

# 2004 年橡胶原材料市场态势回顾及 2005 年市场走势预测

陈武斌

(双喜轮胎工业股份有限公司, 山西 太原 030006)

**摘要:**系统分析 2004 年 NR、SR、帘布、轮胎胎圈钢丝和助剂等橡胶原材料的市场态势, 预测 2005 年橡胶原材料市场的基本走势。原油价格上涨引起下游石化产品价格上涨, 而我国国民经济的快速增长又进一步加剧了煤、电、油、运的紧张状况, 橡胶原材料价格随之全面上涨。

**关键词:**橡胶原材料; 市场预测

**中图分类号:**F270 **文献标识码:**C **文章编号:**1006-8171(2005)10-0626-05

2004 年, 由于国民经济的快速增长, 煤、电、油、运紧张状况进一步加剧。原油价格上涨引起下游石化产品价格上涨, 而最终工业消费品价格涨幅有限, 压缩了最终消费品生产企业的利润空间, 油价飙升殃及了化工产业链, 轮胎生产企业所用主要原材料价格大幅上涨, 使轮胎制造企业成本大幅升高。本文对 2004 年橡胶原材料市场态势作一回顾, 并预测 2005 年橡胶原材料市场的基本走势。

## 1 2004 年橡胶原材料市场态势回顾

### 1.1 NR

在经历 2002 和 2003 两年牛市行情后, 国际 NR 价格升高, 引发 NR 产区的种植热情, NR 产量在 2003 和 2004 年出现快速增长态势。国际市场 NR 价格在 2004 年主要以震荡下跌为主。2004 年全球 NR 市场处在高供应与旺盛消费相对应的时间段, 供应压力最终在市场中占据了主导地位。

#### (1) 供给增长, 需求分化

2004 年 NR 产量继续呈现全面增长的态势。泰国 2004 年 NR 产量为 303 万 t, 同比增长 5.95%; 马来西亚 2004 年 NR 产量超过 100 万 t;

印度尼西亚 2004 年 NR 产量从 2003 年的 179 万 t 增加到 195 万 t。除东南亚三大 NR 产胶国外, 印度和越南的 NR 产量也在近几年迅速增加, 全球 NR 产量处于历史最高水平, 经过连续 3 年的扩产, 产能增大对价格的压制正逐渐体现出来。

与供应增加相对应的是, 我国轮胎行业飞速发展, 2004 年轮胎产量超过 2 亿条, 其中载重子午线轮胎达 1 850 万条。子午线轮胎的发展对进口 20<sup>#</sup> 标准胶的需求有较强的支撑。对应国内高企的国产胶库存, 斜交轮胎生产止步不前可能会带来国产 NR 与 20<sup>#</sup> 标准胶比价的进一步调整。供需两旺的格局背后, 国内轮胎行业对不同胶种的需求力度正在分化, 这使得未来胶价运行会呈现出胶种之间明显的差异性。

#### (2) NR 价格走势

我国消费的 NR 除了自产外, 大部分依靠进口。2004 年 NR 进口配额取消后, 自动进入许可证阶段, 目前 NR 进口必须委托有进口专营权的企业代理, 一般贸易进口关税为 20%, 出口加工核销比例为 48%。以后随着登记制的实行和经营权的放开, 贸易逐步趋向自由化。

NR 流入我国市场有 4 种渠道: 一般贸易、来料加工、国产复合胶和进口复合胶。其中来料加工占据的份额最大, 复合胶近几年增长的速度也惊人。2002 年至今, 允许在国内流通的 NR 进口关税一直为 20%, 来料加工的关税为零, 而复合

胶的进口关税则为 8%。正是这 12% 的差额(如果考虑 17% 的增值税, 两者的差额实际是 14.04%)成为推动复合胶进口畸形增长的原动力。2004 年我国 NR 边境贸易非常活跃, 云南和广西的 NR 边境贸易份额不断扩大, 由于边境贸易采取增值税和进口关税减半的征收制度, 导致大量廉价胶源进入我国。

