

# 海啸对天然橡胶市场的影响

王伟波

(上海金鹏期货公司, 上海 200001)

1月中旬,上海期货交易所橡胶期货503合约出现了久违了的上涨行情,在经过连续的下跌之后,503合约在抄底买盘的推动下,形成了日内每吨200多元的涨幅。沪胶行情的上涨,从某种程度上是对发生在东南亚地区海啸的滞后反应,也算是一种利多题材的炒作吧。海啸发生于东南亚沿海地区,尤其是产胶大国印尼、泰国等,形成灾难性的影响,那对其本国的橡胶种植业会形成怎样的影响,是否能够形成对天然橡胶需求大国的影响呢?

震惊世界的由印度尼西亚苏门答腊岛附近海域强烈地震引发的海啸,波及到7个东南亚国家及地区,分别是印尼、斯里兰卡、印度、泰国、马来西亚、孟加拉与马尔代夫。这其中泰国、印尼、马来西亚、印度、斯里兰卡都是天然橡胶的出口大国。国内已有舆论断言此次海啸将会危及中国橡胶业,果真会如此吗?然而从目前的情况来看,此次海啸对我国橡胶行业总体影响不大,国内天然橡胶市场目前依然平静,从进口商处了解到,目前贸易进口仍处于相对稳定的报价状态,但令人担忧的是前期所预订的近期到港的船普遍延期。

此次海啸灾难对国内橡胶行业有部分影响,但近期总体影响不大。虽然至今还没有受灾国天然橡胶损失程度的具体信息,但据分析,海啸与台风不一样,台风对天然橡胶产量的影响较大,海啸的受灾区域是海岸,而天然橡胶种植园一般都选址在距海岸线较远的内地,所以此次海啸虽然破坏巨大,但由于海水和海浪的冲击距离有限,所以应该对东南亚天然橡胶的产量不会构成致命影响。

但从运输角度来看,由于目前尚未拿到本月天然橡胶具体的进口数量,倒是另一个后遗症值

得担忧:由于海啸破坏了港口设施阻断交通,所以对天然橡胶的出口运输会产生较大影响。根据以往经验,海啸对港口和运输的影响可能会持续一个多月。到目前为止得到的消息,受灾国的天然橡胶出口船期均受到影响,船期普遍拖后,而且预订困难。即使国际救援力量在不断加强,但估计近1个月内难以扭转这种局面。这几天受灾国出口天然橡胶的运费普遍上涨,可装20t天然橡胶的运输货柜运费每个上涨200美元,这对需要马上进货的国内橡胶企业影响显然较大。因此,单从运输成本的角度来分析,会在一定程度上提升天然橡胶的价格。

时值岁末年初,正是国内橡胶企业的生产销售淡季,天然橡胶用量较少。再加上企业资金普遍紧张,因此按照惯例,此时企业的订货量都不大。而且,国内的大企业一般都是提前订货,年底的库存一般可以维持到春节以后,所以此时进货很少。据部分企业介绍,从国外进口天然橡胶,从订货到付款到运输,一般需要近两个月的时间。一般企业今年头两个月的天然橡胶已经提前到货。除非是资金非常紧张、原材料需现进现出的企业,如果此时进胶肯定要受影响,而对经济运行情况较好的大企业则不存在这个问题。

海啸对国内天然橡胶市场的影响也有限。目前国内天然橡胶的现货和期货市场与国际市场有些脱节,国际市场的价格变化对国内影响不大。由于下半年来,天然橡胶期货市场的库存压力,天然橡胶价格已大大下跌。目前期货价格已跌破每吨12000元,现货价格在12000元左右,进口价格在12000~13000元。如果进口船期受阻,也有可能刺激国内消费,激活国内天然橡胶市场。但就海啸过后这段时间的国内天然橡胶市场看,似乎

还没有产生这个效果。海啸对国内橡胶行业及天然橡胶市场即使真有较大影响,也需要一定时日来显现。国内橡胶企业完全可以根据自己的库存量,选择有利的订货时间。也可以利用这个时间差,及时调整自己的经营步骤,采取措施应对市场变化。

