

2023



中華商務網  
ChinaCCM.cn  
China Commodity Marketplace

# 中华商务网 2023 年大宗商品 年度分析报告系列 橡胶产品篇

分析师：中华商务网石化事业部

2023 年 12 月

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号

传真：86-10-8572539

网址：[www.chinaccm.cn](http://www.chinaccm.cn)

# 2023 年橡胶市场形势分析 与 2024 年预测

2023 年 12 月

## 目 录

1. 2023 年天然橡胶市场行情 .....	4
1.1 2023 年中国天然橡胶市场走势回顾 .....	4
1.1.1 2023 年国内天然橡胶市场价格及影响因素分析 .....	4
1.1.2 全球天然橡胶产量占比 .....	5
1.2 2023 年主要合成橡胶市场行情 .....	6
1.2.1 2023 年上游原料及合成橡胶行情对比分析 .....	6
1.2.2 下游产业发展及影响 .....	7
2. 橡胶供需情况分析 .....	9
2.1 天然橡胶市场价格及影响因素分析 .....	9
2.2 国内合成橡胶供需情况分析 .....	12
2.2.1 2023 年国内合成橡胶产量 .....	12
2.2.2 天然橡胶及合成橡胶进口量分析 .....	13
3. 2024 年国内橡胶市场行情展望 .....	15

## 1. 2023 年天然橡胶市场行情

### 1.1 2023 年中国天然橡胶市场走势回顾

#### 1.1.1 2023 年国内天然橡胶市场价格及影响因素分析

2023 年初，公共卫生事件政策放开，市场氛围向积极转变，大宗商品市场乐观氛围不断升温，叠加宏观好转，场内贸易商对后市多存有看涨心理，带动市场价格向上波动。后续经济恢复不及预期，终端需求仍旧较差，下游制品厂开工积极性表现一般，贸易商对后市难有看好，价格开始连续下行。直到 9 月，天然橡胶产区雨水天气较多，影响割胶工作推进，原料收购价格坚挺，叠加国内天然橡胶库存周度数据连续下行，库存面打压走弱，贸易商心态向积极转变，多方利好因素作用下，天然橡胶市场价格向上反弹，但后续需求端跟进仍旧一般，导致市场价格震荡回落。

多方利好因素提振，天然橡胶市场价格上涨：2023 年，市场价格高点出现在 10 月 16 日，为 13608 元/吨左右，较年初上涨 1233 元/吨左右，涨幅为 9.96% 左右。天然橡胶市场价格大幅上行，主要原因有三点：一是前期国内库存压力高位，且呈现连续累库趋势，打压贸易商心态，但近期周度库存数据连续下降，贸易商心态得到缓解，场内氛围好转。二是 9 月初房地产利好政策提振，各大宗商品市场价格攀升，天然橡胶替换产品市场丁二烯橡胶盘面涨停，受其带动，沪胶盘面大幅上行，现货市场价格跟随上涨。三是基本面，供应方面虽然处于传统上量季节，但产区雨水较多，对割胶工作产生影响，且多雨天气影响全乳胶原料供应，支撑原料胶水收购价格坚挺，对现货市场有一定利好支撑。多方面利好因素共同提振下，天然橡胶市场价格震荡上行。

### 1.1.2 全球天然橡膠產量占比



圖 1 全球天然橡膠產量占比

天然橡膠對地理環境、土壤、氣候、濕度等自然條件的要求較嚴格，宜膠區域主要集中在東南亞地區，種植面積約占世界的 90%。生產國主要有柬埔寨、中國、印度、印度尼西亞、馬來西亞、巴布亞新幾內亞、菲律賓、孟加拉國、緬甸、新加坡、斯里蘭卡、泰國和越南。其中，泰國、印尼、馬來西亞三國合計總產量近年來在全球天然橡膠產量中的比例一直保持在 70% 以上。傳統理論認為，天然橡膠無法在北緯 15 度以北地區生長。此外，橡膠樹作為長期作物，一般在定植 6-9 年後才可開割。因此，天然橡膠的供給增長速度較難以快速提高，受自身和自然條件的限制，全球的自然橡膠種植面積增幅放緩。