自 2003 年 10 月以来, 印度尼西亚、马来西亚、泰国三国一直干预胶价, 世界经济复苏对 NR 的需求强劲, 我国取消了 NR 进口配额及石油价格高涨导致自 2004 年 8 月以来 SR 价格高于 NR, 刺激了 NR 的需求, 受这些因素的影响, NR 总体供需两旺, 呈高位震荡态势, 全年均保持在较高价位。国际市场 3<sup>#</sup> 烟胶价格两涨两落, 由 2004 年年初的 1 245 美元  $\cdot$  t<sup>-1</sup> 涨至 5 月底的 1 370 美元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 涨幅达 9.6%, 7 月底回落至 1 250 美元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 10 月又涨至 1 290 美元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 后又小幅回落, 12 月底为 1 200 美元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>; 20<sup>#</sup> 标准胶的价格同样为两涨两落, 由年初的 1 230 美元  $\cdot$  t<sup>-1</sup> 涨至 3 月底的 1 300 美元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 涨幅达 5.7%, 7 月底回落至 1 150 美元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 10 月又涨至 1 260 美元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 后又小幅回落, 12 月底为 1 210 美元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>。12 月底国内 3<sup>#</sup> 烟胶价格在 13 900 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 20<sup>#</sup> 标准胶价格在 13 700 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup> 左右。12 月 26 日印度洋发生了特大海啸, 印度尼西亚、泰国和马来西亚这些主要产胶国均严重受灾, 将对国际胶价产生一定影响。

## 1.2 SR

2004 年, 石油价格屡创新高, 丁二烯和苯乙烯价格不断走高; 自 2003 年 9 月实施了反倾销政策后, SR 进口量减小; SR 生产企业基本属于中石油和中石化旗下, 通过有计划地生产、检修, 调控市场, 形成了生产垄断、市场垄断、价格垄断。受此影响, SR 价格总体呈现三涨两落的行情, 但总体呈现大幅上涨趋势, 即从 2003 年年底到 2004 年 1 月底, 价格快速上涨 1 000 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup> 左右; 2 月份受春节影响, 小幅回落; 3~5 月小幅上涨; 6~10 月价格一路上涨, 10 月份创历史最高价, BR 价格为 15 880 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 松香 SBR 价格为 15 900 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>; 充油 SBR 价格为 13 800 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 超过 NR 价格, 后随原油价格逐步回落。由于全年任

务已完成, 为将产品价格保持在高位, 中石油和中石化限量销售各种产品, 要求各生产厂 12 月底前各种产品库存均保持在 1 000 t 以上, SR 价格从 12 月 20 日又开始反弹。12 月底, BR 价格为 14 150 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 松香 SBR 为 13 500 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 充油 SBR 为 12 500 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>。进口 CIIR 的价格由年初的 33 750 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup> 涨至 45 500 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 涨幅达 34.8%; IIR 由 24 000 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup> 涨至 27 000 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 涨幅达 12.5%。预计 SR 价格将保持在高位。

## 1.3 帘布

2004 年, 受原油和纯苯价格持续上涨、我国对进口己内酰胺反倾销、世界范围内己内酰胺生产装置陆续检修、国内锦纶 6 帘布生产企业共同限产提价及我国帘布和民用丝出口量增大的影响, 帘布价格经 1 月份的小幅整理后, 价格一路上扬, 特别是进入 10 月份, 由于原油和纯苯价格大幅上涨及己内酰胺生产厂大批停车检修, 造成己内酰胺货源紧缺, 价格猛涨, 由 13 500 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup> 涨至 25 500 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 涨幅达 89%, 再加之帘布企业亏损严重, 长达几个月限产保价, 使库存量减小, 最终导致锦纶 6 帘布货源紧缺, 价格飙升, 一个月价格上涨了 3 500 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 最高价涨至 33 000 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 涨幅达 41%; 锦纶 66 帘布价格也达到 35 000 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 涨幅达 28%。后随原油和己内酰胺价格回落, 帘布价格也逐步回落, 12 月底国际市场己内酰胺的价格为 2 100 美元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 国内为 22 000 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 锦纶 6 帘布价格为 29 000 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup> 左右, 锦纶 66 帘布价格在 32 500 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup> 左右。