关注海啸对天然橡胶市场的影响,同时需要进一步关注此间国际市场对华出口的市场报价,如果报价出现跳跃性的上涨,表明海啸已经对天然橡胶的生产形成重大影响,企业以及贸易商可考虑进行战略性囤积,否则的话在国际市场的割胶旺季,还是应保持以稳定的心态进行正常贸易。

## 2010年世界沉淀法白炭黑 需求近150万吨

据峡谷咨询公司(Notch Consulting)新的市场调查报告称,在2003年消耗110.3万t的基础上,世界沉淀法白炭黑、硅酸铝和硅酸钠的市场预计将年均增长4.1%,达到146万t。若按每千克平均价值计算,2003年沉淀法白炭黑约0.88美元,2010年可达1美元,年均增长1.7%;据此计算市场价值,2003年为97.5亿美元,2010年将达145.5亿美元,年均增长5.9%。2003年世界沉淀法白炭黑需求量按地区分:欧盟31%,亚洲34%,北美自由贸易区(NAFTA)24%,其它地区11%。

由于沉淀法白炭黑的内在性能和制造加工灵活,所以它们是一种多用途产品,在物理性能允许的范围内具有很多等级的产品。大部分白炭黑的主要应用优势是其表面结构独特、流动性好和吸附性高。

白炭黑的最大用途是作为橡胶和塑料的填料,以提高其拉伸强度、硬度、抗撕裂强度和耐磨性能。其它用途是作流体载体和防结块剂。另外,在牙膏、化妆用面霜、洗发液、颜料、涂料和粘合剂中,白炭黑作为增稠剂和流变剂来控制这些产品的流动性能。

作为橡胶工业用增强填料,2003年世界沉淀法白炭黑消耗了60万t,2010年可能会超过80万t。这将占世界沉淀法白炭黑总需求量的

55%,并且会与炭黑展开竞争。

在过去的10年里,人们对节油的绿色轮胎需求不断增长,这也是轮胎市场增长的主要影响因素,而绿色轮胎,正是依靠了在胎面内加入由高分散性白炭黑和有机硅烷偶联剂组成的填充体系,才得以降低轮胎滚动阻力,达到节油的目的。现在,欧盟已将绿色轮胎作为乘用车原配轮胎使用,在北美和亚洲轮胎市场,绿色轮胎正迅速得到普及。

由于燃料成本高,公路体系发达和汽车保有量巨大,日本成为绿色轮胎一个巨大吸引力的长期市场。另外,对节油轮胎来讲,白炭黑在冬季轮胎和高性能轮胎的胎面胶料中也有很大的应用。

但是,轮胎工业的生产过剩也使白炭黑的利润比以前的增长状况有所下滑。近年来,绿色轮胎欧洲市场的利润已经明显下滑,欧洲乘用车原配轮胎市场已近饱和,而替换轮胎市场新的增长也没能弥补这种减速带来的损失。这可能是一些消费者对绿色轮胎缺少了解和兴趣,而且其本身价格偏高,使用寿命又比传统子午线轮胎短等原因造成的。

在美国,由于没有像欧洲那样的严厉的燃油经济标准,绿色轮胎占乘用车原配轮胎市场的份额只增长了大约20%,远没有达到欧洲的水平。

另外,其它影响沉淀法白炭黑在轮胎中的使用增长速度的因素包括:载重轮胎使用量增加的少;像使用帘线和淀粉作填料的固特异公司BioTred轮胎那样的其它经济型轮胎也是竞争对手;与炭黑相比,白炭黑没有明显的价格优势。

对沉淀法白炭黑来讲,工业橡胶制品是一个巨大而成熟的市场,年均增长3%~4%。虽然比传统沉淀法白炭黑的价格要高出许多,但高分散性沉淀法白炭黑(HDS)在像输送带这样要求严格的产品中找到了新的应用,因为白炭黑在这些产品中会提供像在轮胎胎面中表现出的优势。在过去10年内,胶鞋使用白炭黑取得了深刻的变化。在亚洲,首先是中国,现在胶鞋使用的白炭黑占世界白炭黑需求的75%。借助本地区劳动力成本低廉的优势,环太平洋地区取得了胶鞋制造的支配性地位。预计,胶鞋的白炭黑使用量将年均增长4%。

杨静