

量为 11297t, 比一个月前减少约 2500t。据国际橡胶研究组织 6 月的研究报告显示, 2006 年的产需缺口可能达到 26 万 t, 全球库存将进一步减少, 这都成为胶价在高位运行的有力支撑。据泰国一家研究机构预计, 国际市场天然橡胶价格的涨势将可能持续到 2009 年。

3. 原油价格将持续在高位徘徊。作为天然橡胶的主要替代品, 合成橡胶的产量、生产成本及价格情况直接影响着天然橡胶的价格。在伊朗局势仍不明朗的情况下, 下半年国际原油价格将继续高位徘徊, 并有突破每桶 80 美元的可能, 这对天然橡胶价格将产生长期利多影响。

综合以上情况, 国内天然橡胶总体上的供不应求态势, 国际市场天然橡胶消费量增长快于生产量增长的总体消费环境, 以及由于原油价格持续走高所造成的合成橡胶成本高企等一系列因素, 都将支持国内天然橡胶价格的高位运行。但下半年, 也存在一些抑制因素, 使得价格继续上涨的阻力增加。

1. 割胶旺季天然橡胶生产呈恢复性增长。下半年, 只要不出现明显的天气灾害, 供应将逐渐增加。以海南为例, 从历史规律来看, 7 月份以后产量通常会比 5、6 月份高出 50% 左右。

2. 消费需求增势有可能减弱。首先, 从宏观经济环境来看, 由于上半年经济增长较快, 为保持经济平稳运行, 国家将在宏观调控政策上有所收紧, 上半年上调银行贷款利率和法定准备金率就显示了这种迹象。在这些政策作用下, 经济增长会适度放慢。

其次, 从橡胶消费的下游行业来看, 持续上涨的天然橡胶价格, 已经使下游行业难以承受, 为转嫁成本上升压力, 部分轮胎、输送带、V 带生产企业已经纷纷上调了出厂价格, 继续消化成本上涨的能力有限, 部分企业已经出现了亏损。在这种情况下, 天然橡胶价格继续上涨必将使终端消费需求减少。从国内轮胎生产情况来看, 上半年增势已显减弱迹象。从目前市场成交清淡、库存增加来看, 也显示出消费需求减弱的迹象。据悉, 在云南, 仅昆明的仓库就堆积了近 1 万多吨的现货, 加上农垦的库存, 国营标 1[#] 胶的库存达 2 万多吨。

3. 国内大量进口成本低廉的复合橡胶, 对国内胶市价格上涨有打压作用。相对于天然橡胶进

口关税 20% 而言, 复合橡胶进口关税仅为 5%, 按照国际胶价每吨 2500 美元计算, 则进口成本将相差约 3500 元。国内部分进口企业利用归类规则对天然橡胶的纯度规定, 在天然橡胶中掺入少量丁苯橡胶等物质制成天然橡胶含量在 95% ~ 99% 的复合橡胶, 在税率选择上避高就低, 致使复合橡胶进口量突增。天然橡胶进口结构中成本较低的复合橡胶比重上升, 而成本较高的天然橡胶和合成橡胶比重下降, 将导致国内橡胶进口成本整体下降, 对国内胶价构成压制作用。

综上所述, 受割胶旺季现货供应恢复性增长, 消费需求增势有可能减弱, 国内进口商进口复合橡胶降低进口成本等利空因素作用, 下半年国内天然橡胶价格较大幅度上涨的可能性减小, 较可能的走势是在当前较高价位上逐渐回归平稳运行。

工程轮胎翻新升温

目前工程轮胎翻新市场供不应求, 而且可供翻新的胎源非常缺乏, 轮胎翻新公司的产能无法快速增加来满足这一市场的需求, 这无疑是专业的工程轮胎翻新公司的福音。

据美国 BR 轮胎翻新公司透露, 该公司的工程轮胎翻新业务比前两年增长了 50%。由于缺乏可供翻新的旧胎, 公司已派人在佛罗里达州等 20 个州收购旧胎。与此同时, 为了满足不断增长的市场需求, BR 公司还新购置了包括意大利马郎贡尼胎面成型机在内的一批设备, 以提高工程轮胎翻新能力。

美国 Walters 轮胎翻新公司的工程轮胎翻新业务也比去年增长了 50%。目前 Walters 公司正通过培训和扩招工人的方式来解决技术工人短缺的问题, 并派人在全美国和加拿大范围内收购旧轮胎。

据预测, 工程轮胎翻新市场供不应求的局面将持续到 2008 年。工程轮胎翻新公司目前面临的最大困难是如何提高生产效率以完成客户的订单。在市场需求增加、工程轮胎新胎供应不变的情况下, 轮胎翻新公司将不得不考虑如何大幅度提高自身翻新能力。

何 敏