## 1.4 轮胎胎圈钢丝

由于近年来我国基础建设项目增加, 钢材需求激增及国际市场矿石价格大涨, 导致钢材价格猛涨, 由于建材易加工、利润大, 许多钢铁厂增大建材产量、压缩高碳线材产量, 导致生产轮胎胎圈钢丝的高碳线材价格自 2004 年 9 月份以来持续上涨, 最高达 5 100 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 涨幅达 112.5%, 使轮胎胎圈钢丝价格从 4 800 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup> 涨至 6 800 元  $\cdot$  t<sup>-1</sup>, 涨幅达 41.66%。为抑制经济过热, 国家实施宏观调控政策, 重点整顿钢铁、电解铝和房地产等行业, 严格控制各种项目的审批, 并逐步实

施适度从紧的货币政策。因此,钢材价格逐步下跌,线材价格也逐步下滑至4 300元·t<sup>-1</sup>左右,9~12月轮胎胎圈钢丝价格稳定在6 000元·t<sup>-1</sup>。

### 1.5 橡胶助剂

汽车工业发展带动了轮胎工业发展,进而刺激了橡胶助剂工业发展。尽管2004年下半年我国汽车工业增长趋缓,但轮胎生产增长依然较强劲。随着轮胎子午化率不断提高,对橡胶助剂的品种和质量提出了更高要求。2004年我国橡胶助剂工业总体呈现以下发展态势<sup>[1]</sup>。

#### (1)主导品种供不应求,产品价格普遍上扬

由于原油价格持续在高位运行,作为橡胶助剂主要原料的苯胺等价格上涨,使橡胶助剂价格随之上涨。其中,防老剂三大主要品种(RD, 4010NA和4020)价格同比涨幅均超过30%。

另外,从2004年开始,我国加大了矿山开采业的整治力度,致使锌矿和铜矿等供应紧张,产品价格上涨,加之能源价格上涨,导致有色金属供应紧张,价格上涨,0<sup>#</sup> 锌锭一度由8 500元·t<sup>-1</sup>上涨至13 000元·t<sup>-1</sup>,涨幅达52.9%;间接法氧化锌由7 600元·t<sup>-1</sup>涨至11 000元·t<sup>-1</sup>,涨幅达44.7%;直接法氧化锌由6 600元·t<sup>-1</sup>涨至9 800元·t<sup>-1</sup>,涨幅达48.5%。

#### (2)结构调整初见成效

在防老剂中,对苯二胺和喹啉类产品产能增长迅速,传统萘胺类产品逐步萎缩;促进剂中不易产生亚硝胺的CZ产能增长迅速,NS产量稳步增长,易产生亚硝胺的NOBS产量逐渐减小。

#### (3)加工助剂和复配品种得到重视

许多合资和外商独资企业在国内生产多种橡胶加工助剂系列产品,从而带动了国内加工助剂的生产与发展,其中抗硫化返原剂、增塑剂、粘合增进剂、分散剂、均匀剂和水基型脱模隔离剂等已成为国内橡胶助剂领域的发展热点。另外,国内生产企业紧跟国际潮流,加快复配和预分散体产品的开发与生产,得到用户的接受与认可。

#### (4)整体发展仍不均衡

一部分品种产能严重过剩,如促进剂M、CZ和防焦剂CTP等,而另一部分高性能环保型品种仍供不应求,如促进剂NS、防老剂4020和多种高性能橡胶加工助剂仍需大量进口。

