



全球轮胎进出口回顾

研究院 化工组

研究员

梁宗泰

☎ 020-83901005

✉ liangzongtai@htfc.com

从业资格号: F3056198

投资咨询号: Z0015616

陈莉

☎ 020-83901135

✉ cl@htfc.com

从业资格号: F0233775

投资咨询号: Z0000421

联系人

杨露露

☎ 0755-82790795

✉ yanglulu@htfc.com

从业资格号: F03128371

刘启展

☎ 020-83901049

✉ liuqizhan@htfc.com

从业资格号: F03140168

梁琦

✉ liangqi@htfc.com

从业资格号: F03148380

投资咨询业务资格:

证监许可【2011】1289号

摘要

2015 年以来, 因美国对我国轮胎企业持续实施“反倾销反补贴”的双反政策, 我国直接对美轮胎出口占比 2015 年以来持续下降, 从最高 22.61% 下降到最低 2.5%, 目前依然持续处于 5% 以下的水平。

我国出口到墨西哥的轮胎逐年上升, 墨西哥目前又是美国轮胎的第三大进口国, 说明我国轮胎部分通过墨西哥转口贸易的形式流向了美国市场。从美国的汽车零部件销售数据来看, 依然呈现较高的景气度, 说明美国的轮胎市场需求并没有萎缩, 部分从中国进口的轮胎除了从墨西哥转进口进行替代以外, 美国也开拓了新的轮胎进口市场, 主要是泰国、越南和印尼, 这些国家的天然橡胶等原材料以及劳动力的低廉, 使得轮胎天然具备成本优势, 带来了近些年美国进口自泰国的轮胎跃上到国内轮胎进口总量占比第一的位置。

海外欧美国家的轮胎需求稳步增长, 但近几年原料需求在下降。这或是成本以及市场分工的必然结果, 因此, 从生产角度上看, 天然橡胶的轮胎需求依然主要关注中国和东南亚国家。

中国依然是欧洲国家的轮胎主要进口国, 同时, 因成本优势, 欧洲轮胎也有部分来自越南、泰国、印尼等地。同时, 中国也是俄罗斯轮胎进口的主要来源国, 近三年轮胎进口自中国的占比在 75%-80% 之间。

通过观察中国轮胎出口的变化, 或能主要反映欧洲的轮胎需求变化, 而看美国的轮胎需求变化则主要看泰国和越南的轮胎出口以及中国到墨西哥的轮胎转出口量。

目录

摘要	1
前言	3
中国轮胎出口回顾	3
海外轮胎进出口回顾.....	9
结论	15

图表

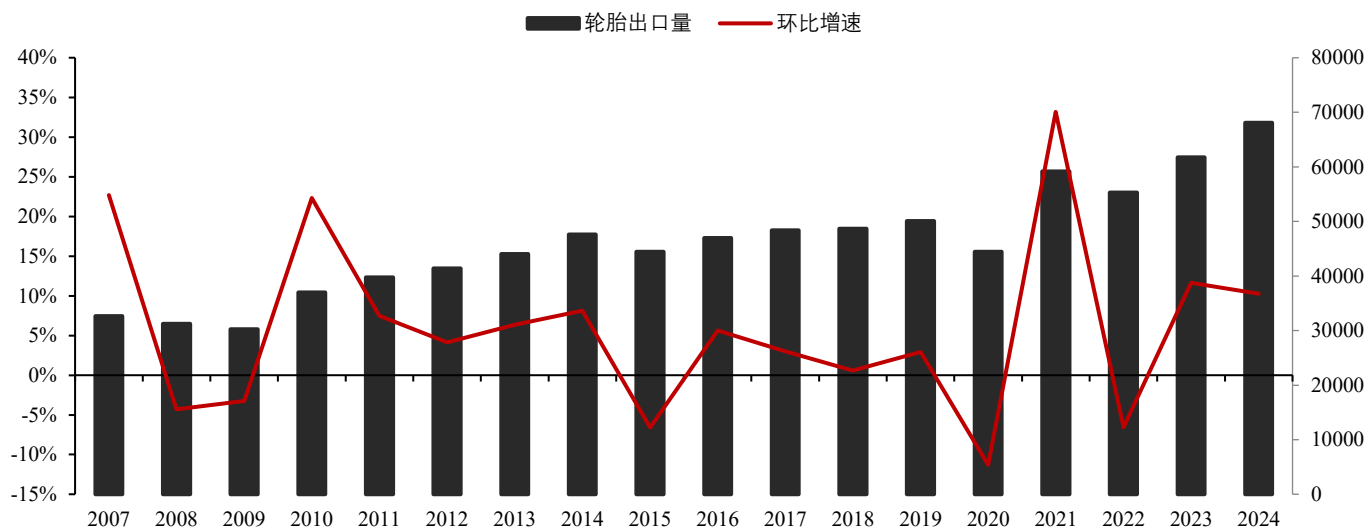
表 1: 近些年欧盟对中国轮胎“双反”概况	7
表 2: 全球主要国家轮胎进口量（万条）	9
表 3: 全球主要国家轮胎进口量累计同比（%）	10
表 4: 全球主要国家轮胎出口量（万条）	10
表 5: 全球主要国家轮胎出口量累计同比（%）	11
图 1: 我国轮胎出口量及增速 单位：万条 %.....	3
图 2: 我国轮胎出口分国别 单位：万条	4
图 3: 美国汽车及零部件新订单 单位：百万美元.....	5
图 4: 美国汽车及零部件库销比 单位：%	5
图 5: 2025 年我国轮胎出口分区域占比 单位：%	5
图 6: 中国轮胎出口到欧洲 单位：万条	6
图 7: 中国轮胎出口到欧洲季节性 单位：万条.....	6
图 8: 欧盟天然橡胶进口量 单位：万吨	7
图 9: 欧洲乘用车注册量 单位：万辆	7
图 10: 中国轮胎出口到北美 单位：万条	8
图 11: 中国轮胎出口到南美 单位：万条.....	8
图 12: 中国轮胎出口到中东 单位：万条	8
图 13: 中国轮胎出口到非洲 单位：万条	8
图 14: 中国轮胎出口到东北亚 单位：万条.....	9
图 15: 中国轮胎出口到东南亚 单位：万条.....	9
图 16: 美国轮胎主要进口国占比 单位：%.....	12
图 17: 欧盟轮胎主要进口国占比 单位：%	12
图 18: 泰国轮胎出口主要国别占比 单位：%	13
图 19: 越南轮胎出口主要国别占比 单位：%	14
图 20: 印尼轮胎出口主要国别占比 单位：%	14