2015-2022 年，全球多個主要品種的橡膠期貨呈現波動上升趨勢。根據 ANRPC 的數據，2021 年底，馬來西亞 Latex 橡膠價格最低，為 131.59 美元/100 千克；印度科塔亞姆 RSS4 橡膠價格最高，為 206.84 美元/100 千克。

## 1.2 2023 年主要合成橡胶市场行情

### 1.2.1 2023 年上游原料及合成橡胶行情对比分析

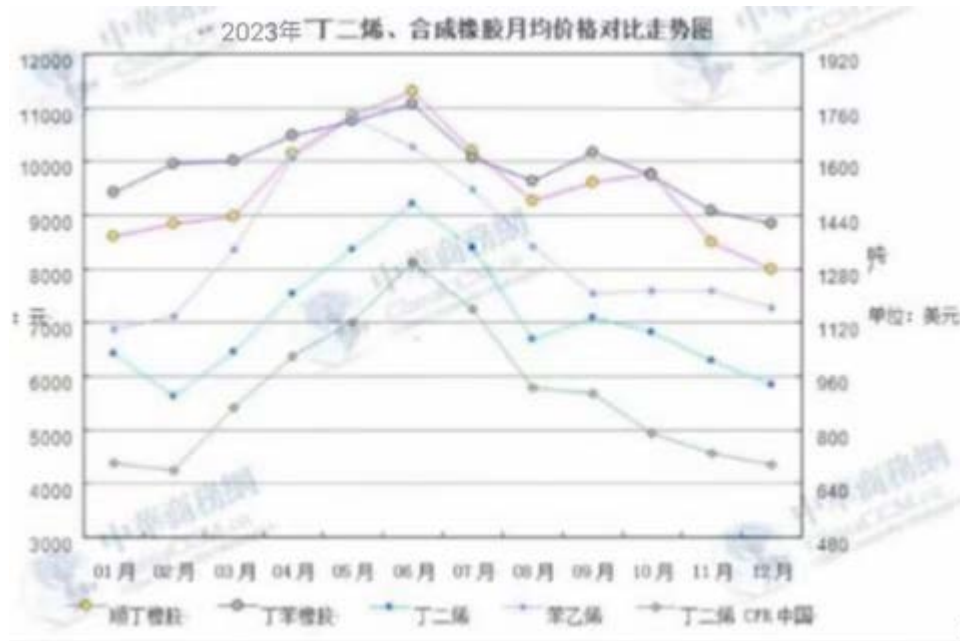


图2 丁二烯、合成橡胶月均价格对比走势图

橡胶是一种具有高弹性、绝缘性、气密性、耐油、耐高温或低温等性能的高分子材料，广泛应用于工农业、国防、交通及日常生活中。根据来源不同，橡胶可以分为天然橡胶和合成橡胶两大类。

天然橡胶是从植物中提取的乳液，主要成分是异戊二烯聚合物。天然橡胶具有良好的耐磨性、抗撕裂性和弹性，是制造轮胎、输送带、鞋底等产品的重要原料。天然橡胶对地理环境、土壤、气候、湿度等自然条件的要求较严格，宜胶区域主要集中在东南亚地区，种植面积约占世界的90%。生产国主要有柬埔寨、中国、印度、印度尼西亚、马来西亚、巴布亚新几内亚、菲律宾、孟加拉国、缅甸、新加坡、斯里兰卡、泰国和越南。

合成橡胶是以煤、石油、天然气为主要原料，人工合成的高弹性聚合物，是三大合成材料之一。合成橡胶可以根据不同的结构和性能，设计出各种类型和品

种，以满足不同用途的需要。合成橡胶具有优异的耐油性、耐老化性和耐化学腐蚀性，是制造密封件、电缆绝缘层、医用手套等产品的重要原料。合成橡胶可以从产品形态上分为液体橡胶、固体橡胶、乳胶和粉末橡胶等，根据形成过程又可分为热塑性橡胶和硫化型橡胶。常见的合成橡胶品种有丁苯橡胶、顺丁橡胶、异戊橡胶、乙烯丙烯橡胶、氯丁橡胶、硅橡胶等。

