

市场动态

消费力度有所减弱 市场价格升降并存

——7 月份橡胶市场综述

陈克新

(中国物流信息中心,北京 100043)

7 月份,全国橡胶资源增长水平回落,但天然橡胶资源量环比增多;同期消费力度减弱,供大于求格局依旧;市场价格升降并存,两大类橡胶价格逐步接近。展望后市行情,依然是利多与利空因素并存:一方面,天然橡胶价格持续震荡走低,使得其下跌空间越来越小;另一方面,供大于求压力未减,尤其是交割仓库中的巨额库存虎视眈眈。因此,今后一段时间内,橡胶行情难以取得单方面突破,波动还将是今后的行情主调。

1 资源增长水平回落

根据有关统计数字进行的测算,今年 7 月份全国橡胶新增资源量为 39 万 t,与上月大体相当,比去年同期增长 19.3%,增长水平有较多回落。7 月份的橡胶新增资源结构中,天然橡胶 17.5 万 t,比去年同期增长 9.4%;合成橡胶 21.5 万 t,增长 28.7%。1~7 月份累计,橡胶新增资源量 247 万 t,增长 13.8%。

表 1 2004 年 1~7 月全国橡胶新增资源情况

品种	7 月/万 t	同比/%	1~7 月/万 t	同比/%
合成橡胶	17.5	9.4	95.5	4.4
天然橡胶	21.51	28.8	151.47	20.7
合计	39.01	19.3	247	13.8

1.1 国内生产情况

三季度是我国天然橡胶产量最多的季节,新胶上市量增加较多。7 月份天然橡胶产量约为

8.5 万 t,比去年同期增长 6%。1~7 月份累计,天然橡胶产量 26.5 万 t,增长 8%。

合成橡胶产量又有提高。进入 7 月份后,国内合成橡胶继续强劲增长。据统计,7 月份全国合成橡胶产量 11.71 万 t,比上月下降 14.2%,但比去年同期增长 27.6%,增长水平又有提高。1~7 月份累计,合成橡胶产量 86.03 万 t,增长 22.5%。目前合成橡胶企业都在满负荷生产,仍难以满足消费需求。预计年内合成橡胶产量始终保持较高的增长水平。

表 2 2004 年 1~7 月全国橡胶生产情况

品种	7 月/万 t	同比/%	1~7 月/万 t	同比/%
合成橡胶	8.5	6	26.5	8
天然橡胶	11.71	27.6	86.03	22.5
合计	20.21	17.6	112.53	15.1

1.2 境外进口情况

7 月份全国进口橡胶 18.8 万 t,与上月大体一致,比去年同期增长 21.3%,保持较高水平。1~7 月份累计,进口各类橡胶 134 万 t,增长 10%,增长水平有所提高。据此推算,全年橡胶进口量将达到 230 万 t,其中天然橡胶进口量在 120 万 t 左右。

橡胶进口构成中,7 月份全国进口天然橡胶 9 万 t,与上月持平,比去年同期增长 12.5%;同期进口合成橡胶 9.8 万 t,比上月有所增长,比去年同期增长 30%。1~7 月份累计,进口天然橡胶

69 万 t,比去年同期增长 3.3%;进口合成橡胶 65.4 万 t,增长 18.5%。

表 3 2004 年 1~7 月全国橡胶进口量

品种	7 月		1~7 月		累计同比增减%	
	数量/万 t	平均金额/美元/t	数量/万 t	平均金额/美元/t	数量	金额
天然橡胶	9	1262	69	1213	3.3	38.6
合橡胶	9.81	1273	65.44	1219	18.5	25.8
合计	18.81	—	134.44	—	10.0	—

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 消费力度有所减弱

7 月份,全国工业增加值同比增长 15.5%,增速比上月回落 0.7 个百分点。重要工业品中,汽车生产仅增长 5.4%,其中轿车增长 0.5%,增幅分别比上月回落 15 和 19.9 个百分点。受其影响,轮胎等橡胶制品产量增长速度相应减缓。据统计,7 月份全国生产轮胎(含各种外胎)1908 万条,比上月下降 14.4%,比去年同期增长 11.2%,增长水平有所回落。1~7 月份累计,轮胎产量 13037 万条,增长 17.9%。

据此测算,7 月份全国消费橡胶 34 万 t 左右,低于上月水平,消费力度有所减弱。1~7 月份累计,全国橡胶消费量在 235 万 t 左右,增幅超过 10%,低于同期的橡胶资源供应量,供大于求格局依旧。

橡胶需求结构中,合成橡胶的消费量仍然大于天然橡胶。主要依据一是今年前 7 个月的合成橡胶新增资源量明显高出天然橡胶的新增资源量;二是今年以来,又有数万吨的天然橡胶进入了交割仓库。

但值得注意的是,近期天然橡胶价格与合成橡胶价格的接近,甚至出现了倒挂的异常情况。如果这一局面不能在短时期内扭转,那么,在各类橡胶的消费构成中,天然橡胶的消费比例将会逐步提高,合成橡胶的消费量则相应减少。

3 市场价格升降并存

进入 7 月份后,供应压力逐步显现,使得天然橡胶价格季节性走低;因为原油价格持续攀升,以及需求更为旺盛,合成橡胶货紧价扬。总体来看,全国橡胶价格高位徘徊,天然橡胶与合成橡胶价格接近。