前言

我国是全球轮胎出口的主要国家之一，轮胎出口需求在我国天然橡胶下游需求中一直占据着重要的位置。2007 年以来，我国轮胎出口量呈现持续扩张的发展趋势，2010 年及 2021 年均受益于全球货币扩张，带来海外轮胎需求快速回升，其中 2021 年还叠加了海外部分轮胎生产节奏放缓带来的订单大量转到国内的因素推动，使得这两年的中国轮胎出口增速明显放大。2023 年及 2024 年我国轮胎出口延续回升走势，主要得益于海外欧美国家的补库需求推动。2024 年我国轮胎出口累计同比增速 10%，2025 年累计同比增速 3.07%，说明 2025 年海外轮胎集中补库需求结束后，轮胎需求依然呈现一定的韧性。

我国轮胎行业发展并非一帆风顺，2015 年我国轮胎企业开始遭受美国为主的“双反”（反倾销反补贴）政策，高昂的关税成本使得国内轮胎企业压力倍增。直到 2019 年，特朗普第一次上台开启的加征关税以及 2025 年特朗普第二次上台开启的对全球实施的对等关税等政策，对我国轮胎企业产生了持续的影响，全球的轮胎贸易流向也发生了一些改变。目前我国轮胎直接出口到美国的占比已经从最高的 22% 下降到低于 5%，而对中东等国家的轮胎出口则出现了持续的增长。本文想通过梳理近些年以来海内外各国的轮胎进出口数据去察觉行业动向，以及是否有跟踪海外轮胎需求变化的可能。

图 1：我国轮胎出口量及增速 | 单位：万条 %



数据来源：Wind 华泰期货研究院

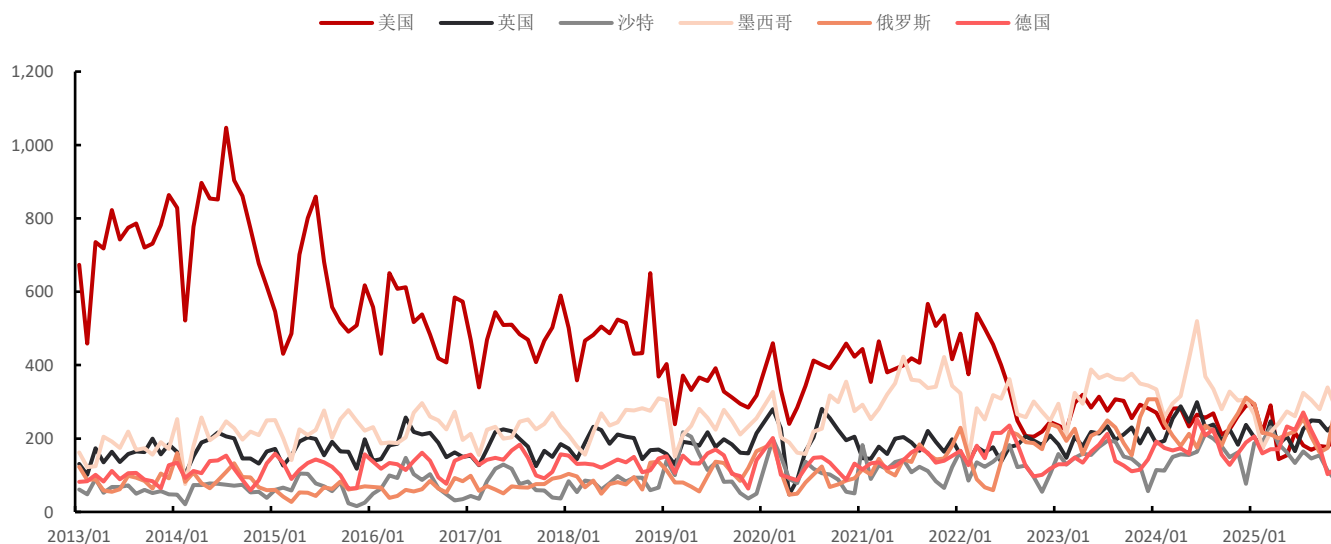
中国轮胎出口回顾

我国轮胎对外出口的国别较为广泛，涉及到 100 多个国家和 7 个主要区域，其中欧洲

以及中东国家成为了我国近些年轮胎的主要出口国家，美国则从曾经出口量占比最高的国家下降到很低的占比。下图 2 主要展示的是 2013 年以来，我国轮胎出口的主要国家。可以看到，我国对美国的轮胎出口量，2016 年之后出现明显下滑，目前我国对美国轮胎出口占比国内轮胎总出口已经低于 5% 的水平。2021 年-2022 年上半年，我国对美轮胎出口的阶段性回升，主要受全球新冠疫情的影响，海外订单大都转移到中国的影响，2022 年下半年开始，随着海外工厂生产的重新恢复，以及美国对我国轮胎“双反”政策的继续实施，我国对美轮胎出口继续下降。在对美国轮胎出口市场萎缩的同时，我国轮胎企业也寻求了新的市场开拓，近些年我国轮胎出口对俄罗斯、沙特和墨西哥等国则呈现不同程度的增加。这样的变化，主要归结为美国对我国轮胎企业实施的长时间的贸易壁垒，为了规避高额的关税，我国轮胎企业转而寻求其他国家的轮胎市场。部分轮胎企业干脆走出国门去关税风险较小的国家或者原料成本较低的国家进行建厂来达到降低成本或者规避贸易壁垒的目的。

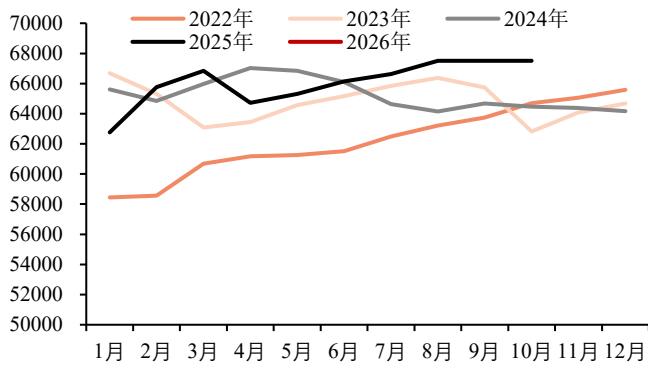
从总量来看，2015 年至 2024 年，尽管受到欧美国家的持续的“双反”政策的干扰，但我国轮胎出口依然达到 4% 的平均增速。反映我国的轮胎生产在全球依然占据着重要地位，同时，从美国的汽车及零部件的新订单来看，美国的相关需求还是比较旺盛的，说明全球的轮胎需求依然维持一定的增速。

