

市场动态

消费力度有所减弱 市场价格继续下跌
—— 2007年 6月份我国橡胶市场分析及后市展望

陈克新
(中商流通生产力促进中心, 北京 100043)

摘要: 上半年, 全国橡胶新增资源不断增加, 消费需求旺盛, 市场价格升降并存。下半年我国橡胶市场行情, 特别是天然橡胶价格有可能季节性走低, 并伴随有市场行情的剧烈震荡。
关键词: 天然橡胶; 合成橡胶; 新增资源; 消费需求; 价格; 剧烈震荡

进入 6 月份后, 全国各类橡胶价格全面大幅下跌。由于期货交易所显性库存较多, 加之国内外天然橡胶普遍增产, 多数观点看空橡胶后市, 导致橡胶进口低水平增长。前不久出台的抑制性出口关税措施, 增大了橡胶后市的利空影响, 使行情压力进一步加大。

1 新增资源小幅增长

进入二季度以来, 由于进口水平减弱的拖累, 橡胶新增资源继续小幅增长。据测算, 2007年 6 月份, 全国橡胶新增资源量约为 52.5 万 t, 比上月增长 1%, 比去年同期增长 8.1%。1~6 月份累计, 橡胶新增资源量 280 万 t, 增长 11%。从上半年情况来看, 天然橡胶累计新增资源量约为 99 万 t, 同比增长 10%; 合成橡胶约为 181 万 t, 增长 11.2%。

表 1 2007年 1~6月全国橡胶新增资源情况				
名称	6月/万 t	同比/%	1~6月/万 t	同比/%
天然橡胶	22.00	15.8	99.00	10.0
合成橡胶	30.46	0.1	180.49	11.2
合计	52.46	8.1	279.96	11.0

1.1 国内生产情况

今年风调雨顺, 进入产胶旺季后新胶上市量明显增多。经估算, 6 月份全国天然橡胶产量(含民营, 下同)不少于 10 万 t, 大大高于上年同期水平。今年上半年累计天然橡胶产量 27 万 t 左右, 比去年同期有较多增加。

持续走高的油价位和明显增多的天然橡胶供应, 对国内合成橡胶生产产生了较大牵制。据统计, 6 月份全国合成橡胶产量 19 万 t, 虽然比上月减少了 3 万 t, 但比去年同期增长 13.7%, 保持稳定增长局面。1~6 月份累计, 合成橡胶产量 108.6 万 t, 同比增长 14.2%。

1.2 境外进口情况

由于人们普遍对橡胶后市不太乐观, 且国内产量增加较多, 为了避免降价损失, 二季度后, 贸易商境外接货愈发谨慎, 全国橡胶进口水平, 尤其是天然橡胶进口继续回落。据海关统计, 2007 年上半年累计, 进口橡胶 144 万 t, 比去年同期仅增长 3.6%。其中 6 月份进口量 23.4 万 t, 下降 5.5%。

6 月份的橡胶进口构成中, 天然橡胶进口 12 万 t, 比上月增加 2 万 t, 与去年同期持平; 进口合成橡胶 11.35 万 t, 比上月有所增加, 比去年同期下降 11%。上半年累计进口天然橡胶 72 万 t, 进口合成橡胶 71.9 万 t, 分别比去年同期下降 0.3% 和增长 7.4% (见表 2)。

2 消费力度有所减弱

进入 6 月份后, 轮胎等主要橡胶制品产量增长水平回落, 致使橡胶消费力度有所减弱, 但总体来看, 依然保持了旺盛增长格局。据统计(国家统计局口径), 6 月份全国轮胎产量 4727 万条(含各种外胎), 比去年同期增长 15.9%, 增长水平有

较多回落。1~6月份累计,轮胎产量 24769 万条,增长 23.4%,但保持了较高增长水平。

据此测算,今年上半年我国各类橡胶消费量

不少于 280万 ,消费需求继续旺盛,但 6月份的消费增幅明显低于上月水平。其中合成橡胶消费量大大高于天然橡胶。

表 2 2007年 1~6月全国橡胶进口量

品种	6月		1~6月		累计同比增减 /%	
	数量 /万 t	平均吨售价 /美元	数量 /万 t	平均吨售价 /美元	数量	金额
天然橡胶	12	2084	72	1872	-0.3	6.2
合橡橡胶	11.35	1976	71.89	1937	7.4	18.1
合计	23.35	—	143.89	—	3.6	—