商务部重要生产资料市场监测系统数据显示,7 月份,全国重点监测地区的天然橡胶 5 号标

胶的平均价格为每吨 13675 元,比上月下跌 6.5%,但比去年同期仍有较大幅度上涨。

产区天然橡胶价格继续走低。三季度是国内天然橡胶生产最为旺盛的季度,现货供应压力很重,海南、云南等产区价格环比全面下降。据统计测算,7 月份海南、云南两大产区的干胶平均成交价格为每吨 13574 元,比上月下降 2.2%,比去年同期上涨 24.8%。由于期货交割因素影响减弱,海南国标 1 号胶价格由升转跌,与总体干胶价格形势趋向一致,且跌幅大于总体干胶的下跌幅度。

表 4 7 月份产区天然橡胶成交价格情况

地区	品种	7 月/ (元·t ⁻¹)	比上月/ %	比去年同期/ %
海南	干胶	13738	-2.46	25.03
海南	其中国标 1 号	13665	-2.83	26.9
云南	干胶	13409	-1.88	24.6
云南	其中国标 1 号	13470	-2.12	24.9
两地平均	干胶	13574	-2.2	24.82

上海天然橡胶期货价格也转向滑落。据对有关数据的测算,到 7 月末,上海期货交易所 3 个月(8、9、10 月)合约的平均结算价为每吨 13056 元,比 6 月末的平均结算价下跌了 9.5%。

国内合成橡胶行情走强。尽管石化企业满负荷生产,但仍不能满足市场需求,并由于原料成本的抬升,企业出厂价格和各地市场价格较为坚挺。市场体系监测情况显示,7 月末全国丁苯橡胶价格每吨 14000 元左右,顺丁橡胶价格在 13500 元左右。

4 后市行情展望

从目前来看,国内橡胶市场依然是利多与利空因素并存。

一方面,近几个月来天然橡胶价格震荡走低,逐步接近甚至低于合成橡胶价格,从而表明其继

续下跌的空间越来越小。同时,国际市场原油价格不断攀升,跃上了每桶 40 美元关口,即使今后价格回落,也难以低于 30 美元。合成橡胶生产成本的逐步抬升,不仅对天然橡胶价格是一个支持,而且更因为比价的关系(天然橡胶价格接近甚至低于合成橡胶价格),使得今后橡胶制品中天然橡胶使用量逐步增多,有利于缓解目前天然橡胶过剩局面。

另一方面,国内外均处于产胶旺季,新胶源源上市,市场要求天然橡胶的销售价格季节性走低。而且,交割仓库中的巨额库存还没有释放,对于后市行情自然会形成沉重压力。此外,美国经济增长速度加快,美联储持续提高利率,有可能刺激美元汇率走强,从而带动人民币相应升值,这也会导致橡胶进口成本的降低。在这种情况下,强力拉高年内合约就显得过于勉强。因此,今后一段时间内,橡胶行情难以取得单方面突破,波动还将是今后的行情主调。

台湾轮胎厂商加大向泰国投资

多年来,正新橡胶、华丰橡胶等企业都积极增加在泰国的投资,大幅提高泰国工厂的生产规模。

轮胎业属于劳力密集型产业,我国台湾轮胎企业约 10 年前就陆续到大陆设厂,而且在大陆的营利,已经成为其主要的获利来源。但是,随着全球前 10 大汽车公司前往泰国投资设厂,并将泰国视为亚洲的重要生产基地,依据“就近服务客户”原则,正新橡胶去年决定尝试到泰国设厂,2004 年 4 月新厂已经投入生产。最近,正新又投资 20 亿元泰铢,进行第二期扩建工程,预计 2005 年底建成投产时,泰国工厂日产将达到 204 万条轿车轮胎,产量将扩大一倍,相当于目前正新昆山工厂的生产能力。

华丰橡胶是最早投资泰国轮胎行业的台湾企业。16 年前,华丰就前往泰国设厂,虽然经历了亚洲金融风暴,但随着国际公司纷纷前往泰国设厂,华丰橡胶泰国工厂的产品供不应求,除了泰国一厂外,目前尚在建设泰国二厂,预计今年年底投入生产,其产品已经全部被日本住友订下。目前正计划进行泰国二厂的扩建工程,甚至打算提前申请增建泰国三厂。华丰橡胶在泰国的投资,目前已经进入获利阶段,华丰泰国厂去年顺利在泰国证交所挂牌上市,并连续两年赢利 4 亿泰铢。

胡春林

《国家科技成果项目精选》(2003 版)光盘

为促进科技成果信息的共享和传播,加快科技成果的转化和应用,《科学技术研究成果公报》编辑部独家从“国家科技成果库”中精选出近 2 年来研制完成的 1 万项实用技术项目。“国家科技成果库”中所有项目均通过全国省、直辖市和国家有关部门科技成果管理机构组织的专家验收、鉴定,并进行正式登记,具有一定的权威性。技术项目的研制单位囊括了全国主要的科研院所、大专院校和强势科技企业。光盘收录的项目均具有详细的联系方式。

本光盘的技术项目分为三大类型:

1. 近 2 年国家科技成果重点推广计

划项目精选 1600 项;

2. 近 2 年国家科技成果公报项目精选 3600 多项;

3. “国家科技成果库”中新成果精选 5800 项。

本光盘具有完备的查询系统,能满足灵活的模糊查询、组合查询。同时具有打印模块,能将查询结果打印,并且能生成多种数据格式文件。

定价:280 元/张(含邮寄费)

联系人:王武

网址:www.NAST.org.cn

联系电话:010-64454162、64444091

E-mail:nast@mail.cncic.gov.cn