图 2：我国轮胎出口分国别 | 单位：万条



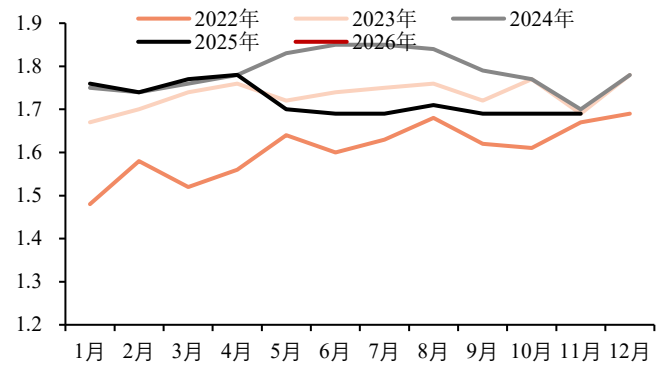
数据来源：Wind 华泰期货研究院

图 3：美国汽车及零部件新订单 | 单位：百万美元



数据来源：Wind 华泰期货研究院

图 4：美国汽车及零部件库销比 | 单位：%

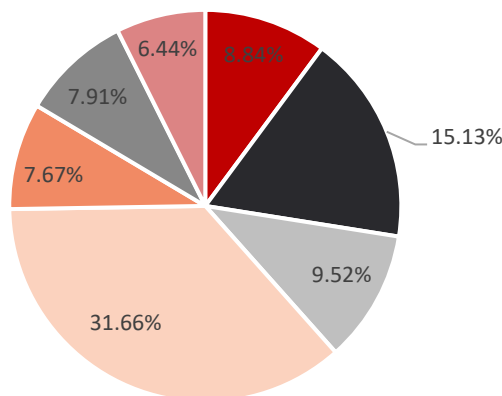


数据来源：Wind 华泰期货研究院

分区域来看，我国轮胎出口主要集中在欧洲、南美、北美、非洲、中东以及东南亚和东北亚。其中欧洲和美洲依然是我国轮胎出口最大的区域，而受美国 and 欧盟的汽车及轮胎的“双反”政策影响，近些年我国轮胎出口增长较为稳定的区域则主要集中在中东、非洲以及南美。

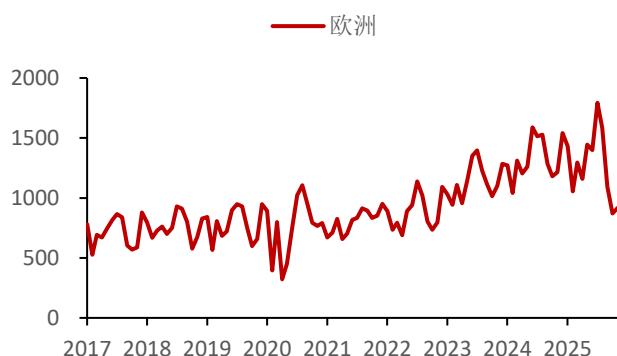
图 5：2025 年我国轮胎出口分区域占比 | 单位：%

■ 北美 ■ 南美 ■ 中东 ■ 欧洲 ■ 非洲 ■ 东北亚+澳 ■ 东南亚+中亚



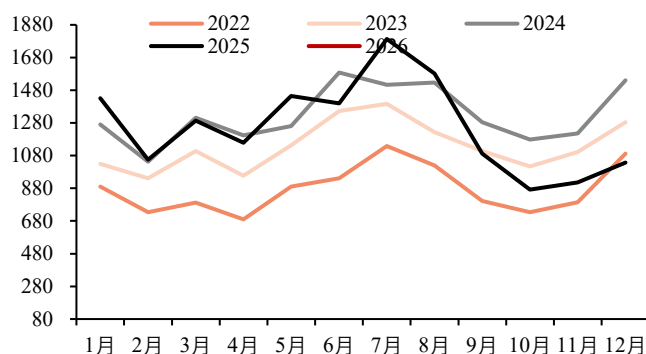
数据来源：中国海关 华泰期货研究院

图 6：中国轮胎出口到欧洲 | 单位：万条



数据来源：Wind 华泰期货研究院

图 7：中国轮胎出口到欧洲季节性 | 单位：万条



数据来源：Wind 华泰期货研究院

从近些年我国轮胎出口到欧洲的数据来看，基本以 2020 年作为分水岭，2017-2019 年我国轮胎出口到欧洲的年平均量为 750 万条，而 2020 年至今的年平均出口量达到 1000 万条以上。2020 年以来我国对欧洲的轮胎出口回升主要受到几个方面的影响，首先受全球新冠疫情扩散的影响，欧洲工厂生产下降，导致轮胎经销商进口需求增加，与此同时，新冠疫情导致工人到岗量不足，海外港口货物拥堵现象严重，导致全球贸易物流下降带来了海运费成本的大幅提高，欧洲本土轮胎经销商的库存持续消耗，2022 年基本见底，伴随着物流的通畅，2023 年开启了新一轮的轮胎补库周期。尤其 2023-2024 年的快速回升，主要反映的是欧洲国家的补库需求。2025 年则更多是受欧盟“双反”的影响，导致出口需求前置，因此，在 2025 年 7 月达到顶峰之后，我国对欧洲轮胎出口开始快速回落。从欧盟天然橡胶进口数据可以看出，2023 年至今的欧盟天然橡胶进口量相对低迷，或反映欧洲的轮胎厂生产恢复一般，2024 年的原料阶段性回升主要受欧盟 EUDR 政策影响，使得贸易商及工厂提前采买原料，但在 2024 年 10 月公布政策推迟之后，原料采购意愿明显下降。但从欧洲汽车注册量来看，近三年都是维持较高的水平，由此导致 2023 年以来，欧洲的轮胎进口呈现出逐年回升的走势。2026 年随着欧洲轮胎补库需求下降，叠加欧盟对我国轮胎的反倾销政策即将落地，我国出口到欧洲的轮胎量或面临回落的风险。

