市场动态

天然橡胶熊市格局确立

进入 8 月下旬以来,全球天然橡胶继续笼罩在持续下跌的阴影下,尤其是国内市场走势依然疲软,期现联动下行,可以说以海南市场为首的国产五号标胶的节节回落是导致目前沪胶走势异常疲软的重要原因。根据天然橡胶季节性的涨跌循环规律,在供应异常集中,需求则相对减弱的 8、9 月份,胶价下跌也是一种正常的表现。

近期,海南现货继续平滑下挂,与期货同步下挫,海南农垦能够比较客观的主动下放包括乳胶在内的主要胶种的挂单价格是促进现货销售的唯一途径。适当贴水甚至平水于期货,使得海南农垦电子商务中心市场国产五号标胶继续稳定成交,解决了前期现货升水期货导致现货滞销的格局,在 8 月下旬,仅一周的时间海南国产五号标胶共成交 1839t,截至 8 月 25 日成交均价回落到每吨 20331 元,较之前每吨大幅度下挫 1093 元。而云南市场继续不切实际的高挂于每吨 23000 元之上,导致产区库存继续积压。应该说,看淡后市还有一个相对关键的因素就是云南库存的积压问题,如果云南农垦继续保持高挂单的状态,那么在割胶高峰期库存将继续积压,据说目前云南市场的库存已经饱和,新增胶源甚至出现无库可放的局面。

乳胶的大幅度下挫也是标胶即将走弱的信号,近期,浓缩乳胶依然属海南产区成交较为活跃,呈现价跌放量的态势,尤其是 8 月 25 日海南产区浓缩乳胶大幅度暴跌 8%,成交均价回落至每吨 13246 元,一天时间就成交 592t,一周时间海南产区乳胶共成交 759t,而广东产区乳胶成交 395t,成交均价回落至每吨 14000 元。正常状态下,每吨乳胶比标胶低 3000~4000 元,而目前两者之间的价差依然保持在每吨 7000 元的非正常水平,这为国产标胶继续下跌埋下了伏笔。

国际市场,现货跟随期货波动,东南亚三大产胶国天气良好、产量稳定、库存有所回升,相比阴

跌中的国内市场,外盘近期表现相对平稳,日胶期货连续多个交易日徘徊整理于每千克 250 日元附近,基准合约 250 日元看来短期内具有一定的支撑。近期,天然橡胶市场维持的内弱外强格局,主要是由于国内天然橡胶市场下半年将不得不面临一个更加利空的因素,就是天然橡胶一般贸易进口关税的调整问题。按照 WTO 的进程协议,2006 年是天然橡胶降低关税的重要一年,2007 年一般贸易进口关税取消的可能性基本上确立,2006 年我国调整复合胶的进口关税至 5%,一般贸易维持在 20%,2007 年极有可能取消复合胶进口关税,最保守的估计也是将一般贸易的进口关税降低至 10%,而取消关税,执行零关税的可能性也在逐渐加大。因此,也正是由于关税下调的强烈预期,国内市场以沪胶期货为首,开始逐步修正内外比价关系。

沪胶市场在 2 万元整数关口能否守住,现在看来难度较大,海南现货 28 日挂单价格已经逼近每吨 2 万元,为每吨 20016 元,最终当日以每吨 20200 元成交 147t,而沪胶近月合约 RU609 盘中最低跌至每吨 19990 元,2 字头的价格已经被空方铁蹄再度测试,一个涨跌轮回中,天然橡胶以每吨 2 万元以上的价格连续交易了近 9 个月,今年 8 月份随着空头市场的来临,2 万元整数大关对于市场的支撑仅仅维持在心理层面上。 王伟波

今年 1~6 月份炭黑进出口统计

据中国海关统计,今年 1~6 月份,我国共进口炭黑合计为 6.65 万 t,同比增长 25.4%;进口额为 6753 万美元,同比增长 42.4%。1~6 月份,国内共出口炭黑 5.08 万 t,同比下降 22.6%;出口额为 3497 万美元,同比增长 8%。 郭奕

锦湖上调北美轮胎价格

锦湖轮胎美国公司近日宣布从 10 月 1 日起上调轮胎售价。乘用车胎、轻卡轮胎和商用车轮胎的售价上调 5%。该公司说,原材料价格的持续上涨和高昂的运输成本是这次轮胎调价的主要原因。 郭谊