

市场动态

橡胶市场行情持续升温

——2006 年 一 季 度 中 国 橡 胶 市 场 综 述 及 后 市 展 望

陈克新

(中国物流信息中心, 北京 100043)

2006 年一 季 度, 中 国 橡 胶 市 场 行 情 持 续 升 温, 主 要 表 现 为 销 售 价 格 强 劲 上 涨, 消 费 需 求 依 然 旺 盛, 从 而 拉 动 橡 胶 新 增 资 源 大 幅 度 增 长。预 计 今 后 橡 胶 行 情 将 呈 现 两 大 特 点: 一 是 高 位 运 行 态 势 不 改; 二 是 存 在 较 大 的 阶 段 性 回 调 压 力。

1 新增资源水平继续提高

据 对 有 关 统 计 数 字 进 行 的 测 算, 2006 年 一 季 度 累 计, 全 国 橡 胶 新 增 资 源 量 约 为 115 万 t, 比 去 年 同 期 增 长 19%, 增 长 水 平 又 有 提 高。其 中 3 月 份 新 增 资 源 量 约 为 45 万 t, 比 上 月 增 长 36%, 比 去 年 同 期 增 长 26%, 继 续 呈 现 高 水 平 增 长 态 势。

一 季 度 的 橡 胶 新 增 资 源 构 成 中, 天 然 橡 胶 38 万 t, 比 去 年 同 期 增 长 6.1%; 合 成 橡 胶 76.7 万 t, 增 长 26.6%, 增 长 势 头 强 劲。

表 1 2006 年 1~3 月 全 国 橡 胶 新 增 资 源 情 况

品 种	3 月 / 万 t	同 比 / %	1~3 月 / 万 t	同 比 / %
天 然 橡 胶	16	1.3	38	6.1
合 成 橡 胶	28.62	27.7	76.69	26.6
合 计	44.62	26.2	114.69	19

1.1 国内生产情况

一 季 度 为 国 内 天 然 橡 胶 生 产 淡 季, 前 两 个 月 基 本 没 有 产 量。进 入 3 月 份 后, 部 分 产 区 开 割, 有 少 量 上 市。今 年 开 春 产 区 气 候 条 件 好 于 上 年, 估 计 一 季 度 产 量 (含 民 营, 下 同) 约 为 2 万 t, 比 去 年 同 期 有 所 增 加。

合 成 橡 胶 产 量 大 幅 增 长, 旺 盛 的 消 费 需 求 和 持 续 上 扬 的 销 售 价 格, 刺 激 了 该 领 域 投 资 的 增 加。随 着 新 装 置 的 投 产, 全 国 合 成 橡 胶 产 量 大 幅 度 增 长, 明 显 高 于 上 年 水 平。据 统 计, 今 年 一 季 度 全 国

合 成 橡 胶 产 量 46.61 万 t, 比 去 年 同 期 增 长 21.6%, 增 幅 比 上 年 同 期 提 高 了 20 个 百 分 点。其 中 3 月 份 产 量 16.58 万 t, 增 长 31.4%, 增 幅 提 高 了 近 30 个 百 分 点。

1.2 境外进口情况

今 年 以 来, 中 国 橡 胶 进 口 量 呈 现 不 断 增 多 趋 势。据 海 关 统 计, 2006 年 一 季 度 全 国 进 口 各 类 橡 胶 66 万 t, 比 去 年 同 期 增 长 14.9%, 增 长 水 平 明 显 提 高。其 中 3 月 份 进 口 橡 胶 26 万 t, 比 上 月 增 长 29%, 比 去 年 同 期 增 长 7.4%。

橡 胶 进 口 构 成 中, 一 季 度 累 计 进 口 天 然 橡 胶 36 万 t, 比 去 年 同 期 增 长 5.6%, 保 持 小 幅 增 长 态 势; 进 口 合 成 橡 胶 30.08 万 t, 增 长 27.6%。合 成 橡 胶 进 口 量 的 强 劲 增 长, 是 拉 动 橡 胶 进 口 不 断 增 多 的 主 要 因 素。从 各 月 情 况 来 看, 3 月 份 进 口 天 然 橡 胶 14 万 t, 进 口 合 成 橡 胶 12 万 t, 分 别 与 上 年 同 期 持 平 和 增 长 17.6%。