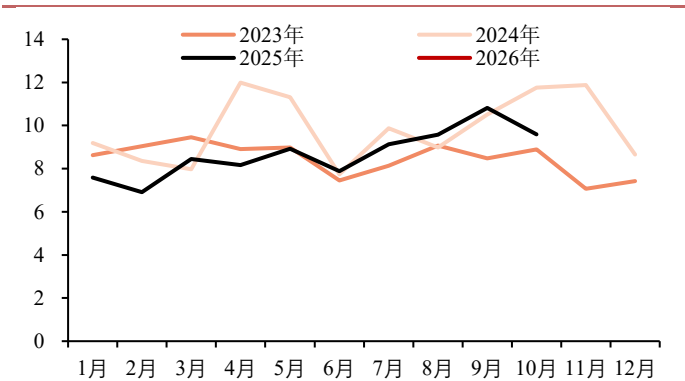
下表 1 列示了近些年欧盟对于我国轮胎企业实施“双反”政策的主要进程，从表中可以看出，欧盟征收的关税对于我国轮胎企业而言要承担较高的税负，有些甚至是成倍税负。2017 年-2018 年，为第一轮的双反落地，2023 年为第二轮的双反落地，过程复杂以外，也并非针对所有的轮胎企业统一征收税率，期间需要企业主动参与调查，提交材料，才能争取更优惠的税率甚至部分零税率，不参与的企业则统一征收最高税率。因此，2026 年重点关注新一轮双反政策的落地以及期间中国轮胎企业的应对。

表 1: 近些年欧盟对中国轮胎“双反”概况

时间	内容
2017 年 8 月 11 日	欧盟对中国全新/翻新卡客车轮胎发起反倾销调查，调查期 2016-07 至 2017-06
2017 年 10 月 14 日	欧盟启动对应反补贴调查，损害分析期 2014-01 至 2017-06
2018 年 5 月 7 日	反倾销初裁，认定存在倾销并对欧盟产业造成实质损害
2018 年 7 月 13 日	反补贴初裁，确定补贴幅度
2018 年 10 月 22 日	反倾销终裁，征收 42.73-61.76 欧元/条反倾销税
2018 年 11 月 12 日	反补贴终裁，叠加 3.75-57.28 欧元/条反补贴税，双反落地
2019 年 1-2 月	20 余家中国轮胎企业向欧盟普通法院提起集体诉讼，主张终裁存在法律错误
2022 年 5 月	欧盟普通法院一审判决，撤销欧盟对华卡客车轮胎双反税令，认定欧委会调查程序与证据存在缺陷
2022 年 7 月	欧盟委员会重启对华卡客车轮胎双反调查
2023 年 1 月	发布第 2023/737 号条例，作出第二轮反倾销终裁，继续征收双反税
2024 年底	欧盟启动首轮反倾销与反补贴复审，评估措施必要性
2025 年 1 月 15 日	欧盟委员会发布复审终裁，延长双反措施，税率调整为 21.12-78.90 欧元/条，涉案编码 40112090、40121200
2025 年 5 月 20 日	欧盟宣布对中国乘用车与轻卡轮胎启动反倾销调查，倾销调查期 2024 全年，损害调查期 2021-2024；初裁原计划 2025-11，后推迟至 2025-12-23，终裁实施推迟至 2026-07-18

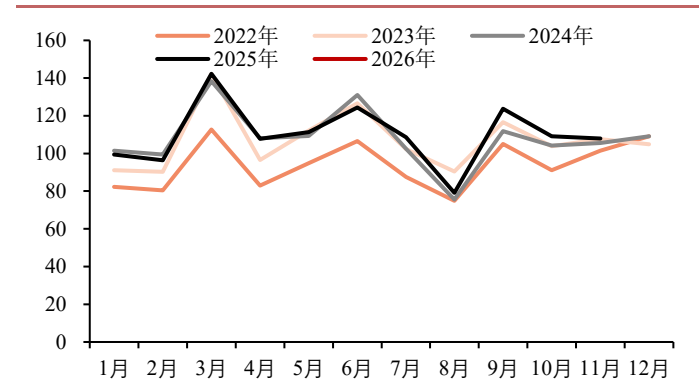
数据来源：公开信息 华泰期货研究院

图 8：欧盟天然橡胶进口量 | 单位：万吨



数据来源：Qinrex 华泰期货研究院

图 9：欧洲乘用车注册量 | 单位：万辆



数据来源：Wind 华泰期货研究院

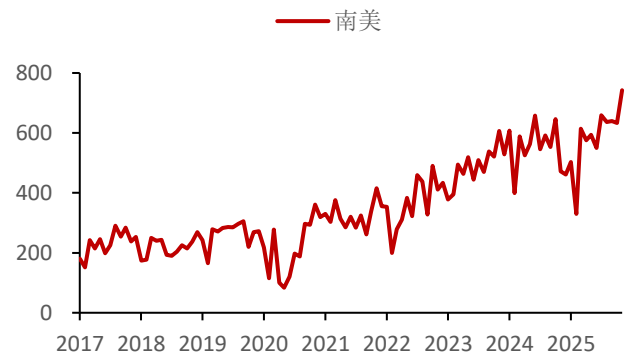
我国出口到北美及南美的轮胎量占据着第二重要的地位，因我国对美国轮胎的出口量逐年下降，但对美国周边的墨西哥国家的轮胎出口是逐年上升的，导致我国对北美的轮胎出口量一直维持稳定的走势；而我国对南美的轮胎出口量呈现逐年回升的态势。南美区域中占比权重较大的国家主要是巴西，其次是智利、乌拉圭和哥伦比亚等，这些都是我国近些年来开拓出来的新出口国伙伴。

