

2.5 美国对中国轮胎反倾销,使低迷的轮胎出口雪上加霜

我国作为全球轮胎生产中心,出口量占产量的 40%,虽然国内汽车工业保持平稳增长,但轮胎在去库存化的道路上步履艰难,目前国内轮胎销售有所起色,但国外环境仍然不乐观,出口仍处于下滑趋势。据统计,2009 年 2 月出口量仅为 1 419 万条,同比下降 37%;而 4 月 21 日,美国联合钢铁工人工会(United Steelworkers)对中国轮胎制造商提起了贸易诉讼,称中国企业通过不公平竞争实现对美国轿车和卡车轮胎出口持续 4 年剧增,造成了美国工人的失业,它还争取获得奥巴马政府对轮胎进口的限制,如果这项诉讼得到通过,对我国轮胎业无疑是雪上加霜,因此后期应积极关注该诉讼的进展情况。

2.6 橡胶树已全面开割,供应压力逐渐显现

根据季节性特征,国内云南橡胶树在 3 月开始恢复割胶期,而海南在 4 月才进入全面开割,前期基本以生产胶乳为主,后期将生产干胶,不过在国家收储的影响下,加上国内总产量并不多,因此国产新胶对天然橡胶现货市场影响并不大。进入 5 月份后,泰国、印尼以及马来西亚橡胶树将全面开割,3 个国家的天然橡胶产量占全球天然橡胶产量的 70%,尽管 2008 年年底前 3 国协议削减产量和削减出口 91.5 万 t,但在天然橡胶消费仍处于恢复中的形势下,新胶供应压力仍然不容忽视。根据 ANRPC 预估 2009 年全球天然橡胶产量 889.7 万 t,低于 2008 年的产量 909.6 万 t 约 2.2%,市场预估 2009 年天然橡胶消费将下降 3%~5%左右,因此,总体来看,2009 年全球天然橡胶供需仍处于宽裕的局面。

3 天然橡胶市场后期走势展望

综合分析,进入第二季度的天然橡胶市场震荡明显加剧,而进入 5 月份,本来疲软的基本面加上新胶即将全面上市导致季节性供应压力增加,对天然橡胶市场雪上加霜。不过全球经济部分回暖,尤其国内经济数据明显好转,而且在国内政策刺激下,汽车销售数据稳步回升,这对天然橡胶消费改善起到积极作用,因此,5 月份天然橡胶市场将继续处在经济局部回暖同天然橡胶基本面仍不乐观的多空因素交织影响之下,走势仍将维持震荡。

另外 5 月市场更加关注的因素则在于克莱斯勒公司破产后通用公司的最终命运,尽管这些消息已经提前消化,但如果通用公司最终也走到破产的地步,恐怕其巨大的负债可能对市场的冲击略大于克莱斯勒公司,而天然橡胶市场是汽车业直接的关联产业,4 月 24 日仅因传言克莱斯勒公司月底破产就使沪胶市场明显受压,因此,5 月通用公司的命运仍将牵动天然橡胶市场的神经。

总体来看,5 月份天然橡胶市场多空因素较为复杂,国内汽车业的复苏有利于天然橡胶消费的改善,而且预期的国家第二套经济刺激方案即将出台,将对沪胶形成最强支撑,但天然橡胶供应压力的增加,尤其通用公司破产传言不时充斥市场将成为天然橡胶市场最大的压力。5 月的天然橡胶市场不太平静,震荡仍将激烈,但全球宏观经济继续向好的方向发展的大环境或支撑沪胶重心继续上移,只是压力重重下要突破前期高点难度同样很大,预计总体价格波动区间或维持在 14 000~16 000 元之间。

2008 年炭黑出口量创历史新高

据中国海关统计,2008 年炭黑出口量为 18 18 万 t,同比增长 23.71%,创历史新高;进口量为 8.23 万 t,同比下降 23.69%。按季度统计的出口量数据为,第一季度炭黑出口量为 4.59 万 t,第二季度为 5.78 万 t,第三季度为 4.11 万 t,而第四季度最低,为 3.70 万 t。自 2008 下半年以来,炭黑出口

量逐月回落,特别是第三季度降幅较大。国 艺

越南天然橡胶出口量急剧下降

2009 年前 3 个月,越南天然橡胶出口量达 8 9 万 t,出口额超过 1.2 亿美元。越南农业和农村发展部提供的数据表明,今年第一季度越南天然橡胶出口量和出口额与 2008 年同期相比均有