

市场动态

消费需求更为旺盛 市场价格继续上涨

——2007年 11月我国橡胶市场分析

陈克新
(中商流通生产力促进中心, 北京 100043)

摘要: 年末, 我国橡胶需求更为旺盛, 天然橡胶生产进入淡季, 并受美元继续贬值和石油价格高位运行的影响, 橡胶市场价格继续上涨。2008年橡胶价格高位震荡不可避免。

关键词: 天然橡胶; 合成橡胶; 新增资源; 价格上涨

临近年末, 全国橡胶需求更为旺盛, 天然橡胶生产进入淡季, 并受美元继续贬值和石油价格高位运行影响, 橡胶市场价格继续上涨。进入新的一年后, 上述价格的支撑因素不会消失, 反有进一步增强, 但国内从紧的货币政策和美国次贷危机前景的不明朗性, 又使得行情的继续升温受到很大牵制。由此可见, 高位运行、宽幅震荡, 将成为2008年中国橡胶市场的行情主调。

1 资源增速略有提高

2007年 11月, 全国橡胶新增资源增速略有提高。据中商流通生产力促进中心测算, 当月全国橡胶新增资源量约为 49万 t, 比去年同期增长 19.3%, 同比增速略有提高。1~11月累计, 橡胶新增资源量大约 551万 t, 增长 11.8%。

1~11月的橡胶新增资源构成中, 天然橡胶累计新增资源量约为 225万 t, 同比增长 11.9%; 合成橡胶约为 325万 t, 增长 11.8% (见表 1)。

表 1 2007年 1~11月全国橡胶新增资源情况				
胶 种	11月/万 t	同比/%	1~11月/万 t	同比/%
天然橡胶	18.00	9.10	225.00	11.90
合成橡胶	30.98	26.09	325.83	11.80
合计	48.98	19.26	550.83	11.83

1.1 国内生产情况

天然橡胶产量季节性减少。随着国内产胶旺季渐进尾声, 天然橡胶产量逐步减少。据估算, 11月全国天然橡胶产量(含民营, 下同)在 3万 t左右, 环比大幅下降, 同比仍有一定增加。1~11月累计, 天然橡胶产量约为 75万 t, 比上年增长 2成以上。

合成橡胶产量大幅增长。11月全国合成橡胶产量保持大幅增长态势。据统计, 11月全国合成橡胶产量 18.68万 t, 比去年同期增长 22.7%。1~11月累计, 合成橡胶产量 197.24万 t, 增长 15.3%。

1.2 境外进口情况

市场价格震荡上行, 刺激各类橡胶进口量继续增加。据海关统计, 11月全国进口各类橡胶 27.3万 t, 环比增长 3%, 同比增长 16.9%。1~11月累计, 进口橡胶 279万 t, 增长 4.9%, 增幅有所提高。

11月的橡胶进口构成中, 天然橡胶进口 15万 t, 比去年同期增长 7.1%; 合成橡胶进口 12.3万 t, 增长 31.6%。1~11月累计, 进口天然橡胶 150万 t, 增长 3.3%; 进口合成橡胶 129万 t, 增长 6.7%, 增长幅度均有提高 (见表 2)。

表 2 1~11月全国橡胶进口量

胶 种	10月		1~11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	售价
天然橡胶	15	2 131	150	1 949	3 3	6 4
合橡胶	12.3	2 138	128.59	1 999	6 7	17.4
合计	27.3		278.59	4.9	—	

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 消费需求更为旺盛

11月,全国汽车产量继续快速增长;临近年末,公路运输明显增加;同期轮胎等橡胶制品出口有增无减。受其影响,全国橡胶消费更为旺盛。据统计(国家统计局口径),11月全国轮胎产量(含各种外胎,下同)4 895万条,比上年增长 9%,比去年同期增长 28.2%,增速又提高了 3个百分点。1~11月累计,轮胎产量 50 621万条,比去年同期增长 23.6%,高水平增长局面依旧。

3 市场价格继续上涨

主要受美元贬值和石油价格高位运行影响,并由于天然橡胶产量减少,全国橡胶价格继续上涨。据测算,11月全国销区天然橡胶(SCR5)现货均价为每吨 21 786元,环比上涨 2.5%,同比上涨 16%;产区天然橡胶(SCR5)现货均价为每吨 21 530元,环比上涨 3%,同比上涨 17%。(见表 3和表 4)。

表 3 11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	21 855	2.45	15.84
华东地区	21 688	2.3	16.18
华南地区	21 600	2.37	16.55
东北地区	22 000	2.8	15.38
全国平均价格	21 786	2.48	15.98

表 4 11月产区国产标准胶 SCR5现货每吨成交价格

产 区	成交价格 /元	环比 /%	同比 /%
海南产区	没有成交	—	—
云南产区	21 530	2.98	16.85
全国产区平均价格	21 530	2.98	16.85

合成橡胶价格涨势强劲。据测算,11月丁苯橡胶销区平均价格为每吨 18 075元,环比上涨 12.2%,同比上涨 3%;顺丁橡胶销区平均价格为 19 416元,环比上涨 1%,同比上涨 18.3%(见表 5和表 6)。