图 10：中国轮胎出口到北美 | 单位：万条



数据来源：Wind 华泰期货研究院

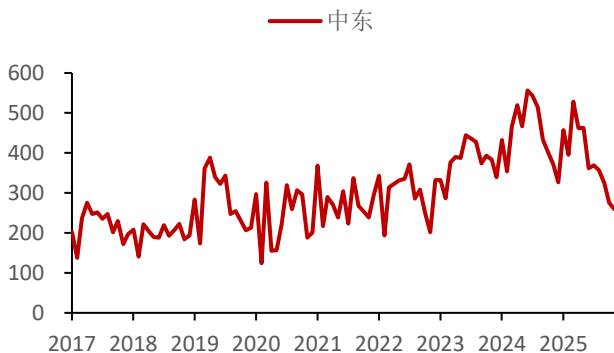
图 11：中国轮胎出口到南美 | 单位：万条



数据来源：Wind 华泰期货研究院

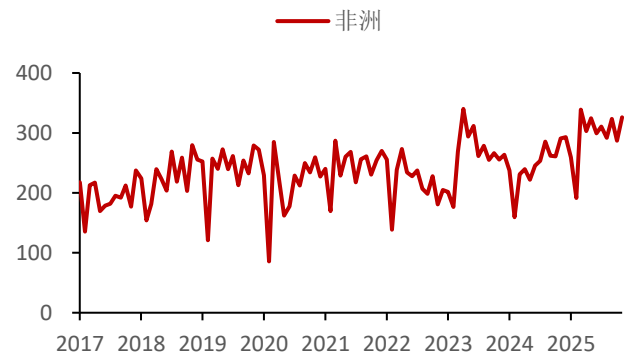
我国轮胎出口第三梯队的区域主要集中在中东和非洲，其中对非洲轮胎出口量近些年在持续回升，这跟非洲的基建回升有关。我国轮胎出口到中东的量逐年回升，但 2025 年 3 月份达到顶峰之后开始出现快速回落，这其中主要受到埃及对中国卡客车胎反倾销税调高以及伊以冲突带来的海运费上涨的影响。同时，因成本优势以及关税优势，我国部分轮胎出口需求被天然橡胶主产国的泰国、越南等国替代。

图 12：中国轮胎出口到中东 | 单位：万条



数据来源：Wind 华泰期货研究院

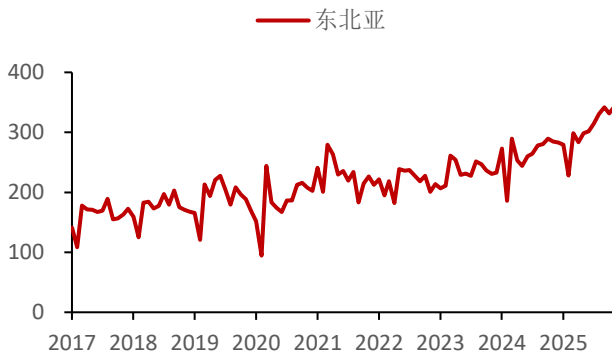
图 13：中国轮胎出口到非洲 | 单位：万条



数据来源：Wind 华泰期货研究院

我国还有部分轮胎出口到东北亚和东南亚，其中对东北亚的出口量呈现持续回升走势。东北亚区域中，我国轮胎出口回升的国家主要集中在日本和澳大利亚。东南亚因自身轮胎消化有限，且本土也有越来越多的轮胎企业，因此，中国出口到东南亚的轮胎基本是以转出口为目的。

图 14：中国轮胎出口到东北亚 | 单位：万条



数据来源：Wind 华泰期货研究院

图 15：中国轮胎出口到东南亚 | 单位：万条



数据来源：Wind 华泰期货研究院

海外轮胎进出口回顾

全球轮胎进出口需求比较大的国家，主要集中在中国、美国、欧洲、俄罗斯以及印度、日本和韩国。从下表 2 和 4 中可以看出，欧洲和美国是轮胎净进口国，而中国、印度和东南亚、韩国等则是轮胎的主要出口国。俄罗斯因俄乌战争的影响，2025 年一季度之后轮胎进口数据就没有再公布，而表 4 中，因韩国海关只统计了该国轮胎出口的千克单位，没有条数单位，因此，不方便跟其他国家对比而省略。按照千克单位对比，韩国的出口体量跟日本相近。

表 2：全球主要国家轮胎进口量（万条）

时间	美国	欧盟	英国	日本	俄罗斯	马来西亚	印度
2023 年	25447	20771	5380	3717	3116	1623	210
2024 年	27300	22543	5677	3712	3289	1965	211
2025/01	2288	1899	437	347	351	148	13
2025/02	2162	2006	419	315	297	143	14
2025/03	2616	2341	480	366	347	163	15
2025/04	2653	2274	446	338	#N/A	156	16
2025/05	2376	2100	599	322	#N/A	188	13
2025/06	2248	1994	410	375	#N/A	153	12
2025/07	2553	2225	425	357	#N/A	176	15
2025/08	2499	2211	445	304	#N/A	169	19
2025/09	2336	2436	564	335	#N/A	166	21
2025/10	2269	2150	465	351	#N/A	158	14

数据来源：Qinrex 华泰期货研究院

表 3: 全球主要国家轮胎进口量累计同比 (%)

时间	美国	欧盟	英国	日本	俄罗斯	马来西亚	印度
2024 年	7.28%	8.53%	5.50%	-0.12%	5.56%	21.04%	0.31%
2025/01	0.41%	37.16%	3.46%	9.24%	27.74%	5.43%	-37.06%
2025/02	-1.67%	28.96%	0.14%	5.48%	-1.07%	9.90%	-25.36%
2025/03	3.37%	32.16%	3.41%	8.63%	-1.47%	5.92%	-22.01%
2025/04	6.10%	24.15%	-0.49%	8.24%	#N/A	4.81%	-14.45%
2025/05	6.40%	22.16%	4.52%	8.48%	#N/A	4.35%	-21.78%
2025/06	6.79%	22.05%	-1.05%	13.29%	#N/A	2.40%	-24.03%
2025/07	7.38%	20.71%	-4.29%	14.15%	#N/A	1.58%	-27.58%
2025/08	7.74%	18.33%	-4.94%	13.18%	#N/A	-1.95%	-23.11%
2025/09	6.57%	16.22%	-2.59%	12.03%	#N/A	-2.67%	-18.30%
2025/10	5.41%	13.61%	-3.51%	10.60%	#N/A	-2.39%	-17.10%

数据来源: Qinrex 华泰期货研究院

表 4: 全球主要国家轮胎出口量 (万条)

时间	中国	泰国	欧盟	越南	印尼	印度	日本	美国	台湾省	马来西亚
2023 年	61745	13908	9330	6633	5242	4630	3881	2489	2162	461
2024 年	68077	14851	8897	7579	4776	5114	3921	2536	2100	380
2025/01	6336	1242	707	613	368	448	210	219	132	28
2025/02	4376	1278	881	618	400	385	342	271	157	35
2025/03	6229	1375	796	770	400	506	377	274	194	41
2025/04	5739	1116	778	703	305	438	343	211	167	30
2025/05	6182	1394	830	781	373	473	346	206	195	24
2025/06	6031	1359	714	754	372	407	379	209	187	25
2025/07	6665	1376	789	802	395	505	364	193	174	31
2025/08	6301	1206	686	809	402	447	275	185	171	32
2025/09	5630	1281	772	808	393	426	281	232	141	24
2025/10	5173	1301	802	854	299	432	311	264	137	25