全球合成橡胶消费量超过 2100 万吨

随着全球经济复苏和下游需求增加，合成橡胶市场需求也在不断提升。2023 年全球合成橡胶消费量为 2086.3 万吨，同比增长 7.3%。预计 2024 年全年全球合成橡胶消费量将达到 2150 万吨，同比增长 1.9%。

中国合成橡胶产量占全球 36%

中国是全球最大的合成橡胶生产国和消费国。2023 年中国合成橡胶累计产量为 823.3 万吨，同比下降 5.7%。其中，12 月份合成橡胶产量为 80.9 万吨，同比下降 8.1%。中国合成橡胶产量在全球的占比约为 36%。

### 1.2.2 下游产业发展及影响

轮胎行业是橡胶行业的主要下游需求方，占据了橡胶消费量的 70% 以上。随着全球汽车产销量的恢复增长，轮胎行业的需求也将持续增加。尚普咨询预测，2023 年全球轮胎用橡胶消费量将达到 2110 万吨，同比增长 3.6%。

随着医疗卫生、个人防护等领域的需求增加，医用手套等产品的消费量也将增加。尚普咨询预测，2023 年全球医用手套用橡胶消费量将达到 200 万吨，同比增长 5.3%。

随着新能源汽车、智能电网、5G 通信等领域的发展，电缆绝缘层等产品的消费量也将增加。尚普咨询预测，2023 年全球电缆绝缘层用橡胶消费量将达到 140 万吨，同比增长 4.5%。

橡胶行业面临着原料价格波动、环境污染、资源紧缺等挑战，因此技术创新是提高行业竞争力和可持续发展的重要途径。目前，橡胶行业的技术创新主要集中在以下几个方面：

开发新型橡胶品种和配方，以提高橡胶产品的性能和质量，满足不同用途的

需要。例如，开发高耐磨、低滚动阻力、低噪音、低碳排放等特性的轮胎用橡胶；开发高耐温、耐老化、耐腐蚀等特性的电缆绝缘层用橡胶；开发高强度、高弹性、高柔软性等特性的医用手套用橡胶等。

利用生物技术和基因工程，提高天然橡胶的产量和质量，降低生产成本和环境影响。例如，利用基因编辑技术，改善橡胶树的抗病虫害能力和抗逆境能力；利用代谢工程技术，提高橡胶树的乳化率和干物质含量；利用合成生物学技术，实现非传统宜胶区域或非传统宜胶作物的天然橡胶生产等。

利用循环经济和绿色化学原理，实现合成橡胶的清洁生产和资源再利用，降低环境污染和能耗。例如，利用生物质、生物气、生物油等可再生资源作为合成橡胶的原料或能源；利用催化裂解、热解、气化等技术，将废旧橡胶回收再生为可再利用的橡胶或其他化工产品；利用生物降解、光降解、水解等技术，实现橡胶产品的无害化处理等。

橡胶行业受到国家和地方政府的多方面政策支持和引导，以促进行业的健康发展和转型升级。主要政策措施包括：

加强橡胶行业的规划和指导，制定行业发展目标和重点任务，明确行业发展方向和重点领域。例如，《天然橡胶产业发展规划(2016-2020年)》《合成橡胶产业发展规划(2016-2020年)》《轮胎产业“十三五”发展规划》等。

加大橡胶行业的科技创新和人才培养的投入和支持，建立行业技术创新体系和人才培养体系，提高行业的自主创新能力和核心竞争力。例如，《国家重点研发计划——高性能绿色轮胎关键技术研发与示范》《国家重点研发计划——天然橡胶高效种质资源创新与利用》《国家重点研发计划——合成橡胶清洁生产与资源循环利用技术研究与示范》等。

加强橡胶行业的质量监管和环境保护，制定行业标准和质量要求，推进行业节能减排和绿色发展，提高行业的质量水平和环境绩效。例如，《合成橡胶工业污染物排放标准》《轮胎工业污染物排放标准》《轮胎燃料效率等级》《轮胎湿地抓地力等级》《轮胎噪声等级》等。