表 5 2007年 11月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	18000	11.68	2.96
华东地区	18 063	14.56	2.92
华南地区	18 263	10.46	2.60
东北地区	17 975	11.99	3.70
全国平均价格	18 075	12.15	3.04

表 6 11月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	19 238	0.72	18.39
华东地区	19 425	1.17	18.57
华南地区	19 750	0.77	18.38
东北地区	19 250	1.23	17.74
全国平均价格	19 416	0.97	18.27

4 2008年我国橡胶价格高位震荡

综上所述,需求旺盛、油价上涨、美元贬值、流动性过剩和投机炒作,是引发 2007年橡胶价格上涨的五大因素。进入新的一年后,这些价格的支撑因素没有消失,并有进一步增强。如果不出现大的意外情况,2008年我国橡胶价格将高位运行,全年均价将保持在每吨 15 000元以上。

据初步测算,2008全国橡胶需求量达到或超过 600万 t,增长幅度不低于 10%。其中天然橡胶消费量在 250万 t以上,合成橡胶超过 330万 t。进入 2008年以后,国内橡胶的成本费用继续提高。尤其是生产合成橡胶的最重要的原材料——原油价格居高不下,甚至有可能达到每桶 100美元的高点;另外,美元的进一步贬值,将使得国际胶价相应上涨,从而抬高我国的进口成本。现阶段我国金融机构连续提高利息,与美国数次降息反向操作,势必刺激境外“热钱”涌入,美元继续贬值的预期影响又会加快这一进程。近年来国内股市行情急剧窜高,“财富效应”也会导致大量购买力向商品市场流动,寻求保值和升值平台,从而增加橡胶市场中的投机需求和保值需求,形

成橡胶价格的投机溢价。

另一方面,一些不确定因素也在加大市场行情震荡风险。一是经过前段时期的震荡上行,我国橡胶价格再次进入了高风险价位,正面临着越来越大的回调压力;二是为了防范经济全面过热,决策部门将实行从紧的财经政策,将对经济降温

产生一定影响;三是美国次级贷款危机的拖累和高油价的打击,是否会将美国经济拖入衰退,并引发世界经济增长的明显减速,前景很不明朗;四是人民币的升值压力也越来越大,不排除再次出现意外升值的可能。以上因素的存在和发生作用,将使得新一年内橡胶价格高位震荡不可避免。

国内煤焦油市场以高位盘整为主

双钱轮胎畅销北美 CMA上新物流中心

中国制造联盟有限责任公司(China Manufacturers Alliance L.L.C.,以下简称CMA)近日买下了美国田纳西州孟菲斯(Memphis)的一家配送中心。这是该公司在北美地区的第一家同时面向维修和原配市场客户的物流设施。

这家1.5万多平方英尺的配送中心计划年底开业,负责配送双钱(Double Coin)牌卡车、巴士子午线轮胎和工程机械子午线轮胎。以后供应北美地区的所有双钱牌产品也可以由该配送中心负责物流。

CMA表示,为了支持双钱轮胎在北美地区的快速增长,收购这个配送中心非常必要。此前,

CMA已在俄亥俄州 Urbana租了一间仓库,但其容量有限,所以只好首先满足原配市场(OE)客户的需要。现在增加了孟菲斯配送中心,将可以做到集装箱直接交付了。

CMA选中孟菲斯是看好其地理位置——美国中部及内陆港口,这是从公司的长远发展来考虑的。CMA是上海轮胎橡胶公司设在美国的全资销售公司,基于这种关系,前者在美国开配送中心的意义就等同于后者已将轮胎物流中心建到了美国。该配送中心汇集全美各连锁门店的要货信息,向上海轮胎橡胶公司采购多种、大量轮胎商品,进行储存保管、配货、分拣、流通加工、信息处理,迅速、及时、准确地给各门店配齐所需商品。

邓海燕

自进入2006年10月以来,炭黑生产用煤焦油的市场价格持续小幅上涨。煤焦油主产区——山西市场价格较9月上调了100~150元。个别企业报价仍在小幅上探。目前,山西地区煤焦油主流价位大都为每吨2250~2300元,高端报价为2400元。山东地区煤焦油的主流价位为每吨2200~2300元。西南和西北等偏远地区煤焦油主流价格在每吨1700~1900元,基本无库存压力。由于各地货源仍较紧张,近期煤焦油价格虽以高位盘整为主,但仍有继续上行的可能。

近期,炭黑生产的优质原料蒽油的出厂价格也稳中微扬,一般价位在每吨2600元左右。山东德州竭智达的蒽油报价为2600元,销售状况较好,煤焦油深加工装置3万t运行正常。陕西韩城黄河煤化的蒽油报价也是2600元,销售良好,12万t深加工装置开工一半。山东民生的蒽油价格稍高,现为2650元,主要销往上海和安徽等地。

郭轶

泰国的橡胶出口市场

2007年年底,泰国出口橡胶将达约270万t,价值约60亿美元。中国是泰国最大的橡胶出口市场,占出口市场的份额超过30%,其次是日本,占20%~30%,美国占15%~16%,韩国占11%~12%,其余主要出口到马来西亚。由于美国需求减缓,2008年泰国的橡胶预计将较多地出口到新兴市场,如东欧、印度和南美。

钱伯章