

为美元贬值的走势仍没有结束,因此,日元汇率中期也难以走高,从而对日胶形成中期压力。

3 天然橡胶市场后期走势展望

2009 年下半年尤其是在第三季度天然橡胶市场压力重重。2009 年第三季度全球的宏观经济面仍将处于低位徘徊的低迷状态,市场信心将再次经受考验;上半年推动国内汽车行业飞速发展的政策因素作用将逐渐削弱,国内汽车销售将逐步回归供需面,面临季节性销售淡季,预计汽车销售增长将放缓;第三季度也是天然橡胶季节性供应的最高峰,在全球整体需求仍显疲软的形势下,供应增加带来的压力不容忽视;国际原油价格在目前位置上有些上下两难,在经济疲软的形势下,如果油价继续上涨必将抑制全球经济的复苏,但如果下跌也将拖累天然橡胶的市场走势,总体看,第三季度原油价格上涨或下跌都可能对天然橡胶市场走势形成不利影响;国内股市在经历了

半年的大幅反弹后也有回调的需求,在金融危机下天然橡胶也表现了较强的金融属性,受股市影响也较大,如果股市回调,预计同样会给天然橡胶市场带来压力。因此,根据对众多的影响因素综合分析,第三季度天然橡胶市场略微偏空,市场处于调整的可能性较大。

不过尽管有如此多的压制因素,对天然橡胶市场也不宜过分悲观,第三季度政策面是否出台新的刺激措施,东南亚地区天然橡胶生产是否会遭受厄尔尼诺气候的影响等仍值得关注。从目前的宏观经济形势看,虽然预期在低谷将徘徊一定时间,但预计全球经济在今年年底逐渐走出困境的几率较大,而且全球流动性宽裕带来的通胀预期依旧强烈,如果经济形势一旦确认回暖,全球步入通胀通道的可能性将增大。从基本面来看,第四季度天然橡胶供应压力将减小,届时国内汽车销售也将步入传统的旺季,因此,下半年天然橡胶走势有望呈现先抑后扬的格局,波动区间或在 13 500~17 000 元之间。

巨型工程机械轮胎销售趋难

“巨型工程机械轮胎现在有点不好卖”,这是目前各巨型工程机械轮胎制造厂及经销商的普遍看法,也是近 5 年来巨型工程机械轮胎行业首次整体遭遇销售难问题。自 2005 年起,由于煤炭、铁矿、铜等需求量巨增,造成工程机械轮胎尤其是巨型和大规格工程机械轮胎全球性严重短缺。即使在金融危机冲击最严重的 2008 年第四季度,全球巨型工程机械轮胎销售依然不错。但是进入 2009 年后,巨型工程机械轮胎生产商的日子越来越不好过,出现了供大于求的情况,这要引起工程机械轮胎制造商关注。

1 市场萎缩已成定局

2008 年 8 月后,金融危机冲击钢铁行业,全球各地的钢铁企业纷纷减产,铁矿石市场供求关系发生逆转,价格呈雪崩式暴跌。11 月份,以淡水河谷、力拓为首的矿业公司为了最大限度减少风险,普遍在主要矿山实施限产,减产幅度分别达到上年总产量的 10%~15%。工程机械轮胎经

销商、制造商作为采矿产业链中的一环,也深受影响。缘于经济趋势的不确定性,大多数工程机械轮胎终端用户期待轮胎价格下调,停止采购。2009 年春节后,全球工程机械轮胎市场出现了自 2005 年以来前所未有的低迷,各轮胎企业普遍调整经营策略,在尽力减少库存的同时,纷纷采取“按市场需求制订生产计划”的对策,减产压产,缓上扩能项目。米其林北美公司南卡罗来纳州 Lexington 巨型全钢工程机械轮胎厂在延长圣诞节、新年假期的同时,取消了星期天加班。普利司通/费尔斯通公司发言人表示,公司已采取措施,落实“按销定产”的决定,同时密切关注市场变化,不断评估市场,随时做出进一步的必要调整。一向对工程机械轮胎市场持乐观态度的美国蒂坦国际公司已做出在未来 12 个月内缓上巨型工程机械轮胎扩能项目的决定,并同时放慢开发 63 英寸以上巨型工程机械轮胎的进度。2009 年工程机械轮胎市场形势总体不容乐观,OTRACO 公司(全球工程机械轮胎行业权威咨询服务机构)预测,2009 年 27.00—49 以上规格工程机械轮胎的需求量将比 2008 年下降 10%,仅为 14.5 万条,比 2007 年的预测量减少 3.1 万条。2009 年前 2

