



资源水平大幅回落 消费力度有所增强

——8 月份全国橡胶市场形势综述

陈克新

(中国物流信息中心, 北京 100043)

8 月份, 全国橡胶资源增长水平大幅回落, 合成橡胶资源回落尤为明显; 同期消费力度提高, 供大于求局面有所缓解; 市场价格震荡走低, 出现了天然橡胶对合成橡胶升水的反常情况。展望后市行情, 近期内资源压力较为沉重, 有可能陷入期货价格与现货价格, 国内价格与国外价格互相影响, 轮番跌落的局面。但随着天然橡胶价格的逐步走低, 其继续跌落空间也越来越小。超低价位将刺激橡胶制品企业优先使用国内库存天然橡胶, 导致库存压力迅速释放, 从而为新一轮行情的启动提供条件。

1 资源增长水平大幅回落

根据有关统计数字进行测算, 今年 8 月份全国橡胶新增资源量为 40 万 t, 比上月增长 2.5%, 比去年同期增长 7%, 增长水平大幅回落。8 月份的橡胶新增资源结构中, 天然橡胶 19.5 万 t, 比上月增加 2 万 t, 比去年同期增长 6.6%; 合成橡胶 20.7 万 t, 比去年同期增长 7.5%。两大类橡胶增幅均呈现回落态势。1~8 月份累计, 橡胶新增资源量 287 万 t, 增长 12.7%。

表 1 2004 年 1~8 月全国橡胶新增资源情况

品种	8 月/万 t	同比/%	1~8 月/万 t	同比/%
合成橡胶	19.5	6.6	115	4.5
天然橡胶	20.72	7.5	172.23	19.1
合计	40.22	7.0	287.23	12.7

1.1 国内生产情况

天然橡胶产量增势平稳。较高的价格和良好的气候, 刺激天然橡胶产量稳定增长。8 月份天然橡胶产量约为 8.5 万 t, 与上月大体持平, 比去年同期有所增长。1~8 月份累计, 天然橡胶产量在 35 万 t 左右, 增长 5%。

合成胶产量出现下降。据统计, 8 月份全国合成橡胶产量 11.08 万 t, 比上月下降 5.4%, 比去年同期下降 5.7%, 这是数年来的首次下降。1~8 月份累计, 合成橡胶产量 97.13 万 t, 增长 18.6%, 增长水平也有回落。

表 2 2004 年 1~8 月全国橡胶生产情况

品种	8 月/万 t	同比/%	1~8 月/万 t	同比/%
合成橡胶	8.5	2	35	5
天然橡胶	11.08	-5.7	97.13	18.6
合计	19.58	-2.5	132.13	14.7

1.2 境外进口情况

8 月份全国进口各类橡胶 20.64 万 t, 比上月增长 9.8%, 比去年同期增长 17.9%, 保持较高水平。1~8 月份累计, 进口各类橡胶 155 万 t, 增长 11%, 增长水平继续提高。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, 8 月份全国进口天然橡胶 11 万 t, 比上月增长 22%, 比去年同期增长 10%; 同期进口合成胶 9.6 万 t, 比上月略有减少, 比去

年同期增长 28%。1~8 月份累计,进口天然橡胶 80 万 t,增长 19.6%。
80 万 t,比去年同期增长 4%;进口合成橡胶 75

表 3 2004 年 1~8 月全国橡胶进口量

品种	8 月		1~8 月		累计同比增减 %	
	数量/万 t	平均金额/(美元·t ⁻¹)	数量/万 t	平均金额/(美元·t ⁻¹)	数量	金额
天然橡胶	11	1179	80	1208	4.0	38.9
合橡胶	9.64	1325	75.10	1233	19.6	28.4
合计	20.64	—	155.10	—	11.0	—

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 消费力度有所提高

据统计,8 月份工业增加值比去年同期增长 15.9%,增幅比上月提高 0.4 个百分点。其中轮胎等橡胶制品产量水平也有提高。据统计,8 月份全国生产轮胎(含各种外胎)1987 万条,比上月增长 4.1%,比去年同期增长 14%,增长水平提高了 3 个百分点。1~8 月份累计,轮胎产量 15207 万条,增长 21%。

据此测算,8 月份全国消费橡胶 40 万 t 左右,高于上月水平,比去年同期增长 12%以上,消费力度明显提高。1~8 月份累计,全国橡胶消费量在 275 万 t 左右,增幅超过 10%,供大于求格局出现缓解。

橡胶需求结构中,天然橡胶的消费比例开始提高。如 8 月份的天然橡胶新增资源量明显高于合成橡胶的新增资源量,这也是近几年来首次出现的新情况,从一个侧面反映出天然橡胶的消费正在增多。如果目前天然橡胶价格对合成橡胶升水的异常情况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还会进一步增加,有利于改变目前天然橡胶行情的低迷局面。

3 市场价格震荡走低

进入 8 月份后,国内供应压力依然沉重,天然橡胶价格继续走低;因为生产成本的提高,以及需求旺盛,合成橡胶价位坚挺,并对天然橡胶形成升水态势。

商务部重要生产资料市场监测系统数据显示,8 月份,全国重点监测地区的天然橡胶 5 号标胶的平均价格约为每吨 12900 元,比上月下跌 5%,但比去年同期仍有较大幅度上涨。

1. 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继续全面下降。据统计测算,8 月份海南、云南两大产区的干胶平均成交价格为每吨 12508 元,比上月下降 7.86%,比去年同期上涨 2.79%,涨幅急剧回落。由于期货交割因素影响减弱,海南云南两地国标 1 号胶价格降幅明显高于平均水平。

