



市场供需两旺 价格强劲扬升

——2002年12月份橡胶市场综述

陈克新

(中国物流信息中心 北京 100043)

2002年12月份,在工业生产和固定资产投资高水平增长的推动下,全国橡胶市场供需两旺,天然橡胶价格强劲扬升,但合成橡胶稳中有降。预计今后一段时期内天然橡胶市场还会升温,但逐步累积的利空因素也在增加,不排除后市行情出现较大幅波动的可能。

1 新增资源有较多增加

据初步统计和测算,12月份各类橡胶新增资源量33.13万t,比上月增长2.2%,比上年同期增长10.8%,增长水平再次抬头。1~12月份累计,全国新增橡胶资源359万t,增长9.5%。

1.1 国内生产情况

4季度为国内产胶淡季,12月份全国天然橡胶产量约为2万t,比上月减少3万t;开割以来累计产量54万t,比上年同期有较多增加。

合成橡胶产量转降为升。据统计,12月份合成橡胶产量10.13万t,比上月增长3.3%,比上年同期增长2.6%。1~12月份累计,合成橡胶产量116.76万t,增长11.5%,增长水平又有回落。

1.2 境外进口情况

12月份,我国橡胶进口继续大幅度增长,特别是天然橡胶进口持续增加。据海关统计,当月进口各类橡胶21万t,比上月增长20%,比上年同期增长16.7%,增速显著提高。1~12月累计,共进口橡胶188万t,增长8.3%。

橡胶进口构成中,12月份全国进口天然橡胶

13万t,又比上月增加了2万t,比上年同期增长8.3%。1~12月份累计,进口天然橡胶96万t,比上年同期下降2.8%。2002年4季度后,由于国内价格明显高于国际市场,只要获得配额,便可以获取丰厚利润,极大地刺激了进口积极性。预计2003年1季度的天然橡胶进口到岸较多,将大大超出上年水平。

同期进口合成橡胶8万t,比上月增长21.5%,比上年同期增长28.7%。1~12月份累计,进口合成橡胶91.6万t,增长21.6%。

表1 12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	10.13	2.6	8.02	28.7	18.15	12.7
天然橡胶	2.0	0	13.0	8.3	15.0	8.7

2 消费力水平又有提高

12月份全国工业生产再次提速,增长水平达到了14.9%,创下2002年月度增长最高记录。主要工业产品中,汽车产量增长58%,同期轮胎出口增长15%,共同推动国内橡胶制品产量的提高。据统计,12月份全国轮胎产量(含各种外胎)1422万条,比上月增长5.7%,比上年同期增长13.3%。1~12月份累计,生产轮胎16046万条,增长14.3%。其他橡胶制品升降并存。

据此测算,12月份消费橡胶约为31万t,

消费量比上月又有增加,约比上年同期增长 13.8%,增长水平也有提高。1~12 月累计,消费橡胶约为 348 万 t,增长 12.6%左右。按照天然橡胶占橡胶总消费量的 45%测算,12 月份全国消费天然橡胶 14 万 t,前 12 个月累计,共消费天然橡胶 159 万 t。

3 市场价格再次暴涨

进入 12 月份后,国内天然橡胶资源较为紧张,在国际市场价格稳步上扬和国内做多资金的强力推动下,国内天然橡胶价格再次暴涨。据中国物流信息中心统计测算,12 月份全国进口 3 号烟胶片平均价格约为每吨 10900 元,比上月上升 3.3%,比上年同期上升 49.2%;国产 1 号标准胶 11000 元,比上月上升 3.7%,比上年同期上升 50.2%。合成橡胶主要品种价格稳中有降,与天然橡胶的价格差距拉开了 2000 多元。从全国主要城市的挂牌价格情况来看,12 月份全国丁苯橡胶平均价格为 7920 元·t⁻¹,比上月下降 0.2%,

比上年同期上升 18.2%;顺丁橡胶平均价格为 7750 元·t⁻¹,与上月大体持平,比上年同期上升 18%。如果这两类橡胶的较大价差进一步扩大,或者长期保持,将会导致天然橡胶消费比例的相对萎缩。

表 2 12 月份橡胶平均价格升降情况

品 种	价格/ 元	比上月/ %	比上年 同期/%
天然橡胶			
进口天然橡胶(3 号烟胶片)	10900	3.3	49.2
国产天然橡胶(1 号标准胶)	11000	3.7	50.2
合成橡胶			
丁苯橡胶(袋装)	7920	-0.2	18.2
丁晴橡胶(袋装)14233	-0.8	0.6	
顺丁橡胶(袋装)7750	0	18.0	
氯丁橡胶(袋装)20822	-5.2	4.5	

12 月份海南、云南天然橡胶产区货源仍然紧俏,挂牌价格攀升到 11000 元·t⁻¹左右,随着产地库存的减少,农场惜售心理进一步增强。

现货资源匮乏 天胶行情暴涨

——2003 年 1 月天然橡胶市场月评

王伟波

(新城期货信息研究室 青岛市 266071)

1 月份,笔者对我国天然橡胶市场产区海南、云南以及销区重点城市上海进行了实地调研,从调研的结果看,无论是库存还是价格都支持 1 月份国内天然橡胶市场大涨行情。本月期货、现货价格在新年过后,形成飙升行情,大涨的起因,很重要的影响因素就是在现阶段国内资源匮乏,国际胶源未完全到岸。

在 1 月上旬,现货市场价格在短短一周的时间内,从 10300~10500 元·t⁻¹,暴涨至 12000 元·t⁻¹,

同时国内期货市场也起到了明显的推波助澜作用。1 月 2 日新年过后第 2 个交易日,沪胶行情在看涨后市多头主力的控制下形成飙升,期价在短短 3 个交易日由 11000 元·t⁻¹迅速拉升至 12000 元·t⁻¹位置附近,形成短暂的震荡之后,期价继续暴涨,此间国内现货供应紧张的利多消息逐渐体现出来,现货价格,尤其是海南农垦电子商务中心,价格在实盘交收买卖下连续跳空上行,期现两个市场短时间内形成紧密联动,在历史上也