

关于轮胎行业投资增长的理性思考

欧阳洪利

(中国橡胶工业协会轮胎分会, 上海 200030)

摘要 正确认识当前轮胎行业投资的发展形势, 投资增长的基本状况, 理性思考我国轮胎行业的投资发展趋势。

关键词: 轮胎行业; 投资增长; 轮胎产量; 库存量; 科技投入; 发展机遇

中国加入 WTO 以来, 全球经济一体化进程加快, 世界轮胎全面向中国转移, 同时随着国民经济持续增长, 汽车工业和公路运输的快速发展, 中国轮胎行业经济运行总体保持了良好的高速发展态势。其中固定资产投资在轮胎经济增长中发挥了重要作用, 但也出现了投资增长过快值得高度关注的问题。一是过大的投资需求拉动了生产轮胎的原材料大幅上涨, 生产成本增加。二是受投资、生产拉动造成产能过剩, 企业库存上升, 产品结构性矛盾加剧, 影响了企业的资金回笼和经济效益。三是投资过快增长势必增加企业信贷风险, 企业负债过高, 还贷压力增大, 利润下降, 只能为银行“打工”。因此, 我们必须静下心来, 对前几年轮胎行业投资高速增长进行反思, 做出理性的思考和判断。加深对用科学发展观统领轮胎行业发展的认识, 切实解决好投资发展中增长过快造成的一些问题, 持续保持行业经济运行平稳持续、良好的发展态势。

1 正确认识轮胎行业投资发展的形势

如何看待轮胎行业投资发展的形势, 业内一直存在两种不同看法。一种意见认为, 我国轮胎行业固定资产投资增长发展加快, 促进了轮胎工业发展步入了一个新的阶段。无论是过去低速发展, 还是近几年的高速发展, 都是一定程度上客观规律的反映。“十五”期间, 我国轮胎工业的高速发展和取得的成绩印证了这一观点。轮胎产量从 2001 年的 1.4 亿条, 到 2005 年的 2.5 亿条, 平均每年以 21% 的速度递增。其中全钢子午线轮胎从 328 万条提高到 2800 万条, 年均以 55% 的速度高速增长。半钢子午线轮胎从 3836 万条提高到

1.2 亿条, 平均每年也以 30% 的速度增长。国内轮胎子午化率也迅速超过 50%。令世界轮胎聚焦中国, 成为世界轮胎巨头投资的“热土”, 并迅速成为世界轮胎制造大国。轮胎出口从 2001 年 2635 万条, 到 2005 年上升到 9139 万条, 增长了 3 倍多, 出口额从 7.4 亿美元上升到 32 亿美元。从以斜交轮胎出口为主到以子午线轮胎出口为主, 并成为世界上出口大国。这些足以说明固定资产投资在轮胎行业经济运行中, 保持良好的发展态势和在实现经济增长中发挥了重要作用。所以说, 近几年轮胎行业快速增长也好, 超速发展也好都具有一定的客观合理性和必然性。即使出现一些问题也属发展中的问题, 实属正常, 由市场竞争来优胜劣汰, 不必担忧。

另一种意见认为, 轮胎行业固定投资增长过快并呈加剧之势, 特别是新开工项目增加过多, 一些地方盲目追求增长速度, 片面依靠投资拉动增长, 仍在走低水平重复建设的老路。以致整个行业经济运行绷得过紧, 造成的矛盾和问题已经凸现。一是前几年过大的投资需求拉动了天然橡胶等主要原材料价格暴涨, 天然橡胶从 2001 年的每吨 7000 ~ 8000 元上涨到了 25000 元, 企业生产成本上升。2005 年产成品成本费用总额比上年同期上升 31.95%, 效益下降。二是前几年投资增长过快, 导致产能急剧扩张, 而且新一轮产能扩张还在继续, 据不完全统计, 目前已经投产和正在建设的全钢轮胎项目 36 个, 全钢子午线轮胎的产能将超过 6300 多万条, 半钢子午线轮胎项目有 34 个, 产能将达到 1.8 亿多条, 如果这些项目全部达标, 全钢轮胎将超过 7000 万条, 半钢轮胎将超过 3.2 亿条, 都已远远超过 2010 年的市场需求预

