

例, RSS 每吨 1540 ~ 1550 美元, SR20 每吨 1530 ~ 1550 美元, 和期货价格相比, 国产胶定价偏高已经是不争的事实。这直接导致国产胶在现货市场的销售迟滞, 同时国际现货贸易商和代理商加大在期货盘上的套保和套利操作, 沪胶期价面临的升水压力不容忽视, 但下调空间同样会受限, 毕竟已经开始有部分现货投机盘出现, 国内盘需要时间积累能力。

还有一个值得关注的因素是最近美元的连续大跌。美元一旦重新走入持续下跌通道, 全球资金将再次调整资产组合, 商品市场有可能迎来新一轮的变化。资金在贵金属、原油等保值商品上的买进持有动机加强, 天然橡胶未尝不存在重新走强的能量。此外, 近两年天气异常导致较大程度的减产, 对行情产生了巨大的影响, 后期天然橡胶行情对天气的依赖性依然很强。

劳动力成本加速轮胎生产转移

近年世界轮胎市场轮胎制造的迁移已成为一种趋势, 但轮胎的主要需求还是在发达国家。

全球轮胎贸易已成为轮胎市场的重要要素。2000 ~ 2005 年, 北美轮胎进口增长 92%, 同期西欧轮胎进口也增长 50% 以上。

北美轮胎的产量已由 1997 年占全球总量的 25% 下降至 2005 年的 21%, 同期西欧由 18% 下降至 16%。

1997 ~ 2005 年, 中国轮胎产量快速增长, 其份额由 10% 上升到 17%。2006 年一季度从中国进口轮胎已增长近 150%, 从中欧进口轮胎已翻番。

与此同时, 2000 ~ 2005 年从日本、南韩等亚洲国家及地区以及南亚地区进口的轮胎也持续增长。

促使轮胎生产迁移的主要推动力是劳动力成本。美国平均工资比这些轮胎生产增长国或地区的工资要高许多。例如, 美国的平均工资是波兰工资的 5 倍。

在过去的几年里, 原材料的价格持续上涨, 乘用轮胎的主要原材料橡胶在过去 4 年内已翻番。研究世界三大轮胎生产地区——北美、西欧和东北亚, 不难发现这些地区的差别并不大, 每条轮胎

的差异最多是 20%。

美国轮胎制造商相对西欧的轮胎成本不利因素将在 2008 年反转, 并将持续到 2010 年。不久的将来包括中国在内的北亚地区的轮胎制造商的成本将相对其它竞争者而处于劣势。 陈维芳

2010 年美国工业橡胶制品需求预测

据美国 Freedonia 集团预测, 2010 年美国工业橡胶制品的需求量将由 2005 年的 151.75 亿美元增长到 174.85 亿美元。

其中, 包括各种衬套、防尘套、骨架油封、模压制品和雨刷片在内的机械橡胶制品将由 2005 年的 73.3 亿美元, 增加到 88.5 亿美元, 仍将占据半壁河山。而胶管和胶带将受益于汽车和其它输送设备产量增加带来的需求增长, 分别由 2005 年的 20.25 亿和 17.15 亿美元, 增加到 2010 年的 23 亿和 20.15 亿美元。屋面防水卷材的需求增长最快, 由 2005 年的 16.6 亿美元迅速增长到 2010 年的 19.8 亿美元。其它工业橡胶制品的需求也有不少增长, 从 2005 年的 20.8 亿美元增加到 2010 年的 23.4 亿美元。

Freedonia 集团认为, 包括工业机械和设备以及非路面车辆在内的工业装备仍将是工业橡胶制品最大的市场。以上装备未来产量会进一步增加, 由此带来的需求增长促进了工业橡胶制品的发展。另外, 由于航空和其它运输业的飞速发展, 其对工业橡胶制品的需求也在快速增长。当然轿车、卡车和公共汽车等汽车也是工业橡胶制品需求的重要市场。

杨 静

马来西亚九月天然橡胶产量下降

据马来西亚媒体报道, 今年 9 月份, 马来西亚天然橡胶的产量约 113209^t, 比上月下降 11.9%。今年 1 ~ 9 月, 马来西亚天然橡胶总产量达到 966519^t, 而上年同期总产量 854200^t。9 月份, 天然橡胶出口量比上月上升 0.2%, 但与去年同期相比则下降 1.9%。

苏 博