注:天然橡胶与合成橡胶的进口量和进口金额中均含乳胶。

3 市场价格继续大幅下降

进入二季度后,国内外新胶上市量明显增多,供求关系进一步宽松,由于其他利空因素的显现,天然橡胶价格继续大幅跌落。据测算,到 6月份,全国销区天然橡胶 (SCR5) 现货均价为每吨 19020 元,比上月下降 6%,比去年同期下降 29%;产区天然橡胶 (SCR5) 现货均价为每吨 18948 元,比上月下降 3.5%,比去年同期下降 28.8%。

表 3 6月销区国产标准胶 SCR5现货每吨成交价格

销区	现货成交价格 /元	环比 /%	同比 /%
华北地区	19125	-6.13	-31.43
华东地区	18966	-5.99	-28.65
华南地区	18830	-5.73	-28.62
东北地区	19160	-6.08	-28.67
全国销区平均价格	19020	-5.98	-29.37

表 4 6月产区国产标准胶 SCR5现货每吨成交价格

产区	现货成交价格 /元	环比 /%	同比 /%
海南产区	没有成交	—	—
云南产区	18948	-3.47	-28.78
全国产区平均价格	18948	-3.47	-28.78

合成橡胶价格全面走低。受天然橡胶价格跌落的拖累,合成橡胶价格并未理会石油行情的高位运行局面,转向全面走低。据测算,6月份丁苯橡胶销区平均吨价为 15130 元,比上月下降 2.7%,比去年同期下降 22%;顺丁橡胶销区吨价为 16214元,比上月下降 0.7%,比去年同期下降 4.7%。

表 5 6月份国内丁苯橡胶销区市场每吨价格

销区	市场价格 /元	环比 /%	同比 /%
华北地区	15030	-2.48	-22.41
华东地区	15100	-2.98	-22.64
华南地区	15400	-2.43	-21.39
东北地区	14990	-2.82	-22.01
全国销区平均价格	15130	-2.68	-22.11

表 6 2007年 6月份国内顺丁橡胶销区市场每吨价格

销区	市场价格 /元	环比 /%	同比 /%
华北地区	15995	-1.08	-7.81
华东地区	16210	-0.39	-7.32
华南地区	16600	-0.37	-6.85
东北地区	16050	-1.68	-6.96
全国销区平均价格	16214	-0.69	-4.67

4 退税下调对国内橡胶市场影响分析

前不久,国家再次调低商品出口退税率,涉及到大部分的橡胶制品。其中轮胎等橡胶制品退税率由 13%下调至 5%;胶鞋的出口退税率由 13%下调至 11%。初步分析,此次橡胶制品出口退税率的下调,对国内橡胶市场的影响主要表现在以下 4个方面:

一是提高出口成本,减少行业利润。此次出口退税率调整办法公布后,橡胶行业反响十分强烈,企业纷纷表示压力很大。按 2006年中国橡胶工业协会会员企业总出口交货值测算,出口退税率调整后,全行业利润将至少要减少 30亿元。为此,中国橡胶工业协会呼吁系统内会员企业,要采取应对措施,警惕行业整体亏损。

二是橡胶制品出口水平回落。近年来我国已成为世界橡胶产品出口大国,橡胶行业出口交货值约占全行业生产总值的 35%~40%,出口退税总额约占行业总利润的 60%~70%。其中,轮胎出口量占总产量的 40%以上。出口成本的增加,将直接影响到我国橡胶制品的出口。今年前 5个月累计,我国各类轮胎外胎的出口量为 12570 万条,比去年同期增长 21.4%。由于新的退税率从 7月 1日起执行,受到已签合同的惯性影响,并由于部分企业在新税率执行前抢先出口,预计 9月份前我国橡胶制品出口还会保持较高水平,但 9