## 2 2005年橡胶原材料市场走势预测

### 2.1 NR

2004年以来,受降雨较多等因素影响,国际NR产量下降,同时,泰国、印度尼西亚和马来西亚世界三大产胶国为保护胶价,达成三国减产协定,导致国际市场NR供应量减小,价格上扬。

尽管如此,由于下述原因,2005年我国NR进口仍然会保持稳步增长。

第一,国内需求依然旺盛。虽然2004年国家采取宏观调控政策,汽车行业受到一定影响,但从总体上看,2005年汽车产量仍将有一定增长,从而带动轮胎产量增长,拉动对NR的需求。

第二,目前国内轮胎企业不断升级改造扩大生产能力和水平,而且国际轮胎生产巨头也正逐步把生产重点转向我国,这直接导致对NR等原材料的需求增加。

第三,国内期货市场NR价格大幅上涨,大大高于国际市场水平,促使进口NR增长。

第四,过去我国NR进口实行配额管理,自2004年1月1日起,国家取消了NR进口配额许可证,此项政策的实施也将刺激今年进口增长。

由于下述原因,近期胶价可能出现反弹,但后续也面临调整压力。

(1)库存正在逐步消化、减少,后续资源增加有限

2004年受多种因素影响。国内部分橡胶品种的社会库存出现增加,如上海期交所NR库存第2季度增加到20万t,但进入第4季度,库存量逐步消化,减少到不足10万t。12月发生的印度洋大海啸将使印、马、泰三国NR减产,这将影响亚洲市场NR的供求关系,其滞后效应将在2005年显现,价格有可能在近年已连续增长的情况下再创新高。

(2)SR价格将维持在高位,对NR价格形成支撑

目前对胶价形成支撑的另一个因素源于SR价格的坚挺,BR价格在14 500元左右,SBR价格在13 800元左右,SR价格高于NR,从而促进NR需求的提升。随着原油价格继续保持在高位上涨,SR价格在2005年持续维持高位,对NR价格形成支撑。

### (3) 消费市场有可能较为低迷

轮胎销售市场的竞争在 2005 年会加剧, 斜交轮胎生产处于负增长, 给轮胎行业带来利润的子午线轮胎价格可能出现回落, 特别是 2005 年下半年, 轮胎产能过剩对市场的影响将更为明显, 胶价面临的压力还有可能来自于消费市场本身。

## 2.2 SR

2005 年, 中国经济将继续保持 8% 左右的增长速度, 世界经济也将继续增长, 对石油的需求量将持续增加, 再加之石油资源的不可再生性, 石油价格在经历了一月份的整理后继续上涨, 将一直保持在高位<sup>[2]</sup>, 这将促进化工产品的基础原材料如纯苯、丁二烯和苯乙烯等的价格上涨, 导致 SR 生产成本提高, 价格上涨。

其次, 目前我国纯苯产量约达到 270 万 t, 但 2005 年国内市场对纯苯的总需求量将达到 280 万 t, 相当一部分还需进口<sup>[3]</sup>。

第三, 我国目前 SR 的产能低于需求, 总体为供不应求, 需进口一部分, 但由于国际市场价格远高于国内, 将促使国内 SR 价格继续上涨。

第四, 我国 SR 产品品种不全, 如 IIR 产量只有 3 万  $t \cdot a^{-1}$ , CIIR 和 BIIR 不能生产<sup>[4]</sup>, 而随着轮胎子午化率和无内胎化率的提高及医药事业的发展, 对这些胶种的需求量会逐年增大, 进口也将逐年增长, 促使价格继续上涨, IIR 价格已上涨到 29 000 元  $\cdot t^{-1}$ , CIIR 上涨到 49 000 元  $\cdot t^{-1}$ 。

