

力;从长期来看,有利于橡胶贸易的正常开展,但现有库存的处理可能令国内现货市场出现抛售,压制国内现货价格。

总体而言,下半年政策因素将成为天胶市场潜在的干扰因素,产生利空或利多影响都有一定可能,因此,值得持续关注。

3 天胶后市行情展望

总体而言,2014年,天胶市场走势总体仍将处于下行通道中,天胶供应宽松格局在2014年暂不会出现根本性扭转,但季节性供需情况变化对天胶走势的影响将增大。

2014年下半年天胶市场走势存在阶段性回升的潜力。一方面,下半年中国、美国、日本等国天胶下游行业将进入生产旺季,对天胶消费需求较上半年将有所回升;另一方面,尽管下半年天胶主产区也将进入割胶旺季,但由于存在厄尔尼诺天气预期,天胶有减产的可能。

对比近2年天胶市场走势,其走势变化节奏有较大的相似性,即年初开始下跌,6-8月跌至年内低点,之后开始阶段性回升。同时,近2年下半年的天胶基本面情况相似,即供应量增大,第4季度消费回暖。但是也存在与前2年不同的因素:首先,2014年天胶供应量增速较前2年高,我国轮胎和汽车产量维持增长,但增速略有放缓,美国和日本天胶下游行业形势略好于2013年,下半年表现尤为关键;其次,2014年厄尔尼诺天气因素可能导致天胶产量减小,天气炒作热度或大于前2年;第三,缺乏有力的天胶产业政策提振。因此预计2014年天胶市场回升程度或与前2年相比略有差异。

下半年沪胶市场回升幅度或有限,具体要由天气对产量影响的程度以及下游消费增长幅度而定。沪胶指数在13000~14000元区间支撑将被进一步验证,在基本面偏弱格局加深及外围干扰因素的影响下不排除下探12500元的可能,而17000~18000元是主要阻力区间。

信息·资讯

IRSG发布世界橡胶产量数据

国际橡胶研究组织(IRSG)日前公布世界天然橡胶(NR)和合成橡胶(SR)统计数据。2013年,NR产量超过1200万t,同比增长3.7%。泰国NR产量为410万t,同比增长9.6%;印度尼西亚NR产量为310万t,同比增长2.2%;亚太其它国家NR产量为380万t,同比下降0.6%。2013年,世界SR产量达1550万t,同比增长2.3%。美国SR产量为220万t,同比下降3.4%,美洲其余地区SR产量同比下降4.4%;中国SR产量为410万t,同比增长近8%;亚洲地区(不包括中国)SR产量达420万t;欧盟SR产量为250万t。

2013年世界SR产量继续增长,但受消费市

场动荡影响,增速有所放缓。IRSG表示,2013年第4季度EMEA(欧洲、中东和非洲,不包括欧盟28国)SR产量负增长10.1%。

美国SR出口强劲增长,抵消了2013年第4季度美国SR消费量下降9.2%带来的大部分负面影响。而欧盟28国的情况则恰好相反,2013年第4季度SR产量下降,主要归因于捷克和荷兰SR产量减小,同时出口量下滑。

近年中国SR产能持续快速增长,2007-2013年增加330万t,到2013年产能达到450万t,超过美国。但2013年中国SR消费量超过产能约100万t,中国依然未能实现自给自足。 清风