2023年1-2月中国橡胶轮胎外胎产量较上年同期增加2.2%至1.2865亿条。

2023年3月中国橡胶轮胎外胎产量为9086.5万条，同比增加11.3%。1-3月橡胶轮胎外胎产量较上年同期增6.4%至2.19979亿条。



2023年4月中国橡胶轮胎外胎产量为8526.9万条，同比增加31.3%。1-4月橡胶轮胎外胎产量较上年同期增12.3%至3.0488亿条。

2023年5月中国橡胶轮胎外胎产量为8532.4万条，同比增加20.9%。1-5月橡胶轮胎外胎产量较上年同期增14%至3.88404亿条。

2023年6月中国橡胶轮胎外胎产量为8577.2万条，同比增加11.4%。1-6月橡胶轮胎外胎产量较上年同期增13.9%至4.75471亿条。

2023年7月中国橡胶轮胎外胎产量为8478.9万条，同比增加13.1%。1-7月橡胶轮胎外胎产量较上年同期增13.5%至5.59101亿条。

2023年8月中国橡胶轮胎外胎产量为8529.9万条，同比增加17.4%。1-8月橡胶轮胎外胎产量较上年同期增13.9%至6.43848亿条。

2023年9月中国橡胶轮胎外胎产量为8702.8万条，同比增加15.2%。1-9月橡胶轮胎外胎产量较上年同期增14.3%至7.31362亿条。

2023年10月中国橡胶轮胎外胎产量为8485.7万条，同比增加15.9%。1-10月橡胶轮胎外胎产量较上年同期增14.3%至8.15685亿条。

### 1.3天然橡胶市场价格及影响因素分析



图 3 国内汽车产销量月度走势图

橡胶行业是国民经济的重要基础产业，对于保障国家安全、促进社会进步、提高人民生活水平具有重要意义。随着全球经济复苏和下游需求增加，橡胶行业的市场规模将继续扩大，但同时也面临着原料价格波动、环境污染、资源紧缺等挑战。因此，橡胶行业需要加强技术创新和转型升级，提高产品质量和性能，降低生产成本和环境影响，满足不同用途的需要，提升行业竞争力和可持续发展能力。

下游供应方面：轮胎企业开工表现相对平稳，供应量表现稳定。需求方面：随着天气逐渐转凉，雪地胎需求将有所增加，终端需求稍有转好预期。综合来看，成本端预期涨跌不一，轮胎市场主要影响因素为需求端，2024 年终端需求有望较今年好转，届时可多关注市场实际成交情况。

天然橡胶市场研究是对中国天然橡胶市场规模与市场前景进行深入分析的重要工作。天然橡胶作为一种重要的农产品，对于中国的经济发展具有重要意义。本文将从天然橡胶市场规模、市场前景以及相关因素等方面进行探讨。

天然橡胶是一种重要的战略物资，与煤炭、钢铁、石油并称为四大基础工业原料，广泛用于交通、医疗和国防军工等领域。我国是天然橡胶消耗大国，消耗量占世界总产量 43%，然而我国的天然橡胶资源却极度短缺，对外依存度超过 85%，甚至超过了石油(对外依存度 73%)。

我国法定植胶保护区 1800 万亩，是世界第四大植胶国和第五大产胶国，种植区主要集中于云南、海南和广东三省。

2022 年国内天然橡胶种植面积 1682 万亩，产量 85.6 万吨。云南已成为我国最大产区，面积和产量分别占全国的 49.9%和 56.6%。需求方面，我国天然橡胶消费量逐年快速增加，占全球总产量的 40%以上。

天然橡胶市场研究的首要任务是了解中国天然橡胶市场的规模。根据相关数据显示，中国是全球最大的天然橡胶消费国和进口国。随着中国经济的快速发展，对天然橡胶的需求也在不断增加。天然橡胶市场规模的扩大，为中国的农民提供了更多的就业机会，同时也推动了农业产业的发展。