综上所述, 由于 SR 原材料价格上涨, 而且其产能的增加速度跟不上需求增长的速度, 将促使 SR 价格上涨。

## 2.3 帘布

2005 年, 原油价格再创新高, 带动纯苯价格不断上涨, 促使己内酰胺价格大幅上涨。2005 年国际上取消了纺织品贸易配额, 我国作为纺织行业的强国对民用丝的需求量加大; 国内锦纶 6 帘布生产企业自 2004 年 4 月以来长达一年的限产提价促进帘布库存锐减, 美国杜邦公司从化工纺织行业的逐步退出留给了国内锦纶 66 帘布生产企业广阔的国际市场, 出口量大增。受以上因素影响, 帘布货源紧张, 价格飙升。由于部分己内酰胺生产企业停产进行扩能改造或检修, 造成己内酰胺货源将更紧张, 而锦纶 6 帘布生产企业因无

利润而继续保持 60%~70% 的低开工率。这将使帘布供应更加紧张, 现已出现各轮胎厂抢购帘布现象, 预计帘布价格还将上涨。

## 2.4 轮胎胎圈钢丝

2005 年将是我国近 10 年以来钢铁供应最为紧缺的年份。2004 年全球经济高速增长, 这一增长并不是某一地区的, 而是全球性的。钢铁作为工业粮食, 已成为经济快速发展的必需品, 因而紧缺局面是可以预见的。其次, 中国城市化和工业化进程加快, 需求激增, 铁矿石越发紧缺, 从而也带动钢材价格行情明显上涨。生产轮胎胎圈钢丝的高碳线材生产成本较普通建材高, 其价格也将随着普通钢材价格而上涨。

## 2.5 橡胶助剂

### (1) 炭黑

① 市场需求将有所增长。据预测<sup>[5]</sup>, 2005 年我国汽车工业增长率约 15.4%, 略低于 2004 年的增长水平; 轮胎工业除与汽车工业同步发展外, 还受到国家出台的汽车运输限载政策的影响, 全钢载重子午线轮胎销售将有所降温, 轮胎产量增长也会减缓。如果按 2005 年汽车产量增长 15.4%、轮胎产量增长 16.4% 预测, 全年橡胶用炭黑需求增长率将达 16%, 需要炭黑约 149 万 t, 预计需要进口炭黑 10 万 t。由于国内炭黑生产企业都在加大出口量, 预计 2005 年我国炭黑出口量可达 10 万 t 左右, 增长速度为 17%。这样, 进出口将基本持平, 国内市场炭黑量则应为国内实际产量。

② 生产能力增加较快。到 2004 年年底, 我国炭黑工业总年产能已超过 160 万 t, 完全可以满足国内需要。目前由于一些企业仍在继续扩能, 还有正在新建的外资或外资控股企业也将在 1~2 年内形成较大产能, 预计到 2005 年国内炭黑总年产能将不低于 175 万 t。这就意味着近几年内全行业将处于产能过剩、供大于求的状况, 落后企业的淘汰将不可避免。

③ 原料供应仍然紧张。优质原料油资源紧缺始终是制约全行业发展的瓶颈。大产能新工艺炭黑生产线的开发和湿法造粒炭黑的发展对乙烯焦油的需求量大幅度增大。虽然国内乙烯装置正在不断扩大产能, 但可供炭黑生产的乙烯焦油仍将

有20%~30%的缺口,而且随着国际原油价格高涨,乙烯焦油价格也在不断攀升,这是影响炭黑行业经济效益提升的主要因素。近两年来,煤化工企业充分利用煤焦油资源进行深加工,补充性能较好的蒽油用于炭黑生产,支撑炭黑行业获得较高的增长率,但原料资源仍是困扰全行业发展的关键。建议沿海地区具有较大规模的炭黑企业抓住适当时机,进口国外油料,以弥补国内资源供应的不足。

