

4 周边影响因素

日元汇率是前期主导东京胶报价大幅下跌的主要因素。近半个月其在下跌后的底部震荡整理,虽然从震荡轨迹上看,低点在逐渐抬高,但其反弹始终受到 50%和 38%处的技术压制,仍是弱势反弹,目前尚难以断定其已经扭转升值的趋势,从而将继续成为压制东京胶报价走低的能量。

国际股票市场的下跌动荡仍在继续,13日美国股市在刚缓过剧跌势头后再次明显下跌,令市场对后市很难有好的预期。股市的回冷将影响到企业的原材料购买需求以及投资者的财富能力,股市下跌的状况若持续,将对工业品期货产生当期的利空冲击,以及较深远的利空影响。

原油在反弹至前期整理平台的高点每桶 64 美元附近受阻回落,目前尚难以判断原油能否继续走强,但至少近期在回落,合成橡胶价格的跟随回落将压制天然橡胶的反弹空间。

从以上各周边影响品种的表现看,日元升值和国际股市下跌的趋势尚未改变,无形中成为胶价反弹/转势进程中的阴影。

5 小结

总的来看,近期天然橡胶仍在小幅下跌,前期的一轮下跌已接近尾声,市场在思考新的方向。但从目前的基本面情况看,国内接近开割,库存不断增加,以及周边市场利空阴影的存在,令胶市仍旧有偏空倾向。沪胶近期已有破位下行迹象,等待东京胶市的进一步印证。

印度汽车制造商与中国轮胎制造商合作

据印度当地媒体报道,印度汽车制造商 Tata 机动车公司将购买中国生产的子午线轮胎,并将其安装在公共汽车及多轴载重汽车上。该公司已与中国轮胎供应商签署相关的原配轮胎合同,并向中方订购 50万条载重汽车和公共汽车轮胎,其中包括全钢载重子午线轮胎和斜交轮胎。签约的中方轮胎制造商名称并未透露。自 2006年开始,该公司就在考虑与中方合作事宜,中国替换轮胎的市场价格要比印度便宜 10%左右。

印度媒体还称,印度其他汽车制造商也纷纷将目光投向中国,以满足对原配轮胎的市场需求。

苏 博

印度尼西亚制定
2007年橡胶出口目标

印度尼西亚 2006 年橡胶出口量达到了 220 万 t 的目标,总产量约达到 240 万 t。据统计,2006年前 8个月橡胶出口达到 150万 t,主要购买国为美国、中国和日本。2005年印度尼西亚的橡胶出口量为 205 万 t,该国在 2007年的出口目标是 240 万 t。

苏 博

2006年世界主要国家和地区的
炭黑生产能力

		万 t	
地区及生产商	产能	地区及生产商	产能
北美		南美	
美国		阿根廷	8.0
卡博特	44.0	巴西	36.0
德国赛工程炭	40.5	哥伦比亚	6.0
理查德森炭黑	37.5	委内瑞拉	7.0
大陆炭	30.5	中东/非洲	
哥伦比亚化学	27.5	埃及	20.0
加拿大		伊朗	8.0
卡博特	11.0	南非	6.5
哥伦比亚化学	11.0	土耳其	4.0
坎卡博	4.5	亚太地区	
墨西哥努莫 ¹	12.0	澳大利亚	4.5
西欧		中国	
法国	24.5	中国大陆	180.0
德国	29.0	中国台湾	10.0
意大利	24.5	印度	57.5
荷兰	15.5	印度尼西亚	15.0
葡萄牙	3.5	日本	
西班牙	6.0	东海炭	21.5
瑞典	4.5	三菱化学	15.5
英国	17.5	昭和卡博特	14.5
中欧/东欧		旭炭黑 ²	11.5
克罗地亚	3.5	SA炭	6.0
捷克	10.0	电气化学工业	2.2
匈牙利	6.5	马来西亚	13.5
波兰	4.0	韩国	53.0
俄罗斯和乌克兰	85.0	泰国	36.0

注: 1. 卡博特公司持有少量股份; 2. 普利司通公司拥有, 但由旭炭黑运作。

郭 钱