橡胶与钢铁、石油、煤一起号称世界四大工业原料，又是国防工业不可缺少

的战略物资。随着近年来全球经济的快速发展，天然橡胶的需求量持续扩大，同时在天然橡胶种植面积持续扩张的推动下，全球天然橡胶产量不断增长。

6月全球天胶产量料增1.9%至111.9万吨，较上月增加11.5%；天胶消费量料增2.2%至128万吨，较上月增加0.3%。

2023年全球天胶产量料同比增加2.5%至1488.8万吨。其中，泰国增2.5%、印尼增1.8%、中国降0.1%、印度增3.8%、越南增0.1%、马来西亚增11.4%、其他国家增2.8%。

2023年全球天胶消费量料同比降0.03%至1511.8万吨。其中，中国增4.3%、印度增1.9%、泰国降26%、马来西亚增5.8%、越南增5.8%、其他国家增0.6%。

天然橡胶市场研究还需要关注市场前景。随着全球气候变暖和环境保护意识的增强，天然橡胶作为一种可再生资源受到了更多的关注。越来越多的国家和地区开始重视天然橡胶的种植和生产，这为中国天然橡胶市场的发展带来了新的机遇。同时，随着科技的进步和生产技术的提升，天然橡胶的质量和产量也在不断提高，进一步推动了市场的发展。

在天然橡胶市场研究中，还需要考虑到一些相关因素。首先是天然橡胶的价格波动。天然橡胶的价格受到多种因素的影响，包括天气、政策、供需关系等。这些因素的变化会直接影响到市场的供应和需求，进而影响到价格的波动。其次是天然橡胶的质量和品牌。随着市场竞争的加剧，天然橡胶的质量和品牌对于市场竞争力的提升至关重要。只有提高产品质量和品牌形象，才能在激烈的市场竞争中占据优势地位。

天然橡胶市场研究对于了解中国天然橡胶市场的规模和市场前景具有重要意义。通过深入研究天然橡胶市场的相关因素，可以为农民提供更多的就业机会，推动农业产业的发展。同时，关注天然橡胶的价格波动、质量和品牌等因素，可以帮助企业在市场竞争中取得更好的发展。天然橡胶市场研究的重要性不容忽视，相信在未来的发展中，中国天然橡胶市场将迎来更加广阔的前景。

