

8.26 万 t, 比上月下降 16.7%, 比去年同期增长 14.7%。1~5 月份累计, 进口天然橡胶 51 万 t, 比去年同期下降 3.8%; 进口合成橡胶 46 万 t, 增长 12.6%。

表 1 5 月份橡胶新增资源统计表

| 品种   | 产量<br>万 t | 同比/<br>% | 进口量/<br>万 t | 同比/<br>% | 新增资源/<br>万 t | 同比/<br>% |
|------|-----------|----------|-------------|----------|--------------|----------|
| 合成橡胶 | 12.06     | 24.2     | 8.26        | 14.7     | 20.32        | 20.2     |
| 天然橡胶 | 5.5       | 4.5      | 7           | -8.1     | 12.5         | -3       |

表 2 1~5 月份橡胶新增资源统计表

| 品种   | 产量<br>万 t | 同比/<br>% | 进口量/<br>万 t | 同比/<br>% | 新增资源/<br>万 t | 同比/<br>% |
|------|-----------|----------|-------------|----------|--------------|----------|
| 合成橡胶 | 60.69     | 21.1     | 46          | 12.6     | 106.6        | 17.3     |
| 天然橡胶 | 10.8      | 6.7      | 51          | -3.8     | 61.8         | -2.1     |

## 2 消费需求依然强劲, 但力度有所减弱

5 月份全国工业生产虽然继续保持快速增长局面, 但增速有所减慢, 汽车以及轮胎等橡胶制品的产量较上月都有所下降。据国家统计局统计, 5 月份, 全国工业生产增长 17.5%, 增速较 4 月份下滑 1.6 个百分点。汽车产量 44.27 万辆, 比上月下降 18.6%, 比去年同期增长 33.3%, 增幅比 4 月份下滑 1.3 个百分点。全国轮胎产量(含各种外胎)2210.42 万条, 比上月下降 6.5%, 比去年同期增长 18.7%。1~5 月份累计, 汽车产量 231.61 万辆, 比去年同期增长 28.2%; 轮胎产量 10445 万条, 增长 18.4%。据此测算, 5 月份消费橡胶约 45 万吨左右, 消费力度比上月有所减弱, 但与去年同期相比, 仍然是旺盛增长, 增幅约在 18% 左右。1~5 月累计, 消费橡胶约为 225 万 t, 增长 16% 左右。

## 3 销售价格大幅度上涨

5 月份, 橡胶市场消费需求力度有所减弱, 同时伴随着割胶旺季来临, 资源供应压力加大, 在这种双重压力下, 市场价格继续下跌, 跌幅有所扩大。据中国物流信息中心市场监测, 5 月份全国天然橡胶市场平均价格比上月下降 2.2%。

后市行情走势依然存在下行压力。

一是今年国家宏观调控政策发生了很大的变化, 由治理通货紧缩转向了防范通货膨胀, 货币信贷政策收紧, 积极的财政政策也将逐步淡出, 橡胶

市场需求增长可能会有所放慢。从 5 月份市场表现来看, 已经初步显露这种迹象。

二是虽然近期市场资源增长明显减缓, 但这只是阶段性的短期行为, 下半年资源供给增长压力仍然很大。从产量上看, 受气候和地理条件的影响, 我国天然橡胶产量的大部分将集中在下半年实现, 约占全年产量的四分之三弱。连续两年多的价格上涨, 刺激了国内橡胶种植者的生产积极性, 全年天然橡胶产量将稳步增长; 今年国内合成橡胶产量也一直保持强劲增长。从进口来看, 由于我国已经放松了进口管制, 下半年进口很有可能会有较多增加。另外, 期货市场囤积的巨量库存, 随时有可能“放水”, 冲击现货市场。到 5 月下旬, 上海期货交易所的库存超过了 20 万 t, 这部分天然橡胶中的相当数量将在下半年脱离期货仓库, 进入现货市场。

三是据市场人士分析, 虽然前期天然橡胶价格每吨急剧跌落了 3000 元左右, 但还没有达到市场供求基本面的要求, 总体供大于求的市场格局预示着价格仍有回调空间。

但也要看到, 从总体上说, 今年我国橡胶消费仍处于旺盛增长的格局, 世界经济增长速度也在加快。而且, 天然橡胶的供应受自然条件影响较大, 扩产周期较长, 难以在短期内急剧增加供应。同时, 国际市场石油价格居高不下, 合成橡胶的生产成本不断提高, 对于天然橡胶价格也是一个支持。所有这些都使得天然橡胶价格不会进入“寒冬”。

## 越南天然橡胶出口价格上涨

目前, 由于世界天然橡胶市场需求强劲, 越南天然橡胶价格创下十几年来历史新高。5 月中旬, 越南天然橡胶出口价格上涨到每吨 1350~1400 美元, 比 4 月初上涨了 40~100 美元, 比去年同期平均价格高出 300~400 美元。据越南橡胶总公司的一位工作人员透露, 其大多数分公司均面临着缺货状态, 而世界天然橡胶需求仍在强劲增长。

袁 毅