数据来源: Qinrex 华泰期货研究院

表 5: 全球主要国家轮胎出口量累计同比 (%)

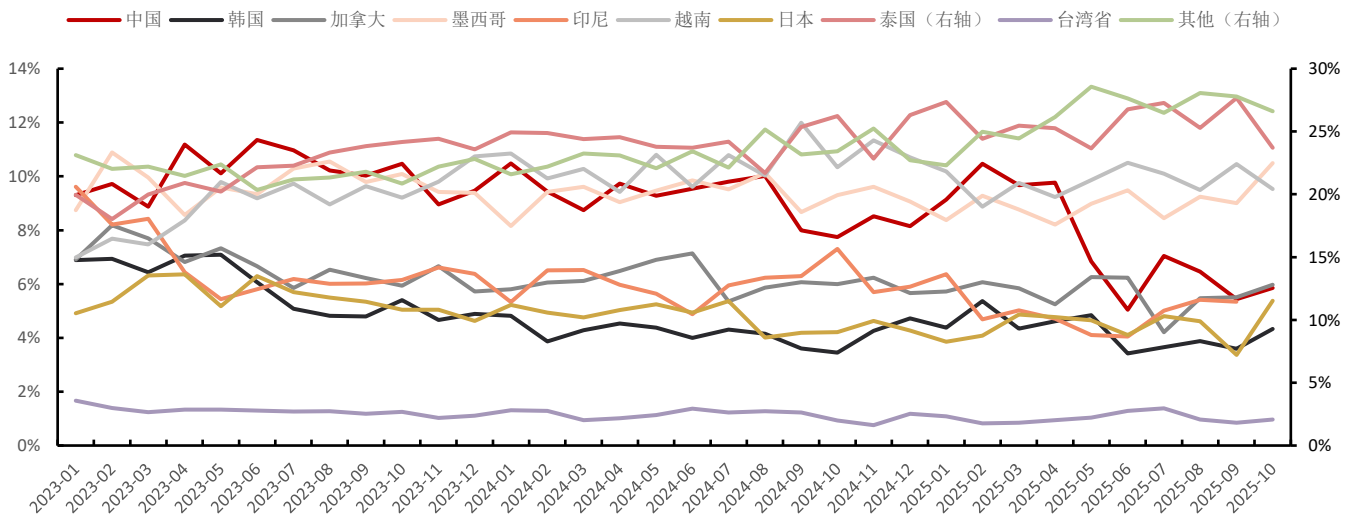
时间	中国	泰国	欧盟	越南	印尼	印度	日本	美国	台湾省	马来西亚
2024 年	10%	7%	-5%	14%	-9%	10%	1%	2%	-3%	-18%
2025/01	12.35%	4.36%	2.63%	-1.22%	-10.72%	13.10%	-12.40%	5.15%	-25.84%	-25.60%
2025/02	7.50%	8.04%	4.80%	17.46%	-4.12%	0.41%	-2.74%	17.32%	-9.79%	-12.16%
2025/03	9.20%	6.38%	3.22%	19.37%	-4.14%	0.62%	-0.60%	21.08%	-4.53%	-4.10%
2025/04	8.22%	5.20%	1.34%	19.17%	-3.32%	3.10%	-1.92%	15.85%	-3.13%	-2.25%
2025/05	8.52%	7.31%	2.24%	20.09%	-4.03%	3.45%	-1.58%	11.21%	0.48%	-7.05%
2025/06	5.41%	9.23%	1.22%	21.10%	-3.39%	2.41%	-0.44%	8.63%	-2.50%	-8.12%
2025/07	6.11%	8.90%	2.16%	20.31%	-4.94%	5.74%	-0.13%	7.78%	-1.58%	-6.13%
2025/08	5.53%	6.38%	1.66%	19.29%	-5.70%	5.97%	-1.15%	5.55%	-4.38%	-4.84%
2025/09	5.34%	5.72%	1.69%	20.56%	-5.93%	5.50%	-3.57%	8.19%	-5.29%	-6.50%
2025/10	3.99%	4.96%	1.39%	20.88%	-7.79%	4.58%	-3.01%	9.60%	-6.66%	-6.66%

数据来源：Qinrex 华泰期货研究院

接下来，我们将就海外主要国家的轮胎进出口现状进行逐一分析。

首先，来看看美国轮胎需求的现状，2024 年美国轮胎进口同比回升 7.28%，截至 2025 年 10 月，全年累计增速达 5.4%，近两年维持较高的进口景气度。下图 16 所展示的主要是 2023 年以来的美国分国别轮胎进口占比情况。目前美国进口自中国的轮胎占比已经下降到中间水平。泰国、越南和墨西哥则跃升为美国的轮胎进口量占比较大的国家。从上文关于中国轮胎分国别出口分析中可以看到，我国出口到墨西哥的轮胎在逐年上升，墨西哥目前又是美国轮胎的第三大进口国，说明我国轮胎部分通过墨西哥转口贸易的形式流向了美国市场。泰国和越南则主要是本土新进轮胎厂的增加带来的轮胎厂产能上升，成本优势提供了更多的轮胎流向美国 and 欧洲等国。泰国和越南作为天然橡胶主产国有较强的成本优势，这或是近几年成为美国轮胎主要进口国的原因。