## 1.4 国内合成橡胶供需情况分析

### 1.4.1 2023 年国内合成橡胶产量

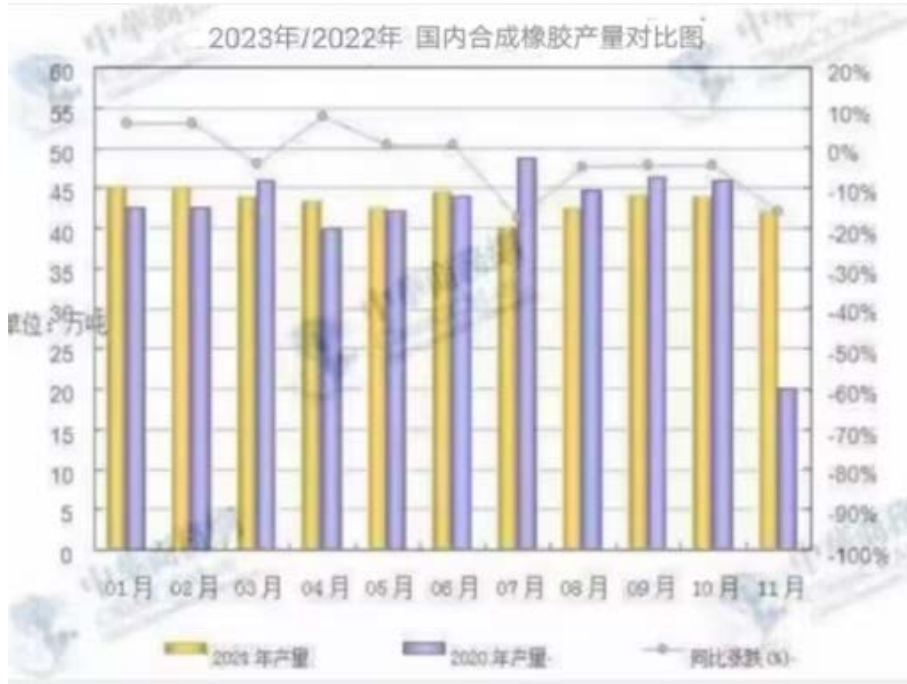


图 4 国内合成橡胶产量对比图

2023 年顺丁橡胶市场价格呈 M 型走势。年初，原料丁二烯国内出厂价格上涨以及盘面上行，顺丁橡胶市场价格停止下跌开始上探，贸易商开始增加采购，二月份后市场氛围转暖，成本强势提振，顺丁橡胶市场持续上行，出厂价格亦大幅上涨。年中，随着原料丁二烯价格下跌，成本弱势下行，市场暂无利好消息形成利空指引，且相关胶种价格弱势为主，导致顺丁橡胶出厂及市场价格陆续下跌。当时正处于部分装置重启，供应量有所增加，但是需求持续弱势，交投承压下，顺丁市场持续弱势。年末，顺丁橡胶市场成本方面出现利好指引，加之出厂价格上涨后整理，导致顺丁橡胶市场价格维持短暂宽幅上涨，随后丁二烯价格陆续下跌，出厂价格也陆续下行，加之年底鞋底厂半开工状态增多，北方天气转冷，轮胎厂每日开工需花费时间和燃料预热装置，需求随之减少，顺丁橡胶市场交投氛围愈发冷清，市场延续弱势。

供应方面：目前中石化方面，扬子石化顺丁橡胶装置重启运行、燕山石化正常运行、齐鲁石化正常运行；中石油方面，大庆石化、独山子顺丁装置正常运行、四川石化正常运行。其他方面，浙江传化正常运行、新疆蓝德正常运行、齐翔腾达正常运行、台橡正常运行、烟台浩普正常运行。锦州石化正常运行。辽宁胜友，福建福豫停车，重启时间待定，山东益华，预计十二月中旬重启。

需求方面：2023年，轮胎企业开工较去年有所增加，但随之而来的是成品库存压力较高。需求面，公共卫生事件导致全球经济倒退，市场表现弱势，加之厂家半开工状态增多，北方天气转冷，轮胎厂每日开工需花费时间和燃料预热装置，终端需求较差，轮胎市场整体表现一般。

进出口方面：进口因国内顺丁橡胶市场行情暂无起色，下游需求亦表现低迷，进口均价仍维持相对低位。出口至泰国、越南的顺丁橡胶占比较多，国内贸易商仍有积极出口，提振顺丁出口量表现较为稳定。

2023年国内综上所述，顺丁市场指引有限，国家暂无相关利好政策，外贸订单过少，届时顺丁橡胶市场行情将延续弱势，加之国内装置停车不多，供应面强势，需求端弱势，故预计2024年顺丁橡胶将表现震荡下行趋势，涨幅在400-500元/吨之间，具体还需持续关注市场实际成交情况指引。

## 1.4.2 天然橡胶及合成橡胶进口量分析

2023年度国内丁苯橡胶市场呈高低震荡走势。年初，原料丁二烯价格宽幅上行，受成本面强劲提振，市场报盘震荡上行，下游询盘增多，市场氛围回暖。相关胶种沪胶价格高走，销售公司连续上调开单价格，消息面提振，场内炒涨氛围浓厚，贸易商积极出货，纷纷加价报盘，观望下游实单跟进情况。年中前期，主流供价公司继续上调价格，成本面丁二烯价格持续下跌，业者报盘并未跟涨。下游多想低价成交，投交氛围较差。因市场成交情况不佳，销售公司开始下调丁苯橡胶开单价格。年中后期，国内丁二烯市场气氛及价格向好，对丁苯橡胶支撑走强。而且丁苯橡胶供应面短期平稳运行，市场震荡上行，市场买盘积极性提升，报盘重心逐步上移。年后，原料丁二烯价格相对较高，成本端有一定利好支撑，丁苯橡胶市场价格表现坚挺。后续丁苯橡胶厂家连续下调供价，叠加下游需求仍

