

4 日本地震对于橡胶市场后市的影响

目前来看,影响橡胶行情的重大因素是日本发生强烈地震,由此引发巨大海啸与核电站危机,形成极为严重的复合灾难。地震灾难的发生令日本汽车生产遭遇沉重打击,由于公路、港口毁损,波及到了汽车运输,这就使得轮胎等橡胶制品消费减少,短时期内利空影响较大,导致橡胶整体价格水平向下调整。但是,我们也要看到,日本地震的影响是局部的、短时期的,不会逆转现阶段的全世界经济复苏态势,橡胶价格上涨与高位运行的长期因素(如世界人口不断增长、我国和印度等人口大国“两化”进程、美元及各国货币的贬值趋势、橡胶生产成本的逐步提高以及石油价格的继续上涨等)不会因此消失。

另一方面,日本经济也不会始终处于地震灾害的阴影之下。不久,规模庞大的灾后重建势必

产生巨大需求,其中就包括汽车、工程车用轮胎需求以及输送带、胶管等橡胶制品需求,从而成为拉动橡胶消费的新增因素。这种灾后重建需求对于我国相关产品生产企业的影响尤为重大。

必须引起注意的是,橡胶价格的逐步下调将使得市场心理发生重大变化,这是很重要的。因为市场行情是由其行为主体——市场参与者的心理变化以及买卖行为所决定的。随着橡胶价格的逐步回落,无论是贸易商还是耗胶企业都会由前期的恐高心理转向寻机买进。如果市场价格出现恐慌性超跌,更会引发抄底资金蜂拥而来。

由于这些长期因素继续存在并发挥主导作用,因此橡胶价格的短期调整不会改变今后高位运行的局面。等待时机、逢低买进还是主要的投资策略。

市场信息

2011 年天然橡胶产量预计增长 4.8%

天然橡胶生产国协会(ANRPC)预测,2011 年世界主要天然橡胶生产国的天然橡胶产量将增长 4.8%,达到 977 万 t。ANRPC 成员国的天然橡胶产量占全球总产量的 92%。该预测数据低于 ANRPC 成员国政府的增长目标。基于今年有利的天气条件和天然橡胶价格持续高企的假设,ANRPC 成员国政府把 2011 年天然橡胶产量目

标定为 1000 万 t。ANRPC 月度公报称,中国、印度和马来西亚的天然橡胶消费量占全球天然橡胶消费量的 48%,今年三国的天然橡胶需求仍在增长。中国是天然橡胶的最大消费国,需求量可能增长 9.1%,达到 360 万 t;印度的天然橡胶消费量将增长 5%,达到 99.1 万 t;马来西亚消费量可能增长 7%,达到 49 万 t。 鲁 狄

江苏轮胎出口大幅反弹

据江苏检验检疫局统计,2010 年江苏省共出口各类轮胎 2.9 万批、9611 万条,出口额 136116 万美元,同比分别增长 13.5%、40.3%和 13.8%,均实现 2 位数增长。

江苏出口的轮胎品种有轿车轮胎、卡客车轮胎、摩托车轮胎、自行车轮胎,另有少量的工业车辆轮胎、工程机械轮胎、房车轮胎、农业轮胎和特

种轮胎。轮胎出口企业质量管理水平较高,基本都有自主品牌,但也有部分摩托车、自行车轮胎贴牌生产。出口目的地包括美国、欧盟、日本、韩国、俄罗斯、中东和非洲等 174 个国家和地区。受美国轮胎特保案影响,出口到美国的轮胎份额明显下降,欧盟已上升为出口市场的第 1 位。

尹 强