



2002 年合成橡胶市场年度 回顾及后市展望

1 丁苯橡胶

1.1 2002 年市场行情回顾

2002 年初,各生产企业经过 2001 年底的低价批量库存卸载,资源供应趋紧,天然橡胶实际关税进一步上调(从 12%上调至 20%),使天然橡胶市场逐渐回暖,由此带动丁苯橡胶市场,呈现出了久违的活跃景象,但由于下游总体需求未见实质性恢复且拥有一定量库存储备,丁苯橡胶市场的上扬受到一定程度制约(大部分地区的市场价格升至每吨 6100~6400 元)。

春节过后,随着下游加工业恢复正常生产,丁苯橡胶市场货源供应趋紧,市场价格一路攀升,与此同时,俄罗斯边贸增值税由半税恢复成全额税的传闻,以及外经贸委于 3 月 19 日颁布的对原产于俄罗斯、韩国、日本丁苯橡胶反倾销立案调查公告,加上生产企业计划停车检修和原料价格持续走高等一系列因素影响下,5 月末已将丁苯橡胶价格推升至每吨 7850~8000 元。

6~7 月份,因部分下游加工企业逐渐转入生产淡季,而进口量却居高不下,丁苯橡胶市场开始出现短暂小幅回调。8 月份,在兰州召开了国内丁苯橡胶生产企业会议,会议达成了提价的决议,同时,下游需求也出现回暖迹象,9 月份丁苯橡胶市场随即攀升至每吨 8500~8700 元的高位。

进入 4 季度后,因预期下游需求将会下降,国内部分生产企业提前采取优惠措施扩大销售,企业库存急剧下降,同时低价进口货源骤减,致使市场供应量一直维持在低位。终于在 11 月上旬,丁苯橡胶市场一反历年年底大幅降价的态势,在原料价格不断提升,社会资源逐步下降,潜在利好若隐若现等利多因素作用下,市场不断刷新报价,最

终以年内最高价结束了 2002 年的运行。

1.2 决定市场走势的主要因素

2002 年,丁苯橡胶市场虽然也曾跌宕起伏,但总体而言,基本运行在上升通道,并在年终阶段大幅飙升,一举创下多年以来的新高,年涨幅达 38%,年总产量约 35 万 t。进口量 19 万 t,年消费量达 53 万 t,同比增长 17.3%,究其原因,主要有以下主要因素促成:

1. 受原油市场持续走高的影响,原料(丁二烯、苯乙烯)价格不断提高,对丁苯橡胶市场形成强力支撑;

2. 对周边国家进行反倾销立案后制约了进口胶的大量涌入,供需矛盾更加突出;

3. 下游加工企业发展迅猛,消费需求增长较快,年内增长达 17.3%;其中,汽车工业增长迅速,下半年曾一度出现脱销的局面,同比增长 38.5%,加大了对丁苯橡胶的需求;

4. 市场人士的极力配合。特别是下半年以来,流通环节采购队伍不断扩大,致使社会需求大大增加,对丁苯橡胶市场的大幅度走高推波助澜。

1.3 后市展望

丁苯橡胶市场在原料(苯乙烯、丁二烯)价格延续升势,资源供应相对趋紧(进口量持续下降),天然橡胶市场继续攀升等诸多利好因素支撑下,回落的可能性将不存在,而美伊战争箭在弦上、反倾销初步裁定不久将出台以及兰化在 2003 年一季度末的停车检修等潜在利好等因素都给予市场人士较大的想象空间,虽然部分下游加工企业已表示难以承受过高的原料价格,但随之到来的生产旺季,使其必须保证原料的定量供应,因此,国内供需关系仍将保持良好的发展态势,预计丁苯橡胶市场将有望跃上一个新的高度。

2 顺丁橡胶

2.1 2002 年市场行情回顾

2002 年初,大部分生产企业经过 2001 年底“零库存”策略的突击降库工作,货源已相当有限,因而取消了最低执行价并大幅度上调报价,顺丁橡胶市场开始强劲反弹,市场人气亦有所恢复,但因春节长假的影响,另外,下游需求尚未恢复至正常水平,市场亦未能进一步提振,主流成交徘徊在每吨 5700~5800 元。

3~5 月份期间,受原料(丁二烯)价格飙升及下游需求回暖的影响,市场交易逐渐活跃,成交量也有所放大,顺丁橡胶市场出现大幅上涨,市场价格一路攀升至每吨 7100~7500 元。