旧一般，贸易商对后市存有恐慌心理，市场氛围整体表现低迷。



图 5 国内顺丁胶和丁苯胶净进口量数据统计图

供应方面：截止目前全国共有十一家丁苯橡胶生产企业，总产能为 144 万吨/年。目前天津陆港、福橡化工继续停车且暂无重启计划，目前齐鲁石化、扬子石化、吉林石化、齐鲁石化、兰州石化、南通申华、杭州宜邦丁苯橡胶装置正常运行，李长荣丁苯橡胶装置处于停车检修中。其中，李长荣于 11 月 28 号停车检修，预计 12 月 13 号开始投料重启。

需求方面：由于公共卫生事件导致全球经济倒退，2023 年丁苯橡胶整体需求不及往年。目前轮胎对丁苯的需求维持刚需采购，下游采购热情不高。整体来看，目前下游对丁苯橡胶的需求相对疲软。截至目前，下游轮胎行业全钢胎开工率维持在 64% 左右，半钢胎行业开工率维持在 78% 左右。

上游方面：2023 年国内丁二烯市场价格呈现先扬后抑再扬走势，大体呈现“N”字型，上半年，国内多套丁二烯装置投产，工艺包括石脑油裂解和轻轻裂解，新建产能集中在华东、华南和山东地区，产能扩大使得国内自给率进一步走

高，进口货源相较于去年减少。下半年，主力下游顺丁橡胶成功上期货，期货价格的走高拉动合成橡胶行情好转，但因外盘价格远远低于国内价格，大量来自伊朗、马来西亚、欧洲和美国等地的货源流入国内港口，7月进口量达到年内最高5.30万吨。截止目前，2023年国内丁二烯市场平均价格在8030.81元/吨左右，较去年同期平均价格8812.4元/吨下跌8.87%。

供应方面：2024年预计投产的丁苯橡胶装置不多，山东地区民营企业约6万吨乳聚产能新增，溶聚丁苯橡胶将新增8.5万吨的产能。整体开工预计较2023年变化不大。

需求方面：就国内车企而言，2024年是比较艰难一年，明年预计汽车需求量将持续不乐观，各大车企在对明年的财政预估上都不是特别乐观。但好在近年来下游轮胎企业陆续将产能沿着“一带一路”国家进行布局转移，海外工厂已经成为新的目标领地，例如森麒麟集团投入资金2.97亿美元，在“一带一路”北非国家“桥头堡”摩洛哥投资建设4.0智能制造工厂，展现出森麒麟深度融入共建“一带一路”的大格局。国内汽车市场在逐渐趋于饱和，因此国外建厂无疑也缓解了国内轮胎的销售压力，但厂区建成还需时日，短期就国内车企来看，整体压力仍存。

## 2. 2024年国内橡胶市场行情展望

供应方面来看：我国国家气候中心发布通告称，确认一次中等强度厄尔尼诺时间已经形成，并将持续到明年春季，可能会导致天然橡胶产量下滑。胶水量受雨水、温度等影响，届时可多关注产区气候情况变化。正常季节下，国内天然橡胶开割时间为云南产区在3月中下旬、海南产区在4月初左右、6月份可进入到原料上量阶段，9月左右产区开始逐渐进入到旺产阶段，原料供应不断增加。11月中下旬云南产区预计开始停割、12月下旬海南产区陆续停割。

需求方面来看：市场经济恢复不及预期，终端消费放缓，预计2024年下游制品厂开工积极性依旧不高，对原料采购刚需低价为主，预期需求端对市场价格打压依旧严重。

天然橡胶进口方面：中国天然橡胶年产量变化不大，我国作为天然橡胶的大

消费国，对进口天然橡胶依赖度较高，预计 2024 年天然橡胶进出口数据整体变化不大。

综合来看：供应端在一季度有利好支撑预期不变，预计天然橡胶价格将会有所上行，价格运行区间在 13000-13500 元/吨区间；二季度国内产区全面开割，供应端利好走弱，价格有下行趋势，预计价格运行区间在 12900-13300 元/吨区间；三季度温度升高，下游制品厂受高温天气影响，开工积极性可能降低，预计价格运行区间在 12800-13200 元/吨区间；四季度雪地胎替换需求预计有所增加，对原料利用有增长预期，预计价格运行区间在 12800-13500 元/吨区间。