测。实际上,2006年1~11月份轮胎分会统计数据已有明显反映,轮胎库存达78亿元,比上年同期上升18.5%,其中子午线轮胎库存33.2亿元,比上年同期上升35.85%,其中全钢子午线轮胎库存20.6亿元,比上年同期上升45.37%。这还不包括经销商的库存,造成轮胎营销市场竞争加剧,生产成本上升,但轮胎价格却上不去,而且割标轮胎、不执行三包服务轮胎、出口转内销轮胎和假冒伪劣轮胎等违法违规销售的情况时有发生,造成了轮胎营销市场的混乱,严重影响到轮胎营销市场的健康发展,过剩危机已经显现。

三是轮胎出口遭遇反倾销,调查和贸易壁垒越来越多。我国轮胎不仅遭遇南非、巴西、土耳其、秘鲁、印度等国家发出反倾销调查,而且遭受的国外技术性贸易壁垒也越来越多。据海关统计,2004年我国轮胎出口6800多万条,比上年增长50.58%,2005年出口达9100多万条,同比增长33.82%,2006年出口1.1亿条,同比增长30%。我国有1/3以上的轮胎出口到世界各国,随着出口量不断增加,出口的依赖度越来越大,一旦出口受阻,国内轮胎市场的营销压力也就越来越大。我们说,发展是硬道理,但一哄而上没道理。因此,轮胎行业投资发展的“过热”情况必须调整和严加控制。

究竟应该如何看待轮胎行业固定资产投资增长过快的问题,我想还是要一分为二来看。上述两种观点都有各自的道理,但不能偏执。从目前轮胎行业的发展情况看,确实存在固定资产投资增幅偏高的情况,我们从轮胎分会轮胎生产会员企业统计数据看,2002~2005年,资产总额从511.5亿元增长到778亿元,净增266.5亿元,负债总额从344.3亿元提高到516.3亿元,增加了172亿元。资产负债率均在67%左右。说明了什么?一说明增幅偏高,二投资风险度大。从轮胎市场看供过于求,产能过剩的问题已经凸现。从某种意义上看,供过于求是必然的,而且从有利于竞争的角度出发,也应该容许一定程度的重复建设和供过于求。更不用说,轮胎行业近几年发展所取得的成绩令世界瞩目。但是如果任其发展,则不仅加剧投资的结构矛盾,全行业产能过剩问题更加突出,而且将造成建设资金和能源资源的大量浪费。据轮胎分会2006年1~11月统计,

43家会员企业,亏损企业9家,亏损面达20.9%。实现利润总额比上年同期下降31.25%。也就是说,轮胎产量增加,销售收入也在增加,利润却在下降,这显然不是我们想看到的结果。也不符合科学发展观的要求,更不利于“十一五”规划的顺利实施。

因此,我们在肯定轮胎行业近几年投资发展所取得成绩的同时,必须要正视发展中存在的各种问题,决不能再走低水平重复建设的老路,靠上项目来追求增长速度。我们既要“喜中见忧”“热中见冷”,更要按照科学发展观的要求,切实转变行业经济增长方式和调整产业结构,争取在“十一五”期间,再上一个新台阶。

2 当前轮胎行业投资增长基本状况分析

近几年我国轮胎行业经济运行总体还是比较平稳,保持了良好的发展态势。应该说固定资产投资在经济增长和行业发展中发挥了重要作用。无论是投资主体、投资来源,还是投资布局、投资流向基本上与全球经济一体化,社会增长和国内外市场需求同步增长、协调发展。但投资增长尚未达到一个合理的区间。

