



资源大幅增长 消费显露疲态

——2003 年 5 月份橡胶市场综述

陈克新

(中国物流信息中心 北京 100043)

2003 年 5 月份, 尽管天然橡胶价格出现反弹, 但从基本面观察, 全国天然橡胶步入生产旺季, 进口量保持较高水平, 同期橡胶消费显露疲态, 市场供大于求形势依然。

1 新增资源大幅增长

据初步统计和测算, 5 月份各类橡胶新增资源量 33.65 万 t, 比上月下降 16.5%, 比去年同期增长 15.9%。1~5 月份累计, 橡胶新增资源量 173.74 万 t, 增长 31%, 新增资源量超过 40 万 t。

1.1 国内生产情况

5 月份国内气候较好, 加之天然橡胶销售价格不错, 海南、云南胶农割胶积极性很高, 全国天然橡胶产量约为 6 万 t, 比去年同期有所增长。今年以来累计产量 10 万 t。

今年以来, 合成橡胶产量始终为大幅度增长态势。据统计, 5 月份合成橡胶产量 12.48 万 t, 比去年同期增长 41%, 尽管增速回落, 但仍为高水平增长。1~5 月份累计, 合成橡胶产量 69.94 万 t, 增长 33.5%。

1.2 境外进口情况

进入 2 季度以后, 国内橡胶市场出现供大于求局面, 社会库存持续增多, 价格水平急剧回落, 贸易商减少在国际市场的采购量, 使得我国橡胶进口环比持续减少。据海关统计, 5 月份全国进口各类橡胶 15.2 万 t, 比上月减少 5 万 t, 比去年同期增长 3.4%, 增长水平继续回落。1~5 月份

累计, 进口橡胶 93.8 万 t, 增长 33.8%。

橡胶进口构成中, 5 月份进口天然橡胶 8 万 t, 又比上月减少 3 万 t, 但比去年同期增长 33%, 仍为较高增长水平。1~5 月份累计, 进口天然橡胶 53 万 t, 增长 62.8%。

同期进口合成橡胶 7.2 万 t, 比上月减少 2 万 t, 比去年同期下降 17%; 1~5 月份累计, 进口 40.8 万 t, 增长 10%, 增长幅度急剧回落。

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	12.48	41.02	7.17	-17.0	19.65	12.1
天然橡胶	6.0	9.0	8.0	33.3	14.0	21.7

2 消费力度继续减弱

因为受到非典型肺炎影响, 5 月份全国经济增长水平和工业生产速度继续回落。主要工业产品中, 汽车产量出现了多年来的首次负增长, 月度水平由上月增长 19% 转为下降 0.3%; 同期轮胎出口增长 15.3%, 处于中速增长水平。在这个大格局之下, 并由于原材料的较高价位, 抑制了橡胶制品产量。据统计, 5 月份全国轮胎产量(含各种外胎) 1461 万条, 比上月下降 4.7%, 比去年同期下降 1.6%, 出现了近年来的首次下降。1~5 月份累计, 生产轮胎 6853 万条, 增长 9.9%, 回落了 3 个多百分点。其他橡胶制品升降并存。据此测

算,5月份消费橡胶不足 33 万 t,比去年同期略有减少。1~5 月份累计,全国消费橡胶 151 万 t,大约增长 10.2%。

从上述供需两个方面进行分析,可以看出,今年 5 月份,国内橡胶新增资源量继续大于消费量,社会库存继续增多。

3 市场价格呈现反弹

经过 4 月份市场价格的巨幅下跌后,5 月份天然橡胶价格出现反弹,青岛、上海主要销区重返每吨 12000 元关口,海南、云南产区价格也达到了每吨 12000 元。5 月份天然橡胶价格所以上扬:一是泰国暴雨,一定程度上影响了新胶生产,国际市场胶价上涨,达到了每吨 1000 美元;二是产胶国货币兑换美元汇率上升,中国橡胶进口成本提高;三是期货空头在产区大量购买,向交割仓库转移,拉高了产区价格。

5 月份合成橡胶价格继续下跌。其中丁苯橡胶每吨平均价格大体为 9205 元,比上月下跌 4.8%,比去年同期上涨 23.2%;顺丁橡胶每吨平均价格大体为 9675 元,比上月下跌 11%,比去年同期上涨 33.2%。同比价格涨幅均大大回落。从全国各地情况来看,华南地区价格较高,东北地区价格较低。

4 橡胶后市展望

5 月份,全国天然橡胶价格虽然呈现反弹局面,但从今后一段时期的发展趋势来看,利空气氛较为浓厚。一是近几个月来市场关系供大于求,消费需求有所疲软;二是国内外进入割胶旺季,大量新胶源源上市,销售价格将季节性走低;三是期货交割仓库中 10 万 t 以上的货源,无论如何消化,都将对后市行情产生不小的冲击;三是明年进口配额和关税政策如何?目前还是个不确定因素,万一关税下调,自然会触发现有库存胶的贬值。

近期国内天然橡胶市场行情动态

近期国内天然橡胶市场行情较为反复。从本周的整体情况看,两大产区标胶价格连续下滑,但

幅度不大。海南产区标 1[#] 胶价最低为每吨 11541 元,云南产区标 1[#] 胶价最低为每吨 11360 元。受产区胶价下跌的影响,用胶企业在目前价位也不愿大量进货,因此市场成交不活跃。各胶市国产标胶价格并未出现大的波动。由于各地市场胶源较紧张,受价格因素影响,货源补充较慢,因此近期产区胶价的波动对销区市场的影响有限,大部分胶市仍保持平稳运行。

海南产区(6 月 12~18 日)一周国标 1[#] 胶成交价格走势:每吨 11689 元→12023 元→11951 元→11800 元→11541 元。本周最高成交价为每吨 12023 元,最低成交价为每吨 11542 元,平均成交价为每吨 11800 元。本周平均成交价与上周平均成交价相比,每吨下跌了 442 元。

云南产区(6 月 12~18 日)一周国标 1[#] 胶成交价格走势:每吨 11800 元→11627 元→11691 元→11434 元→11360 元。本周最高成交价为每吨 11800 元,最低成交价为每吨 11360 元,平均成交价为每吨 11582 元。本周平均成交价与上周平均成交价相比,每吨下跌了 505 元。

销区市场国标胶价格虽有下调,但跌幅不大。由于各地市场可供货源数量有限,各地国产标胶的价格并未紧随产区价格走势。

本周各地区胶市国标 1[#] 胶价格走势:

华北地区:天津市场每吨 12300~12500 元→每吨 12400~12500 元→每吨 12300~12500 元→每吨 12300~12400 元→每吨 11800~12000 元。

衡水市场每吨 12500~12550 元→每吨 12400~12500 元→每吨 12400~12500 元→每吨 12400~12550 元→每吨 12300~12400 元。

石家庄市场每吨 12400~12500 元→每吨 12400~12500 元→每吨 12400~12500 元→每吨 12300~12400 元→每吨 12300~12400 元。

华东地区:上海市场每吨 12400~12500 元→每吨 12400~12500 元→每吨 12400~12500 元→每吨 12400~12500 元→每吨 12300~12400 元。

杭州市场每吨 12500~12600 元→每吨 12500~12600 元→每吨 12500~12600 元→每吨 12400~12600 元→每吨 12400~12600 元。

华南地区福州市场一直保持每吨 12200~12300 元。广州市场一直保持每吨 12300~12400 元。