 月份, 汽车产量 326.14 万辆, 比去年同期增长 30.6%; 轮胎产量 1.66 亿条, 比去年同期增长 13.8%。

根据上述因素测算, 5 月份消费橡胶约在 46 万 t 左右, 比上月略有增加。1~5 月份, 橡胶消费约 243 万 t, 比去年同期增长约 15%。

3 国内外市场价格飙升

从国内市场来看, 据中国物流信息中心市场

监测, 5 月份国内天然橡胶市场平均价格比上月上涨 14.23%, 涨幅如此之大, 多年来罕见。5 月份, 国内主产区海口 SCR5 每吨平均成交价格为 24791.7 元, 比上月上涨 17.8%, 最高价格为 28705 元, 最低价格为 22114 元; 云南平均每吨成交价格为 25015 元, 比上月上涨 19.1%, 最高成交价格为 28399 元, 最低价为 22058 元。

5 月份, 国内主销区上海市场每吨平均价格为 25416 元, 比上月上涨 19.4%, 最高价格为 28500 元, 最低价格为 22300 元; 青岛市场每吨平均价格为 25211 元, 比上月上涨 18.8%, 最高价为 28000 元, 最低价为 22300 元; 天津市场平均每吨价格为 25278 元, 比上月上涨 19.7%, 最高价格为 28200 元, 最低价格为 22300 元。

从国际市场来看, 国外主产区泰国 RSS35 月平均每吨价格为 2469.03 美元, 比上月上涨 14%, 最高价为月末的 2757.1 美元, 最低价为月初的 2219.3 美元; 印尼 SIR20 标准胶 5 月平均每吨价格为 2166.65 美元, 比上月上涨 10.6%, 最高价为月末的 2312.5 美元, 最低价为月初的 1997.5 美元; 新加坡期货市场的期货现货月平均价格每吨为 2482 美元, 最高价格达 2710 美元, 最低价为 2220 美元。

进入 5 月份以来, 国际市场的天然橡胶价格出现暴涨, 并迅速传导到我国, 主要原因有两个方

面: 一是国际上天然橡胶主产国泰国遭遇持续强降雨天气, 割胶旺季延期, 出口资源减少; 二是 5 月 27 日印尼爪哇岛发生了地震灾害, 虽然该岛并非天然橡胶主产区, 印尼天然橡胶生产未受到实质性严重阻碍, 出口也较为正常, 但仍然引发了国际市场对印尼现货供应的担忧, 导致 5 月 29 日全球胶价全面大幅上涨。

进入 6 月份, 国内外天然橡胶继续维持高位运行。截止 6 月 9 日, 国内主销区标一胶每吨销售价格徘徊在 27000 ~ 27500 元之间; 国际现货市场泰国 RSS3、印尼 SIR20 的 2006 年 7 月 FOB 价分别为每吨 2728 美元及 2365 美元。

预计 6 ~ 7 月份, 国内外天然橡胶价格继续大幅上涨的可能性不大, 将在高价位上平稳运行, 窄幅波动。判断依据主要有两个方面: 一是进入 6 月份以后国际上主要产胶国将陆续进入割胶旺季, 国际市场上天然橡胶可供资源将持续上升; 二是目前价位已经相当高, 据海外媒体报道, 目前世界天然橡胶价格已达 22 年来的最高价位; 从国内来看, 据中国物流信息中心市场监测, 由于持续上涨, 今年前 5 个月国内天然橡胶市场累计平均价格已比去年同期上涨了六成以上。如此高的价位下游行业实在难以承受, 一些中小企业将不得不减产, 甚至停产, 橡胶消费需求将因此受到一定的抑制。

三大因素导致橡胶助剂价格大幅下滑

萧楠

1 价格大幅度下滑

2004 ~ 2005 年, 国内橡胶助剂伴随着橡胶和轮胎工业快速发展, 产销两旺, 部分产品供求紧张, 不少产品出现少有的长时间高价位运行状态, 生产企业和装置经济效益显著, 2005 年橡胶助剂产能有较大幅度的增加, 橡胶助剂许多主流品种成为国内炙手可热的精细化工产品, 掀起橡胶助剂的扩建和新建热潮。进入 2006 年, 市场竞争日趋激烈, 几乎所有的橡胶助剂品种价格都呈现下

滑趋势, 部分主导橡胶助剂尤其橡胶防老剂价格更是大幅度下滑, 利润空间快速压缩, 部分品种已经出现积压局面。行业整体形势不容乐观, 未来发展值得业内高度关注。

1.1 防老剂

2006 年初至今, 我国许多橡胶助剂品种价格逐月下滑, 以前由于橡胶防老剂的合成技术难度和投资额相对较大, 进入门槛较高, 加之原料等多种因素的制约, 国内生产主流橡胶防老剂品种的