表 4 8 月份产区天然橡胶成交价格情况

地区	品种	8 月/ (元·t ⁻¹)	比上月/ %	比去年同期/ %
海南	干胶	12755	-7.15	4.22
海南	其中国标 1 号	12379	-9.41	2.36
云南	干胶	12260	-8.56	1.36
云南	其中国标 1 号	12239	-9.13	0.48
两地平均	干胶	12508	-7.86	2.79

2. 上海天然橡胶期货价格继续滑落。据对有关数据的测算,到 8 月末,上海期货交易所三个月(9、10、11 月)合约的平均结算价为每吨 12397 元,比 7 月末的平均结算价下跌了 5.1%。

3. 合成橡胶价格坚挺。8 月份国际市场上原油行情再创新高,一度逼近每桶 50 美元关口,以后有所回落,也在 40 美元以上。原材料价位的不断攀升,抬高了生产成本。市场体系监测情况显示,8 月份全国丁苯橡胶(松香胶)价格每吨 13500 元左右,顺丁橡胶价格在每吨 13800 元左右,依然坚挺,继续对天然橡胶呈现升水态势。

4. 国际市场行情疲软。8 月份东南亚天然橡胶主产国气候不错,生产量的增加和投机基金的抛售,使得市场价格持续走低,许多市场人士和政府官员担忧后市行情跌破政府保护价位。

4 后市行情展望

目前资源压力较为沉重。估计到年内,将有

10 多万 t 库存胶流向现货市场。受其影响,近期国内天然橡胶行情还会继续走低,并有可能陷入期货价格与现货价格,国内价格与国外价格互相影响,轮番跌落的局面。一旦出现这种情况,国内外天然橡胶价格都有可能见到更低一些的价位。

随着天然橡胶价格的逐步走低,其继续跌落空间也越来越小,受多种因素制约,橡胶行情不会像前些年那样进入长期低迷的价格寒冬。超低价位将导致 20 多万 t 库存压力迅速释放,使得橡胶制品企业优先使用库存胶,优先使用国内胶,优先使用天然橡胶,优先使用国标 1 号胶。所有这些,均有利于国内天然橡胶供求关系的好转,从而为新一轮行情的启动提供条件。此时便是投资入市的很好时机。

德国大陆看好中国轮胎市场

日前,在上海举办的“2004 德国马牌高科技轮胎研讨会”上传出的信息,德国大陆公司看好中国汽车轮胎市场,计划在未来两年内实现在中国建厂的目标。

轮胎是汽车的关键部件,与汽车产品的安全性和使用寿命密切相关。此次由上海东环汽车配件有限公司和香港宏利(马牌)贸易有限公司联合举办的高科技轮胎研讨会,旨在提高广大马牌轮胎用户对该品牌产品的内在高科技含量的认识。研讨会邀请德国大陆公司远东太平洋区市场推广总理 Robing Whittaker 先生作技术报告,他特别介绍了该公司近期推出的 CSC2 和 Vmax 两个牌号高速轮胎的技术性能和特点。来自上海及周边地区的百余位马牌轮胎经销商和客户代表出席了本次研讨会。

德国大陆股份公司一直注视着中国汽车轮胎市场的发展。经过与中国 20 多家轮胎厂的接触和实地考察,公司计划收购一家中国轮胎厂,对其进行改造,使其年生产能力达到 1000 万条轿车轮胎和 100 万条卡车轮胎。计划于 2006 年投产,预计投资总额将达几千万欧元。

在 2004 年 2 月 18 日,德国大陆公司董事尼可林(Nikolin)在接受《汉诺威汇报》采访时也表示,德国大陆公司看好中国汽车轮胎市场观点。

德国大陆公司经过与中国 20 多家轮胎厂的接触和实地考察后,与中国北方某企业达成意向,该企业也派多人到德国大陆公司轮胎厂考察,德国大陆公司的管理及技术给中方留下深刻印象。

陈维芳

今年我国炭黑出口 有望突破 7 万吨

据中国海关公布的统计数字,我国上半年炭黑进口 5.79 万 t,出口 3.61 万 t。业内人士预测,今年我国的炭黑进口量,会保持去年的 13.1 万 t 水平,而出口量将会有较大幅度的增长,有望突破 7 万 t。近年,我国的炭黑进口量,一直保持在 12~13 万 t 之间,而出口量逐年有较大幅度的增加。例如,2002 年进口 12.24 万 t,出口 2.72 万 t;而 2003 年进口 13.07 万 t,出口 5.66 万 t。

郭隽奎

越南橡胶业致力产品出口

越南有丰富的天然橡胶资源,但自身加工能力较弱,其主要用于出口,其中对中国出口量最大。据介绍,越对华出口橡胶占越橡胶年出口量的 60%,现每天平均对华出口橡胶 40t,但仅能满足中方需求的一半。据预计,2004 年橡胶产量将增长 5%~10%,可达 47.25~49.5 万 t;且随着中、美、日等国需求增加,天然橡胶的国际市场价格有进一步上涨的趋势,因此 2004 年越对华出口橡胶金额可较去年明显增加。

为扩大出口,越南新成立了越南橡胶协会,其主要任务为致力于推动越南成为全球橡胶市场的重要力量。该协会由来自越南橡胶产业的代表组成,将通过与越南各个经济组织、金融公司以及研究机构的合作来提高越南的橡胶产量以及质量,以满足市场的需求。

目前,越南橡胶协会正在制定越南橡胶产业的发展战略。越南政府已经开始实施不同的计划以增加越南天然橡胶产量,提高出口量。

陈维芳