

天然橡胶消费的担忧有增无减,虽然国内轮胎行业形势略微好转,但日本地震对国际汽车产量的影响才刚开始显现;其次,全球流动性收紧的预期成为国际大宗商品市场最大的困扰,天然橡胶市场也难以独善其身;另外,2011 年天气总体好于 2010 年,全球天然橡胶产量预期增幅较大,供应压力将逐渐缓和。

这些利空因素将在中期内压制天然橡胶市场

的走势,因此预计沪胶市场的筑底道路仍较为漫长。不过沪胶指数 4 月累计跌幅较大,从技术上分析明显超卖,加上上海期货交易所的显性库存量持续下降,注册仓单创出 5000 t 的历史低位,因此 5 月上旬沪胶市场可能形成一波较强的反弹行情,沪胶指数有再度挑战 35000 元的可能,不过总体震荡偏弱的局面仍难以改善,预计 5 月沪胶指数仍有下探 30000 元整数关的需求。

RMA 预测 2011 年美国轮胎出货量增长 3%

鉴于美国经济复苏形势日趋明朗,美国橡胶生产商协会(RMA)将 2011 年轮胎出货量预期上调为增长 3%,同比净增 800 万条,出货总量将达到 2.93 亿条。2010 年,美国轮胎出货量同比增长了 9.7%,达到 2.85 亿条。

由于美国各类汽车市场全面走强,2011 年轮胎出货量的增长将主要来自市场对原配轮胎需求增大。其中,乘用车轮胎出货量会增加 400 万条,涨幅近 12%,达到 3690 万条;轻型卡车轮胎出货量变化不大,因为预计轻型卡车的产量不会增长;中型卡车轮胎出货量在 2010 年大涨 31.8%之

后,预计 2011 年还会再增长约 30%,即新增中型卡车轮胎近 100 万条。

2011 年替换轮胎市场中,乘用车轮胎出货量的增长不会超过 2%。因为消费者面对高企的能源价格和经济的持续不确定性会减少不必要的出行;轻型卡车轮胎 2010 年的出货量增长了 4.4%,但 2011 年同样会受到能源价格和经济预期等因素的制约,出货量不可能有所增长;中型卡车轮胎的出货量在经历了 2009 和 2010 年的强劲增长之后,2011 年会呈现适度增长,出货量将增长 5%,即增加 80 万条。

郭隽奎

近期国内原料油与炭黑市场趋势

2011 年 3 月底以来,国内煤焦油市场呈稳中有跌态势,下调现象主要集中在山东、河北地区,其它地区暂时弱势盘整。工厂经营压力较大,造成市场交投偏淡。近期炭黑市场以盘整运行为主,仅有个别厂家上调炭黑出厂报价,其余厂家暂时处于观望状态,不过心态已悄然发生变化,跟涨情绪有所增强。目前下游企业接盘情绪不高,市场成交量有限,造成不少中小炭黑厂家库存压力增大,但在成本压力和通胀压力的牵制下,炭黑厂报价仍维持坚挺。各地区湿法炭黑 N330 自提成交价为:山东地区每吨 7200 元左右,下游轮胎厂开工率不高,以按需采购为主;河北地区每吨 7000~7300 元,个别厂家报价高达每吨 7400 元,

厂家挺价心态较重;山西地区每吨 6500~6700 元,低价位逐渐抬升,市场观望情绪较浓;华中地区主流厂家成交价为每吨 7300~7600 元,但下游轮胎厂接货意向不强,高价位成交有困难;西南地区每吨 6500~6900 元,市场气氛略显清淡。

目前焦化厂出货放缓,局部库存量上升,在此局面下不得不小幅让利以刺激销售,各方避险情绪均有所升温。预计短线煤焦油市场走势仍以窄幅震荡运行为主,下游轮胎厂接货能力一般,炭黑市场走势以平稳运行为主,市场成交量不大,但部分炭黑厂产品价格仍有小幅上扬可能,但波动空间有限。

清风