1 从投资增量来看,我国轮胎投资增长仍处于较高水平,投资规模依然偏大,投资增长的冲动仍然较为强烈。据有关信息披露,估计2005年中国轮胎投资达13亿美元(包括外商投资)。近4年内,国内投资达35亿美元,总投资超过400亿元,由于投资增量过快,产能迅速扩张,供需矛盾就更加突出。

2 从投资存量来看,全国轮胎建设与改造新开工项目,据不完全统计就有70个左右,近期还有新开工项目,投资流向主要是全钢子午线轮胎、半钢子午线轮胎和全钢工程子午线轮胎项目。这些在建项目的投资消化任务依然繁重,这意味着投资反弹的压力相当大,当然风险也更大。

3 从投资主体来看,轮胎行业现阶段增长投资主体具有明显的时代特征。主要表现在以下三个方面:

一是在全球经济一体化的大背景下,世界轮胎业向中国转移。中国已成为世界轮胎投资的“热土”和国际资本追逐的对象。他们在中国独资、合资建厂或并购国内的轮胎企业(见下表)。

表 外资在中国的轮胎厂一览表

2005年 世界排名	公司名称	在中国拥有厂家的 地理位置	数量 /家
1	普利司通(日)	天津、沈阳、无锡、惠州	4
2	米其林(法)	沈阳、上海	2
3	固特异(美)	大连	1
4	大陆(德)	宣布计划在中国建厂	
5	倍耐力(意大利)	山东陆通	1
6	住友(日)	江苏常熟、苏州	2
7	横滨(日)	江苏苏州、浙江杭州	2
8	韩泰(韩)	江苏淮安、浙江嘉兴	2
9	库珀(美)	库珀(咸山)、库珀(江苏)	2
10	锦湖(韩)	南京、天津、长春	3
11	东洋(日)	与正新合资	1
12	正新(中国台湾)	厦门、江苏昆山	2
13	佳通(新加坡)	安徽、福建、银川、桦林、重庆	5
25	新世纪(韩)	青岛	1
34	建大(中国台湾)	江苏昆山、深圳	2
40	南港(中国台湾)	张家港	1
65	银石(马来西亚)	山东泸州	1

注: 还有江西泰丰、广州珠江、浙江富阳(美国杭廷顿)、中泰兰州等合资企业。

从上述国外轮胎公司纷纷到中国投资建厂的情况看, 就不难明白为什么近几年中国轮胎呈高速发展的原因。

二是民营轮胎企业的进入和发展标志着轮胎行业非公有制经济进入一个全新的发展阶段。特别是《国务院关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》出台后, 为民营经济的发展扫除了障碍。山东玲珑和东营地区的金宇、万达、盛泰、永泰、兴源、银宝等轮胎企业在轮胎行业中迅速崛起且快速发展。东营市今年全钢子午线轮胎生产能力将达到 600 万条, 半钢子午线轮胎 400 万条。他们依靠灵活的运行机制, 加大投入, 实现了规模并加速膨胀, 打破了轮胎行业原来由国有企业一统天下的局面, 成为促进中国轮胎高速发展的又一支新兴力量。

三是国有轮胎企业。这些国有轮胎企业经过了市场经济的考验, 面对激烈的竞争、改革、改制、兼并、重组和优胜劣汰。由原来化工部 60 家定点企业, 经历了市场风风雨雨的洗礼而生存下来一些精英、名牌并具有一定实力的国有企业。以上海轮胎、贵州轮胎、杭州中策、河南风神、青岛黄海、青岛双星、广州华南等中国著名轮胎企业为代表都在极力扩大子午线轮胎生产规模, 以求在激烈的市场竞争中占领更多的市场份额。

从上述三个方面我们可以对近几年子午线轮

胎发展的情况以及高速增长的原因有一个比较清晰的了解和认识。但是轮胎行业投资发展中出现的一些问题值得我们去思考, 并作进一步的探索。

3 对我国轮胎投资发展的理性思考

思考一, 近几年来, 我国轮胎工业高速发展, 今后几年还将以怎样的速度增长?

