

市场动态

8 月份天然橡胶价格加快下跌

陈中涛

(中国物流信息中心, 北京 100043)

今年 8 月份, 国内天然橡胶生产继续呈恢复性增长, 同时进口大幅攀升, 消费需求有所收缩, 供需关系趋于宽松, 价格继 7 月份高位回落之后, 继续呈现下跌走势, 跌势有所扩大。预计最近两个月橡胶市场价格继续下跌, 价位很可能在每吨 17000 元附近获得支撑。10 月份以后, 随着国内产量下降、资源增长回落, 国内橡胶市场价格波动将趋于减缓, 价格走势将趋向平稳。

1 新增资源快速增长

据初步统计和测算, 8 月份各类橡胶新增资源量 53.55 万 t, 比上月增长 17.4%, 比去年同期增长 24.8%。1~8 月份累计, 全国新增橡胶资源 345.67 万 t, 比去年同期增长 18.5%。

1.1 国内生产情况

8 月份, 国内天然橡胶生产继续呈现恢复性增长, 全国天然橡胶产量约 8 万 t, 开割以来累计产量约 29 万 t, 比去年同期增长 1.8%。

合成橡胶生产明显上升。据国家统计局统计, 8 月份合成橡胶产量 15.85 万 t, 比上月增长 16.3%, 比去年同期增长 15.1%。1~8 月份累计, 合成橡胶产量 122.77 万 t, 增长 14.6%。

1.2 境外进口情况

8 月份, 我国橡胶进口增长继续加快。据海关统计, 当月进口各类橡胶 29.7 万 t, 比上月增长 18.8%, 比去年同期增长 37.5%。1~8 月累计, 共进口橡胶 156 万 t, 与去年同期基本持平。

分品种来看, 8 月份, 天然橡胶进口激增, 当月进口量创历史最高水平, 达到 17 万 t, 比上月增长 30.8%, 比去年同期增长 44.1%; 合成橡胶进口比上月小幅上升, 当月进口量 12.7 万 t, 比上月增长 5.8%, 比去年同期增长 29.6%。1~8 月份

累计, 进口天然橡胶 102 万 t, 比去年同期增长 19.7%; 进口合成橡胶 91.9 万 t, 比去年同期增长 29.5%。

表 1 8 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	15.85	15.1	12.7	29.6	28.55	21
天然橡胶	8	6.7	17	44.1	25	29.5

表 2 2006 年 1~8 月份橡胶新增资源统计

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	122.77	14.6	91.9	29.5	214.67	20.5
天然橡胶	29	1.8	102	19.7	131	15.4

2 消费需求继续减弱

8 月份, 全国工业生产继续减慢。据国家统计局统计, 8 月份, 全国工业生产增长 15.7%, 增速比上月下滑一个百分点。当月汽车产量 53.41 万辆, 同上月基本持平, 比去年同期增长 13.3%; 全国轮胎产量(含各种外胎)3535.94 万条, 比上月下降 10.4%, 比去年同期增长 15.9%, 增速比 7 月份下滑 5.4 个百分点。1~8 月份, 汽车产量 492.47 万辆, 比去年同期增长 24.1%; 轮胎产量 2.8 亿条, 增长 16.1%。

据我们测算, 8 月份消费橡胶约 43 万 t 左右, 消费力度同上月有所减弱。1~8 月, 橡胶消费约 379 万 t, 比去年同期增长约 13.5%。

从供需基本面来看, 国内天然橡胶生产继续表现出恢复性增长, 同时进口大幅攀升, 消费需求有所收缩, 供需关系趋于宽松。

3 市场价格继续下跌, 跌幅有所扩大

8 月份, 国内天然橡胶价格继续下跌, 跌势较

上月有所扩大。据中国物流信息中心市场监测,8月份,全国天然橡胶市场综合平均价格比上月下跌5.2%,跌幅较上月扩大2.7个百分点。

8月份国内天然橡胶价格回调的主要原因有两个方面:一是国内天然橡胶生产呈恢复性增长,进口大幅攀升,市场需求有所收缩,供需关系由偏紧向宽松方向发展;二是国际市场价格最近两个月一直呈下跌走势。