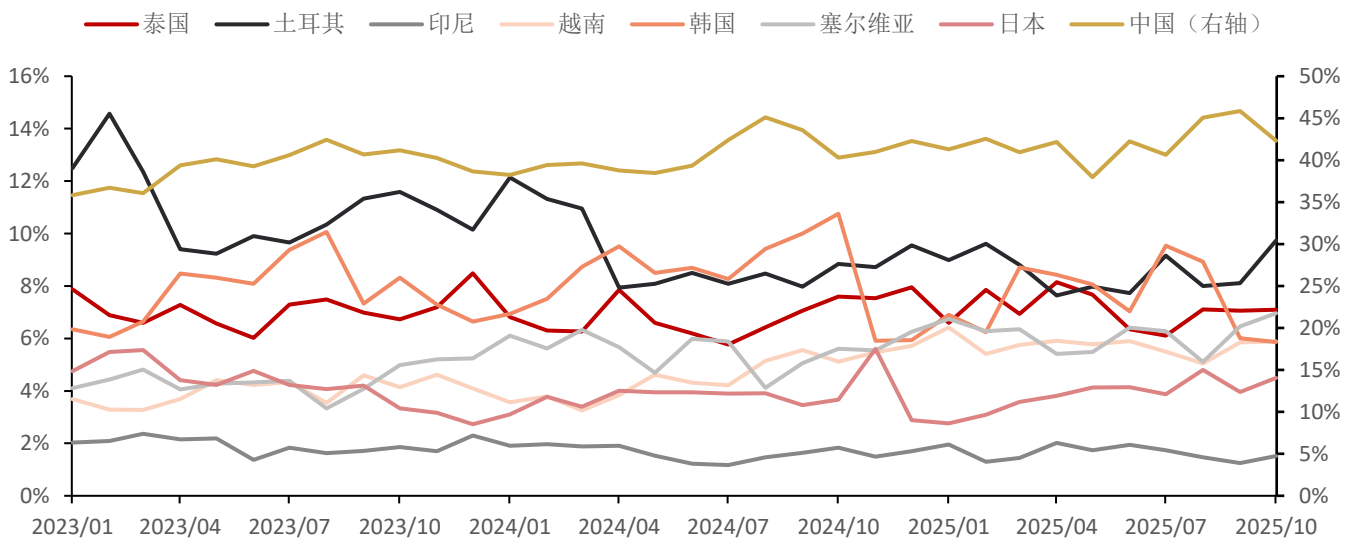
图 16: 美国轮胎主要进口国占比 | 单位: %



数据来源: Qinrex 华泰期货研究院

2024 年欧盟轮胎进口累计同比增速 8.35%，截至 2025 年 10 月，全年累计增速达 13.6%；2024 年英国轮胎进口累计同比增速 5.5%，截至 2025 年 10 月，全年累计下降 3.5%。从下图 17 可以看出，欧洲的轮胎依然主要来自中国，其次是土耳其、韩国和泰国、越南等。天然橡胶主产国中，泰国的占比相对高于越南。

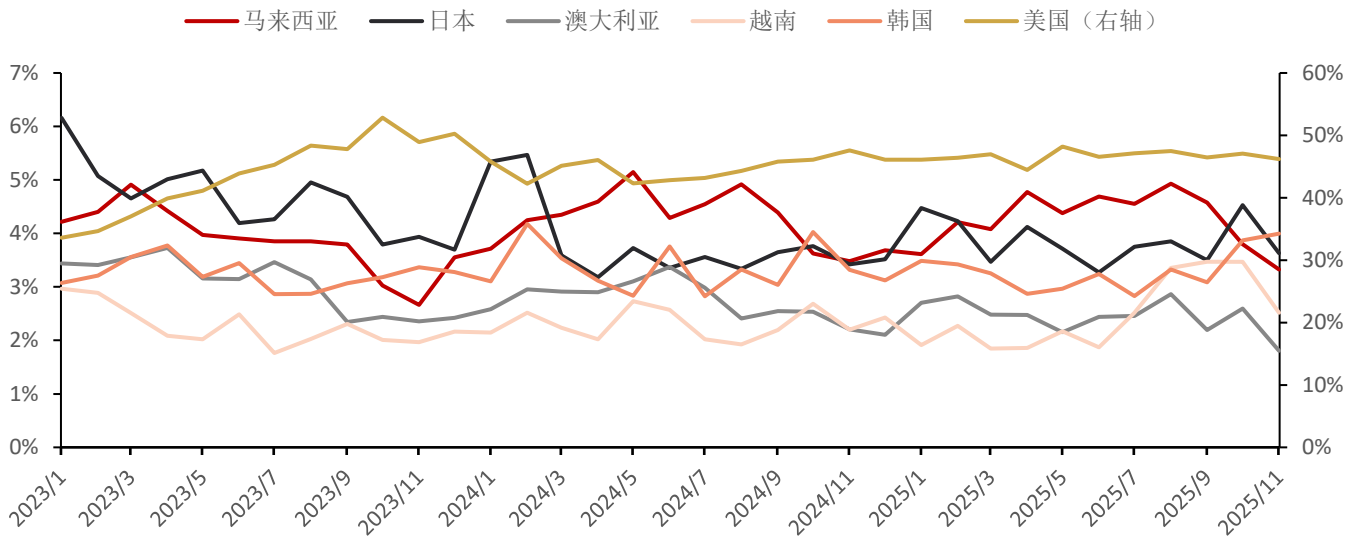
图 17: 欧盟轮胎主要进口国占比 | 单位: %



数据来源: Qinrex 华泰期货研究院

2024 年泰国轮胎出口累计同比增速 7%，截至 2025 年 10 月，全年累计增速达 4.96%。
下图 18 主要列示的是泰国轮胎出口分国别数据，从中可以看到，泰国的轮胎主要出口到美国以及周边的亚洲国家。