④销售价格有所提高。目前国内炭黑销售价格普遍偏低,与国际市场相比有较大差距,因此有一定的涨价空间。特别是炭黑原料油价格不断攀升,原材料成本过高,也需要适当调整炭黑销售价格。同时,许多炭黑厂家都在改造装备,强化质量管理,提高炭黑档次,优质优价已成必然趋势。预计2005年国内市场炭黑销售价格将比2004年有所提高,涨价幅度在7%~10%之间。

## (2)其它助剂

①主导品种产能快速增长<sup>[1]</sup>。预计橡胶助剂主导品种年生产能力为:防老剂4020将由1.8万t增长到3.2万t,促进剂M将由3万t增长至3.8万t,防老剂RD将由2.35万t增长至4万t,促进剂NS将由0.8万t增长至1.5万t,其它品种如促进剂CZ、防老剂H和防老剂3100等产能也将有一定幅度增长。

②原料供应有所改善,价格继续随石油价格上涨。目前国内苯胺新建、扩建项目进展顺利。随着国内苯胺新装置建成投产,其产能将出现较大幅度增长,价格可望低于国际市场,将为国内橡胶助剂生产提供优质低价的原料保障。

③产品结构将得到进一步调整。由于产能增长迅速、中间体及助剂合成技术完善与提升、装置规模化和原料优质低价,国产橡胶助剂竞争力可望提升,2005年出口量将进一步加大,在国际市场的份额将大幅提升。如防老剂4020消耗量有望超过一直居首位的防老剂4010NA;易产生致癌物的促进剂NOBS需求量将减小,而国内促进剂NS市场可望开始启动;部分新型橡胶助剂可望实现产业化。

④技术将成为竞争的关键。提升橡胶助剂竞争力的手段有多种,如规模化、加强售后服务、提

升合成技术和开发新产品等,当前橡胶助剂及其中间体的合成技术成为竞争的关键。目前竞争力强的合成技术主要有下述几种:a)硝基苯法合成对氨基二苯胺技术,这是提升对苯二胺类防老剂4010NA和4020质量的关键,预计今年国内技术将日趋成熟;b)防老剂4020合成技术,在提高质量的同时可降低成本,已成为各企业研究的重点;c)随着国内促进剂NS市场启动,叔丁胺合成技术的完善与装置建设将再次成为热点,尤其是先进的异丁烯氨化法技术有望取得突破;d)丙酮一步法合成甲基异丁基酮生产装置引进步伐将加快,今年有望在国内投入新装置。

⑤国际橡胶助剂工业逐渐东移。国际橡胶助剂主要生产商纷纷看好东亚尤其是中国市场,富莱克斯公司一直在与国内一些橡胶助剂及原料生产企业进行合作洽谈,期望尽快在我国建设橡胶助剂生产基地;美国康普顿公司一直在国内寻找生产厂家,合作生产橡胶防老剂,预计2005年将取得实质性进展;拜耳公司将在其合资公司青岛莱茵化学公司的基础上,继续加大在我国的投资力度,主要生产各种橡胶加工助剂;捷克爱格富集团也在加快开发中国市场,在北京和香港等地设立了办事处,旨在强化其橡胶助剂在亚太地区的竞争力。

## 3 结语

尽管由于主要原材料价格大幅上涨,使轮胎制造企业成本大幅升高,但国内轮胎企业只要抓住机遇,采取有效对策,降低材料采购成本,企业生存发展的空间还是非常广阔的。

## 参考文献:

- [1] 孟 晖. 橡胶助剂呈现五大趋势[N]. 中国化工报, 2005-02-22(3).
- [2] 杨 青. 多重因素推动油价再上新高[N]. 中国化工报, 2005-03-10(2).
- [3] 岳 祺. 纯苯产需持续稳步增长[N]. 中国化工报, 2005-03-01(3).
- [4] 崔小明. 我国丁基胶发展步伐太慢[N]. 中国化工报, 2005-03-10(3).
- [5] 张哲贤. 炭黑:市场竞争将加剧[N]. 中国化工报, 2005-01-01(3).