橡 胶 进 口 量 增 加 的 同 时, 进 口 金 额 也 在 攀 升, 尤 其 是 天 然 橡 胶 进 口 金 额 比 上 年 同 期 增 长 近 5 成。

2 消费需求再次转旺

今 年 一 季 度, 全 国 经 济 实 现 了 10% 以 上 的 增 长 速 度, 这 是 近 些 年 来 所 不 多 见 的 两 位 数 增 幅。同 期 工 业 生 产 也 呈 现 较 快 的 增 长 局 面, 主 要 橡 胶 制 品 产 量 增 速 明 显 提 高, 特 别 是 进 入 3 月 份 后, 全 国 汽 车 产 销 强 劲 增 长, 橡 胶 制 品 出 口 大 幅 增 加, 使 得 一 度 回 落 的 各 类 橡 胶 消 费 需 求 再 次 转 旺。据 统 计, 2006 年 一 季 度 全 国 轮 胎 产 量 (含 各 种 外 胎, 下 同) 9497 万 条, 比 去 年 同 期 增 长 17.6%。其 中 3 月

表 2 2006 年 1~3 月全国橡胶进口量值表

品种	3 月		1~3 月		累计同比增减/%	
	数量/万 t	平均吨售价/美元	数量/万 t	平均吨售价/美元	数量	金额
天然橡胶	14	1764	36	1630	5.6	48.2
合橡橡胶	12.04	1749	30.08	1753	27.9	41.7
合计	26.04	—	66.08	—	14.9	—

注:天然橡胶与合成橡胶的进口量和进口金额中均含乳胶。

月份轮胎产量 3872 万条,比上月增长 37%,比去年同期增长 26.9%,为近年来所少见。

根据相关数据进行测算,今年一季度全国各类橡胶消费量约为 130 万 t,比去年同期增长 15%以上,增幅有很大提高。其中 3 月份橡胶消费量约为 50 万 t,比上月增长 25%,同比增幅在 20%左右。

从上述测算结果来看,今年一季度国内橡胶供应一直处于紧平衡状态,尤其是天然橡胶供求关系更紧一些。

3 市场价格强劲上涨

今年以来,虽然存在人民币汇率有所扬升的利空因素,但国内橡胶供求关系偏紧,国际市场天然橡胶行情“领涨”,以及原油价格居高不下,都使得利多因素成为主导,推动市场价格强劲上涨。到 3 月末,全国重点监测地区的天然橡胶 5 号标胶价格一度达到了每吨 2.1 万元的水平,与上年末价位比较,涨幅超过 10%。进入 3 月份后,虽然价位有所回落,但仍处于每吨 2 万元水平以上,高位运行态势依旧。

天然橡胶产区价格大幅扬升。今年一季度国内产区天然橡胶价格比去年同期水平有较大幅度上涨,涨幅均在 5 成左右。但进入 3 月份后,随着新胶开始上市,销售价格呈现季节性走低状况。据统计测算,3 月份海南、云南两大产区的干胶价格分别为每吨 19977 元和 19659 元,比上月下跌了 9.3%和 6.7%。

表 3 3 月产区天然橡胶成交价格情况				
地区	品种	3 月/ (元·t ⁻¹)	比上月/ %	比去年同期/ %
海南	干胶	19977	-9.33	46.42
海南	其中国标 1 号	20404	-6.62	57.06
云南	干胶	19659	-6.7	54.14
云南	其中国标 1 号	20297	-9.12	57.84
两地平均	干胶	19818	-8.05	53.71

期货行情高位震荡。今年春节前后,在优势

利多因素的主导下,国内天然橡胶期货行情出现一轮强劲上涨行情,随后出现较大幅度回调。据对有关数据的测算,2006 年 3 月末,上海期货交易所 3 个月合约的平均结算价为每吨 20132 元,虽然比上月末下降 4.3%,但比去年同期仍大涨了 51%。

4 橡胶行情后市展望

总体来看,今后天然橡胶市场行情主要呈现两大特点:

1. 受旺盛需求、供应偏紧、原油居高不下、美国伊朗关系紧张等因素的影响,橡胶行情将保持高位运行态势。
2. 进入二季度以后,国内外天然橡胶上市量逐步增多,正常情况下,销售价格季节性走低。今年以来,对外贸易顺差依然很大,外汇储备不断增多,人民币升值压力有增无减。此外,前期橡胶行情不断创下新高,其风险也越来越大。橡胶市场行情亦存在较大的阶段性回调压力。

中国投资者在马来西亚
发展天然橡胶产业

马来西亚沙捞越政府近日宣布,来自中国的投资者将与马来西亚政府共同兴建大型天然橡胶种植园和橡胶加工厂。天然橡胶种植园的投资总额预计在 5000 万美元,中方投资者的名字并未对外公布。马来西亚政府部门发言人表示,此次兴建大型种植园将对现有的 53 个小型种植园进行改造,新种植园面积达到 10448ha,将在一定程度上提高马来西亚农业的整体水平。此外,新建的天然橡胶加工厂主要生产马来西亚标准胶,产品主要用于出口。

梁金兰