从国际市场来看,8月份橡胶价格延续上月走势呈大幅回落之势。泰国RSS3 8月平均价格为每吨2223.03美元,比上月下跌313.26美元,最高价为月初为每吨2369.9美元,最低价为2001.6美元;印尼SIR20标准胶8月平均价格为每吨2175.22美元,比上月平均价下跌175.45美元,最高价为2305美元,最低价为2012.5美元;新加坡期货市场的到期现货月平均价格为每吨2178美元,最高价为2377美元,最低价为1980美元。

从国内市场来看,国内标胶每吨价格下跌3000多元,产销两地已跌破每吨20000元大关。国内主产区海口SCR5平均成交价格为每吨20565元,比上月平均价下降3298元,最高价为23058元,最低价为19611元;云南平均成交价为每吨22738.4元,比上月平均价格下降3206.5元,最高价为22900元,最低价为21300元;国内主销区上海市场平均价格为每吨22373.9元,比上月下降2378.5元,最高价为24000元,最低价为19800元;青岛市场平均价格为每吨22373.9元,比上月下降2373.7元,最高价为24000元,最低价为19800元;天津市场平均价格每吨为22456.5元,上月下降到2329.2元,最高价为24000元,最低价为19800元。

进入9月份,国际国内现货胶价继续大幅下跌。截至9月12日,国际市场上泰国三号烟胶片(RSS3)CIF中国主港9月船货报价至每吨1805美元左右,泰国标准胶(STR20)CIF中国主港9月船货报价1820美元。目前国际胶市泰国烟胶片RSS3价格每吨为1801美元,印尼标准胶SIR20价格在1880美元左右。国内海南产区标准胶SCR5最低成交均价已滑落到每吨17926元,云南产区标准胶SCR5成交均价每吨为19000元。产区价格继续下行。

当前橡胶市场存在一些利空因素,主要表现在以下几个方面:

一是从宏观基本面来看,在国家宏观调整政策作用下,进入三季度以来,工业生产、固定资产投资增速呈回落趋势,经济增长可能适度放慢,国内橡胶市场需求力度将有所减弱;

二是由于前一段时期进口胶大量违约,目前违约的船货已陆续滞压于港口。据了解,目前青岛港已经积压了大约0.5~1万t进口天然橡胶,这意味着卖方将面临重新销售,而销售价格将远远低于前期销售价格,由此对天胶市场将产生打压作用,促使胶价继续回落。

三是国内天然橡胶生产9月、10月仍然是高产期,两月产量可能达到15万t左右。11月以后,产量逐渐下降,年底将全面停割。11月、12月两月产量可望达到10万t左右。从进口来看,自5月份以来,天然橡胶进口逐月攀升,至8月份进口量达到创记录的17万t水平。产量稳定增长,进口持续攀升,加之需求趋于收缩,目前国内市场供需关系趋向宽松,库存已开始出现积压。据了解,国内库存积压大约有20万t。国际市场库存积压目前还未有确切的数字,但估计至少应比我国库存积压量大。

四是中东局势有所缓和,加上美国在墨西哥湾发现一个大油田,石油蕴藏量可能高达150亿桶。如果这些储量能够被探明,这将是迄今为止美国发现的最大油田,美国的原油储量将至少因此增加50%。在这些因素作用下,国际原油市场价格看跌,对合成橡胶价格的支撑作用将下降。

总的来看,目前国内外天然橡胶市场运行处于阶段性熊市行情之中,在“买涨不买落”的心理作用下,市场表现出有价无市、有卖无买的单边趋势,推动了胶价不断下行。预计在上述利用因素作用下,最近两个月,国内橡胶市场价格仍有可能继续下行,价位可能在每吨17000元附近获得支撑。10月份以后,随着产量下降、资源增长趋于回落,天然橡胶价格的波动将趋于减缓,走势将趋向平稳。

▲日前,桂林橡胶机械厂生产的“力创”牌子午线轮胎硫化机荣获中国名牌称号,成为我国橡胶机械行业第一块中国名牌。 陈维芳