

发全球橡胶需求总量增长放缓。次贷危机以后,虽经美国政府连续四次全力出手救市,在一定程度上缓解了流动性不足,避免了金融机构的大量倒闭,但并没有解决全社会的沉重债务负担和信用、信心指数下滑问题,而且还引发了日趋严重的通货膨胀,消费者商品消费能力显著下降,出现了次贷问题向实体经济基本面蔓延的局面。受其影响,美、欧、日经济下行,进入衰退风险加大;新兴经济体集体反通胀、实施加息等紧缩性经济政策;各国贸易保护主义普遍抬头,世界贸易和全球经济一体化受阻,比如前不久发生的多哈世界贸易谈判的“悲壮失败”。所有这些都会导致世界经济增长减速,使得全球商品需求总量增势减弱。最近,国际货币基金组织发布的报告认为,次贷危机已经造成了1万亿美元的损失,触发全球经济恶性循环,世界经济放缓的周期进一步延长。

今年以来,我国轮胎、胶鞋等橡胶制品出口增长水平的明显回落,也从不同侧面反映了全球需求增长的放缓趋势。不仅如此,我国经济增长也开始放缓,预计下半年GDP增速低于10%,以致国内经济学界展开了是否改变从紧货币政策的辩论。经济增速的减缓和不断攀升的成品油价格,使得汽车销售与使用受到极大抑制,进而冲击轮胎的消费需求。

2. 从供应方面来看,生产旺季使得新增资源明显增多。下半年是我国和东南亚天然橡胶生

产和供应旺季,正常情况下天然橡胶价格季节性走低。今年以来我国橡胶进口水平的显著回落,甚至出现下降,势必加大了主产国的销售压力。

3. 从汇率方面来看,美元贬值见底,增大国际市场石油和橡胶价格跌落压力。在经济减速,需求增长水平回落的情况下,国际市场初级产品价格还在上涨的很重要的因素就是美元的持续性大幅度贬值。近些年来,美元贬值幅度已经超过了40%。受其影响,大量避险美元进入商品市场保值或增值,形成了巨额投机性购买需求,由此将石油、橡胶等初级产品价格推向极致,不断创下新高。

从大的发展趋势来看,今后美元是否会大幅反弹,还有待于观察。但美元的继续大幅贬值,似乎已不大可能。因为美元的进一步大幅贬值将严重动摇美元的世界商品交易、结算和储备货币地位,即损害美国的核心利益。因此,至少从美国政府的主观愿望来看,将停止这种以邻为壑、不负责任的美元贬值政策,真心实意地维护美元坚挺。

由于美元贬值已经成为前期国际市场初级产品,包括铁矿石、石油、橡胶在内的价格不断上涨的“罪魁祸首”,因此,只要美元不再大幅贬值,再加上世界经济减速和需求增长放缓影响,国际市场石油、橡胶产品价格将相应走低,从而减弱国内各类橡胶的输入性通货膨胀压力。

日本炭黑价格大幅上涨

近期,日本炭黑生产商纷纷提高炭黑价格,价格上涨幅度之高是近年少有的。卡博特日本公司宣布,各种橡胶用炭黑每吨上调2.9万日元,约合人民币1850元;东海炭公司橡胶用炭黑每吨上调2.2万日元,约合人民币1400元;旭炭黑公司橡胶用炭黑每吨上调2.4万日元,约合人民币1530元;色素炭黑每吨售价上调4万~6万日元,依品种而异;三菱化学公司宣布橡胶用炭黑每吨上调3.5万日元,约合人民币2240元,色素炭黑和导电炭黑每吨售价上调4万~8万日元,依品种而异。

国 益

今年前3个月亚洲炭黑油进口97万t

据英国5月份出版的《Carbon Black Monthly Report》报道,今年前3个月,亚洲国家从美国进口FCC炭黑油,总计为97.21万t。其中,印度进口34.74万t,每吨平均单价为315.0美元;韩国25.69万t,单价346.0美元;泰国19.16万t,单价261.9美元;日本6.54万t,单价357.9美元;马来西亚4.78万t,单价255.4美元;印尼4.20万t,单价247.5美元;新加坡2.10万t,单价258.5美元。上述的每吨平均单价都是指FAS价,即启运港的船边交货价。

郭 轶