月份以后橡胶制品的出口水平会有较多回落。其中轮胎(含各种轮胎,下同)的出口增长水平有可能回落到 15%以下。

三是减弱国内橡胶消费力度。我国橡胶消费量的很大部分来自于橡胶制品的对外出口。橡胶制品出口水平的回落,不可避免地减弱国内橡胶原材料的消费力度。由于原料价格居高不下,2006年我国橡胶行业(中国橡胶工业协会系统)的平均利润率只有 2%左右。据企业反映,以前每出口创汇 1 亿美元,可以退税 4500 万~5000 万元人民币,出口退税率下调 8 个百分点后,很难保证不亏损。轮胎行业受影响最大。部分企业表示,一旦亏损,生产也将受到直接影响。根据初步估算,如果 9 月份后我国轮胎出口增幅回落到 15%以下,仅此一项将减少轮胎出口量 1000 万条以上,我国橡胶的消费量也会相应减少。

四是价格压力进一步加大。目前国内外均已进入产胶旺季,如果不出现大的意外情况,预计产量会有较大幅度的增长,供应相对充裕。在这种情况下,国内橡胶消费力度的减弱,将使得下半年橡胶市场供大于求的局面难以避免,并由于人民币的继续缓慢升值,行情压力有增无减。

北美市场中国轮胎 自 7 月 1 日起全面提价

从 7 月 1 日起,我国将实行新的出口退税政策,553 项“两高”产品的出口退税将被取消,2268 项容易引起贸易摩擦商品的出口退税率将进一步降低。此次出口退税政策调整,再次表明国家缓解贸易顺差过大、调整产业结构的决心。

上述措施已经收到预期效果。按新政策,轮胎退税率由原来的 13%下降到 5%。据美国媒体报道,自 7 月 1 日起,北美市场上的中国轮胎全面提价,幅度为 5%~8%。早在 6 月 25 日~28 日,Double Coin(双钱)、Bluesar(蓝星)、Warrior(回力)、Wanli(万力)的轮胎经销商就已分别贴出公告,说明准备提价,但提价幅度未定。7 月 1 日首

先提价 8%的是 Townaster(托马斯特)、Hmaster(霍马斯特)和 Secura(西卡)品牌。大多数中国轮胎经销商表示,在新的出口退税政策生效 30~45 天内,全面调价在所难免。经销 Hi-Run(喜路)、Long March(长征,辽宁长征轮胎有限公司)、Super Cargo(舒珀卡柯,工程机械轮胎,江苏飞驰股份有限公司)和 Super Strong(超级)品牌的休斯顿轮胎经销商则表示,他们正在分析数据,以便调整产品定价。

此外,一些有在华合资企业的轮胎生产商,如库珀轮胎橡胶公司(Cooper Tire & Rubber Co.)表示,他们已经注意到中国调整出口退税率将影响其现有的产品定价,但目前尚未就此采取任何措施。韩泰轮胎(美国)公司(Hankook Tire America Corp.)等外国轮胎生产商表示,中国轮胎涨价后,他们也将适当调高自己产品的价格。

邓海燕

韩泰推出多款超高性能轮胎

韩泰轮胎公司最近推出的 Venus S1 evo(K107)奢华超高性能运动型轮胎、Venus V12 evo(K110)超高性能运动轮胎等多款高性能轮胎,将于 2007 年下半年在我国市场陆续推出。

Venus S1 evo(K107)是韩泰轮胎公司在我国市场重点推广的一款轮胎,采用全球先进的跑气保用技术,主要用于高档替换车市场。Venus V12 evo(K110)适用于高档改装车。

钱伯章

菲律宾发展橡胶种植业

菲律宾的南哥打巴托省的官员已经把天然橡胶作为全省未来对外贸易的主要商品。据称,该地区的土壤、海拔和气象条件非常适合种植橡胶,已吸引了一批中国投资者,在未来的两年内,他们至少将在该省替伯利镇的丘陵地带开发 3 万 ha 橡胶种植园。作为最初的项目准备工作,菲律宾农业部正着手为该地区建立一个橡胶苗圃,并已派出技术人员,到其他要建橡胶种植园的地区考察,以确定是否适宜种植橡胶。

郭 谊