5 市场形势展望

展望下一阶段市场趋势,总体来看橡胶弱市中曙光初现。毫无疑问,愈演愈烈的双债危机,尤其是欧债危机,已经成为笼罩橡胶市场最大的阴霾。在其得到解决之前,橡胶市场依然弱势运行。如果出现形势恶化,就有可能出现新的跌落行情。另一方面,生产经营与投资者也要在弱势运行中看到今后的上涨曙光,一些利多因素正在逐步显现。

(1)保增长主调之下实质性宽松措施陆续出台。在双债危机阴霾笼罩和我国经济增长外部环境恶化的形势下,促内需、保增长势必成为宏观调控首选目标。国家宏观调控取向的变化,有利于下一阶段橡胶需求量增加。刺激内需稳增长的一项重要措施是保障房的施工建设力度明显加大。按照目前掌握的情况,建设部已与各省市签订了2012年住房保障工作目标责任书,计划新开工建设保障房700万套以上,再加上过去2年结转的在建项目,2012年整体保障房在建规模将达到1800万套。由此可见,如果不出意外,2012年保障房的实质性施工力度要明显高出2011年,这对于橡胶需求将是一个支撑。

(2)货币政策趋向宽松。保增长主要体现在货币政策逐步宽松上,并且已经开始成为全球行动。近来,继巴西、澳大利亚等国降息之后,欧洲央行也宣布下调基准利率。今后英国、瑞典亦有可能下调贷款利率。美联储因为缺乏操作空间,将继续维持低利率政策不变。受其影响,我国货币政策也将趋向宽松。预计今年上半年将继续下调存款准备金率2次,降息也有可能进入议事日程,以保证实体经济,尤其是中小企业获得更多贷款。

(3)欧美债务危机解决引发更多流动性冲击。由于美国失业率居高不下,经济复苏乏力,可以预计,今后美联储还将推出QE3(第3次量化宽松政策)。不仅如此,因为欧盟拯救债务危机缺乏资金,有可能效法美联储,通过欧洲央行购买债券方式,即开动印钞机救市。虽然此种做法违反现有规定,并且欧盟内部意见并不一致,但为了避免欧元区崩溃,两害相权取其轻的结果,可能迫使一些国家妥协。世界两大主要经济体一起开动印钞机的结果,势必使得全球大宗商品市场,包括橡胶、石油等市场遭遇更大的流动性冲击。

(4)人民币可能出现贬值。我国经济的减速与降息预期,将会刺激国际热钱流出,再加之今后贸易顺差的减少,甚至一些月份会出现贸易逆差,势必加大人民币贬值压力。如果人民币出现贬值,将提高橡胶、石油进口成本,增强国内橡胶价格支撑力度,对此影响要予以密切关注。

(5)石油价格上涨。在大宗商品中,石油是最易于价格上涨的产品。从目前来看,主要受到美伊战争地缘政治影响;从中远期来看,主要受到更多流动性冲击的影响。因此,即便现阶段世界经济出现更严重衰退的恐慌气氛,国际市场石油价格依然在每桶100美元左右高位徘徊。如果2012年内世界经济能够进入稳定复苏阶段,在更大规模流动性的推波助澜之下,石油价格还会进一步上涨,进而对橡胶价格形成更有力支撑。

综上所述,虽然近期橡胶市场阴霾笼罩,但其前景光明。橡胶市场价格的短期回落,难以改变长期价扬的趋势。在这种情况下,我们要最大限度利用境外资源,鼓励企业实施全球资源布局的长远战略。

张家港口岸2011年轮胎出口量增长4.4%

据张家港检验检疫局统计,2011年张家港口岸共出口各类轮胎数量654万条,货值3亿美元,同比分别增长4.4%和46.6%,连续多年保持稳健增长。

面对欧盟的轮胎中多环芳烃含量限制、滚动

阻力等性能指标要求,张家港检验检疫局推出“质量体系监督+性能周期检测+抽批外观质量检验”的周期检验模式,帮助企业完善产品结构、推行品牌建设、开拓营销渠道和提升附加服务,提高出口产品的性价比。

明月