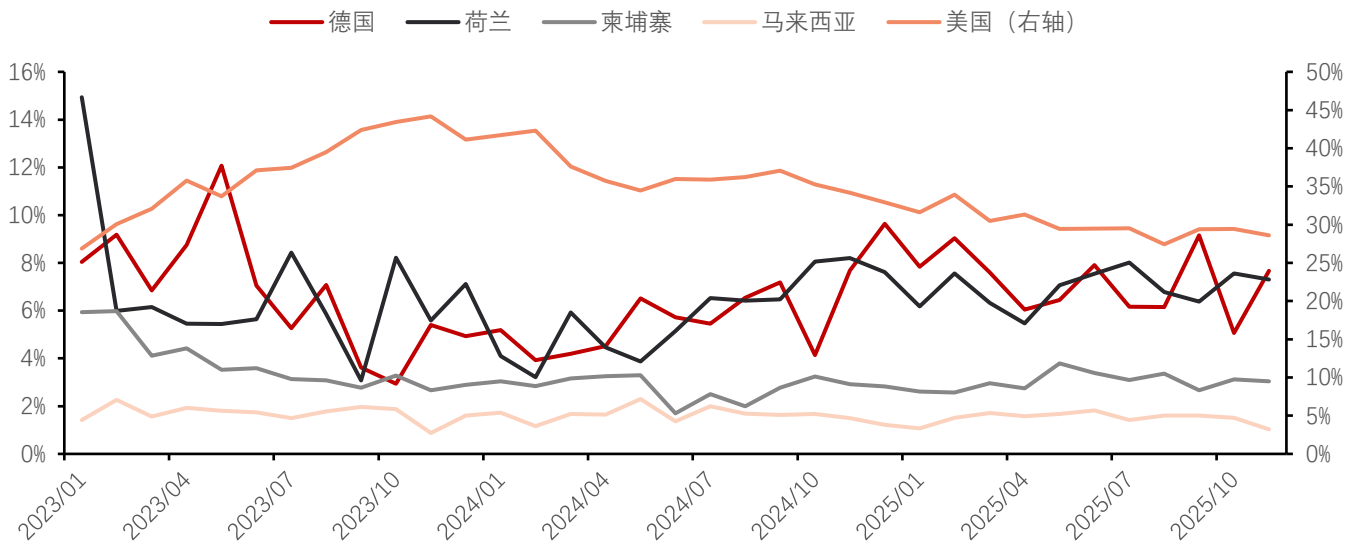
图 18：泰国轮胎出口主要国别占比 | 单位：%



数据来源：Qinrex 华泰期货研究院

2024 年越南轮胎出口累计同比增速 14%，截至 2025 年 10 月，全年累计增速达 20.88%。下图 19 所列示的是越南轮胎出口分国别数据，从中可以看到，越南的轮胎主要出口依然主要到美国，其中德国和荷兰也占据了一定的比例，因此，越南的轮胎依然主要出口到欧美国家。

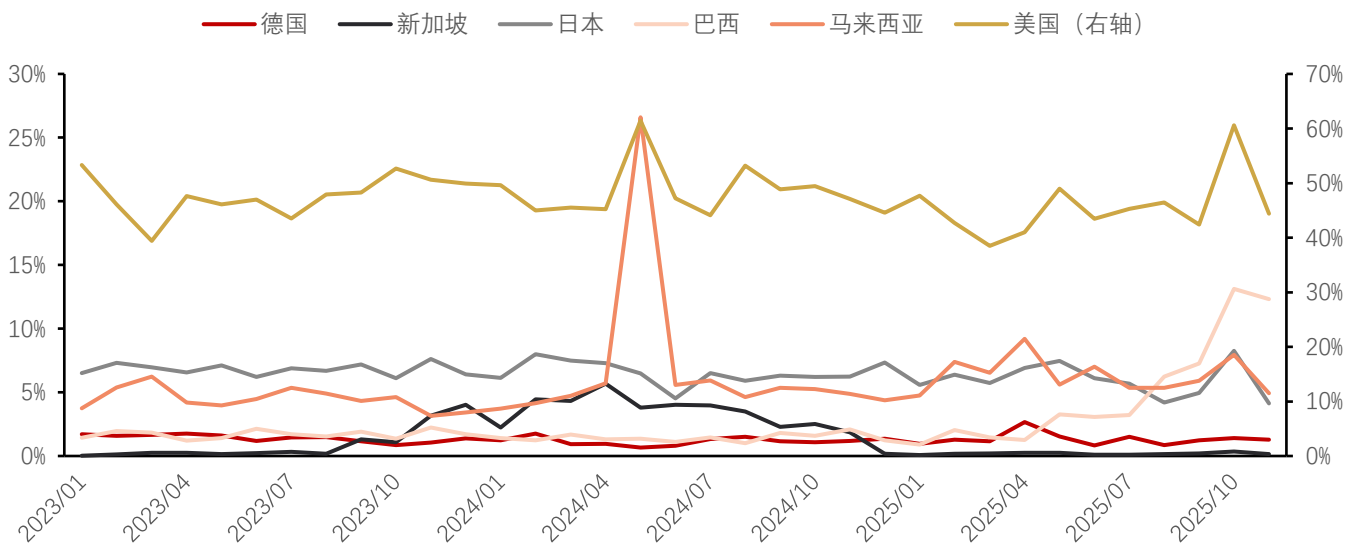
图 19：越南轮胎出口主要国别占比 | 单位：%



数据来源：Qinrex 华泰期货研究院

2024 年印尼轮胎出口累计同比下降 9%，截至 2025 年 10 月，全年累计下降 7.79%。下图 20 所列示的是印尼轮胎出口分国别数据，从中可以看到，占大头的国家依然是美国，剩余的出口到周边国家为主。

图 20：印尼轮胎出口主要国别占比 | 单位：%



数据来源：Qinrex 华泰期货研究院

结论

全球轮胎出口国主要集中在中国、泰国、越南、印尼和印度等，其中欧盟的轮胎出口体量也比较大，主要是欧盟国家之间的货物流转为主。全球轮胎进口则主要集中在欧盟、美国以及日本、俄罗斯，其中日本是轮胎进口和出口体量相当的国家。

2015 年以来，因美国对我国轮胎企业持续实施“反倾销反补贴”的双反政策，我国直接对美轮胎出口占比 2015 年以来持续下降，从最高 22.61% 下降到最低 2.5%，目前依然持续处于 5% 以下的水平。

我国出口到墨西哥的轮胎逐年上升，墨西哥目前又是美国轮胎的第三大进口国，说明我国轮胎部分通过墨西哥转口贸易的形式流向了美国市场。从美国的汽车零部件销售数据来看，依然呈现较高的景气度，说明美国的轮胎市场需求并没有萎缩，部分从中国进口的轮胎除了从墨西哥转进口进行替代以外，美国也开拓了新的轮胎进口市场，主要是泰国、越南和印尼，这些国家的天然橡胶等原材料以及劳动力的低廉，使得轮胎天然具备成本优势，带来了近些年美国进口自泰国的轮胎跃上到国内轮胎进口总量占比第一的位置。

海外欧美国家的轮胎需求稳步增长，但近几年原料需求在下降。这或是成本以及市场分工的必然结果，因此，从生产角度上看，天然橡胶的轮胎需求依然主要关注中国和东南亚国家。

中国依然是欧洲国家的轮胎主要进口国，同时，因成本优势，欧洲轮胎也有部分来自越南、泰国、印尼等地。同时，中国也是俄罗斯轮胎进口的主要来源国，近三年轮胎进口自中国的占比在 75%-80% 之间。

通过观察中国轮胎出口的变化，或能主要反映欧洲的轮胎需求变化，而看美国的轮胎需求变化则主要看泰国和越南的轮胎出口以及中国到墨西哥的轮胎转出口量。

免责声明

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，投资者并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰期货研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

华泰期货有限公司版权所有并保留一切权利。

公司总部

广州市天河区临江大道1号之一2101-2106单元 | 邮编：510000

电话：400-6280-888

网址：www.htfc.com