个月,在配套轮胎市场上,米其林工程机械轮胎的销售额同比下降20%;在替换轮胎市场上,同比下降超过60%。据英国《轮胎与配件》报道,第一季度工程机械轮胎销售额比2008年同期减少50%以上。我国主要工程机械轮胎生产商普遍开工不足,库存积压严重。时风集团、山东银宝轮胎集团等率先建成的巨型全钢工程机械轮胎生产线基本处于停产状况。综合各方面得出,2009年全球工程机械轮胎市场萎缩1成以上已成定局。

2 扩产过快

2005年以来,巨型工程机械轮胎投资如火如荼,全球生产能力迅速扩张。巨型工程机械轮胎生产能力提升的动力主要来自3方面。一是传统巨型工程机械轮胎生产商,如米其林、普利司通等扩产及新建巨型工程机械轮胎厂,使全球巨型工程机械轮胎生产能力提高40%以上。米其林在巴西 Campo Grande 投资5.5亿美元建设一个巨型工程机械轮胎厂,将列克星敦工程机械轮胎厂的生产能力提高50%,同时扩大西班牙 Vitorio 轮胎厂工程机械轮胎生产能力。米其林在3年内将工程机械轮胎的生产能力提高了34%。普利司通启动多个工程机械子午线轮胎扩产项目,如提高 Shimonoseki 厂及 Hofu 厂工程机械轮胎生产能力。据估计,普利司通的大型/巨型工程机械子午线轮胎生产能力在3年内提高了40%。固特异计划投资1.2亿美元对勘萨斯州皮卡轮胎、农业轮胎和工程机械轮胎厂进行现代化改造。横滨橡胶公司投资50亿日元扩大建筑、采矿和其他重型设备用工程机械轮胎生产能力50%。二是我国巨型工程机械斜交轮胎投资使全球巨型工程机械轮胎生产能力提高1倍以上。2006年下半年以后我国巨型工程机械斜交轮胎的投资已演变为疯狂,生产能力急剧增加。初步统计,我国具有生产巨型工程机械斜交轮胎能力的企业已达25家以上,其中山东省达15家以上,估计我国巨型工程机械斜交轮胎年生产能力超过15万条,已经接近世界巨型工程机械轮胎总的市场需求量。三是2007年后我国在巨型全钢工程机械轮胎方面的投资使全球巨型工程机械轮胎生产能力提高50%。初步统计,我国现在进行巨型全钢工程机

械轮胎建设的企业已达10多家,其中7家企业已生产出巨型全钢工程机械轮胎,4家企业的巨型全钢工程机械轮胎已批量生产并出口。综合统计,如果现有的巨型全钢工程机械轮胎生产线全部满负荷生产,生产能力达到2005年的2倍以上。

3 供大于求非常明显

巨型工程机械轮胎主要运用于采掘业及港口运输业,市场特定且有限。中国化工橡胶桂林有限公司郑先群分析,2008年全球巨型工程机械轮胎总需求量在26万条左右,而目前生产能力已达30万条以上。2009年由于金融危机的冲击,市场需求减少,而全球巨型工程机械轮胎生产能力进一步提升,全球巨型工程机械轮胎行业供大于求局面将更加明显,市场竞争将白热化。据悉,山东一带巨型工程机械斜交轮胎厂现在大多处于停产或半停产状态。我国已有多家巨型全钢工程机械轮胎企业进行了试生产或通过了鉴定,但是目前基本上未批量生产。巨型工程机械轮胎价格比去年同期下降1/3,并有继续走低趋势。尽管如此,巨型工程机械轮胎生产能力还在继续扩大,一是前期已开工的项目正在收尾,这些项目主要集中在我国,如山东兴源轮胎集团、上海轮胎橡胶(集团)股份有限公司等工程机械轮胎项目。二是新上了一些巨型全钢工程机械轮胎项目,这些项目主要集中在印度等新兴国家。印度 JK 公司、阿波罗公司今年3月前后向我国采购巨型全钢工程机械轮胎设备,美国轮胎公司的巨型全钢工程机械轮胎项目也进入设备采购阶段,预计今年10月投产。美国与乌克兰的私营合资企业 Eurotire 公司投资的巨型全钢工程机械轮胎项目目前进展顺利,出胎在即,该项目总投资3亿美元,设计年生产2.5万条工程机械子午线轮胎,今年投产24~57英寸工程机械轮胎,明年投产63英寸巨型全钢工程机械轮胎。这些扩产和新建项目将进一步提高巨型工程机械轮胎生产能力。如果世界经济没有根本性好转,巨型工程机械轮胎供大于求的形势将更加严重,市场竞争将更加激烈,这对我国正在发展的巨型全钢工程机械轮胎项目的打击是致命的。我国工程机械轮胎行业必须高度重视,当务之急是提高产品质量而不是产量。

陈维芳 邓海燕