6~7 月份,受天气等因素影响,下游需求逐渐转淡,国内生产企业为完成上半年销售任务,采取了各种降价促销措施,致使顺丁橡胶价格阴跌不止。然而,在 7 月份,由于岳化决定停产,且月末上海石化乙烯裂解装置发生爆炸事件致使大型顺丁橡胶供应商因原料供应不足而减量生产,原本供应就略显紧张的顺丁橡胶市场“峰回路转”,市场价格逐渐走高。

8 月份,顺丁橡胶行业会议的召开及指导价的迅速出台更加速了顺丁橡胶市场的升势,至 9 月底,在原料价格持续上扬的作用下,顺丁橡胶市场价格已攀升至每吨 8000~8300 元。

10~11 月份,随着国内生产企业名目繁多的优惠政策出台,顺丁橡胶市场出现小幅回落,并延续至 12 月上旬,与此同时,卓有成效的降库工作使生产企业库存大部分被消化。

自 12 月份中旬开始,由于部分生产企业开工率不足,国内资源供应继续下降,货紧价扬的态势已初步形成。在生产企业连续调涨的作用下,顺丁橡胶市场掉头向上,国内市场价格不断刷新,年底已攀升至每吨 8400 元左右,将“淡季不淡”演绎到极至,为 2002 年的运行划上了一个圆满的句号。

2.2 决定市场走势的主要因素

2002 年,顺丁橡胶市场虽然也经历了曲曲折折,但始终未脱离向上的运行轨道,年末的辉煌多年未曾显现,46% 的年涨幅更是创下了近 7 年以来的最高纪录,年总产量达 34 万 t,年消费需求 38 万 t,同比增长较为可观。经分析,以下因素是形成此局面的关键:

1. 一触即发的美伊战争导致原油价格不断创出新高,引发化工基础原料大幅度上扬。丁二烯价格亦持续上升,对顺丁橡胶市场形成较强支撑。

2. 下游加工行业特别是轮胎行业发展迅猛,消费需求大幅度增长。

3. 国内供应量在部分厂商计划及非计划停车因素影响下持续下降,供大于求的局面发生逆转。

4. 市场人士的极力配合。特别是下半年以

来,流通环节采购队伍不断扩大,致使社会需求大大增加,对顺丁橡胶市场的大幅度走高推波助澜。

2.3 后市展望

由于亚洲数套裂解装置将从 2003 年 2 月份开始陆续停车检修,亚洲丁二烯市场货紧价扬的态势愈加明朗,而国内市场丁二烯生产商亦纷纷调高报价,后续丁二烯价格将更为坚挺,对顺丁橡胶价格支撑力度增强。由于产能位居国内第二位的高化公司于 2 月底停车检修,将导致国内供应量进一步缩减,因此,顺丁橡胶市场仍具有一定的炒作素材和空间,与之相比,下游加工企业対过高原料价格的抵触以及顺丁橡胶生产企业对价格的不同步操作,已被高涨的市场人气所冲淡,无法抑制顺丁橡胶市场的再度上扬,在天然胶市场急速飚升的提振下,预计顺丁橡胶后市仍有一定上升空间,将呈阶段性上扬。

杨 关

2003 年中国汽车产量有望突破 390 万辆大关

近日,中国汽车工业协会有关人士对外公布,去年中国汽车产量达到 325 万辆,首次突破 300 万辆大关,使中国汽车产量全球排位由 2000 年的第八位上升到第五位。前四位分别是美国 1224 万辆、日本 1026 万辆、德国 548 万辆、法国 338 万辆。

中国汽车工程学会名誉理事长张兴生说,在中国汽车发展史上有过两次高速增长阶段,一次是“八五”期间,即 1991~1995 年汽车总产量增长 23.3%,其中轿车增长近 50%。到了“九五”,也就是从 1996 年开始,由于各种消费政策的原因,汽车进入低增长阶段。1996 年,汽车总产量增长 10% 左右,其中轿车增长 13.3%,但仍比世界汽车增幅大。到 2002 年,汽车总产量达到 325 万辆,比上年增长 38%,其中轿车增长超过 50%。

有关人士预测,2003 年中国汽车产量有望突破 390 万辆大关,中国汽车在全球排位将升至第四位。

橡 广

编辑部声明:

作者投稿概不退稿,请作者及时来电查询。