中国轮胎工业已有近 80 年的历史, 但是只有近几年才得到高速发展。其原因一是近几年国民经济始终保持快速增长。汽车工业和公路运输的发展, 拉动了轮胎消费市场。二是加入 WTO 后世界轮胎产业向中国转移, 促进了轮胎工业的发展。但是究其发展规律, 高速发展只能在短时期内存在, 甚至也可以说这是对前些年发展滞后的一种弥补。我认为审视中国轮胎工业发展的现状, 像前几年的高速发展难以再来。主要原因是产销过剩的危机已经显现。投资新开工项目的风险趋大, 虽然还有想投资或新开工项目, 但其热情和增速明显趋缓。今后几年中国轮胎工业究竟以怎样的速度增长, 并不取决于我们的热情和愿望, 而要从客观实际出发判断。审视轮胎行业近几年高速发展的现状, 今后几年我国轮胎工业发展既不会像前几年那样继续保持高速度, 也不会出现降幅很大, 总体水平基本上保持一定速度增长, 增长幅度估计仍在 15% 左右。其中子午线轮胎增幅在 20% 左右, 全钢子午线轮胎在 35% 左右, 斜交轮胎仍呈小幅下降。既然产能过大、供大于求, 为什么轮胎仍将保持较快速度增长? 其一, 许多新发展的轮胎企业子午线轮胎项目尚未达到规模经济, 还在继续投资扩产。即轮胎发展有一个惯性作用, 一下子不可能刹车。其二, 中国轮胎工业正面临新一轮的兼并重组。如中化集团加入轮胎业, 在兼并重组青岛黄海、山西双喜之后, 又重组了南方桂林轮胎厂, 最近还控股重组河南风神轮胎, 还有河北邢台被一家美国公司兼并, 浙江富阳轮胎也将被和记黄浦重组……。这些兼并重组的轮胎企业还将注入一定的资金发展。其三还有新的企业加入和新开工项目。由于汽车工业成为我国经济发展的支柱产业, 加上公路建设、公路运输的迅速发展, 拉动了轮胎的需求, 无论是国外轮胎公司, 还是内资轮胎企业, 都看好中国轮胎市场。如德国大陆公司在 2006 年 10 月份举办的北

京国际汽车展览会的新闻发布会上,就宣布大陆公司将落户中国,在中国制造大陆轮胎,认为进入中国市场的时间并不晚。还有韩国第三家轮胎公司新世纪轮胎 2006年已在青岛建厂。说明目前中国子午线轮胎市场还有一定的空间。否则这些跨国公司不会再挤进来,分享中国轮胎市场这块“蛋糕”。因此,今后几年中国轮胎发展仍然保持一定增长速度。估计在 2008年后,增幅将明显趋缓。

思考二、“十一五”期间,我国轮胎工业以怎样的增长方式,才能继续保持又好又快增长,切实提高经济运行的质量呢?

从前几年我国轮胎工业增长方式看,应该说尚未摆脱粗放型增长的模式,主要还是依靠消耗资源和劳动力、固定资本的投入来拉动整个行业的增长。如果继续按照这种模式增长,那么今后轮胎行业的经济运行可能会出现大起大落,甚至会像彩电一样出现危机。因此,首先我们必须从思想上摒弃这种粗放型增长方式。当我国轮胎工业处于比较落后的时候,其经济增长只能依赖于土地、劳动力和资本的投入,因为还没有实力进行大规模的科研投入和技术创新。只能以引进、消化吸收和投资推动发展。现在,我国已基本完成了轮胎产品的结构调整、子午化率已超过 50%。也就是说,当我国轮胎工业发展到一定阶段时,单靠土地、劳动力和资本投入来谋求增长是远远不够的。这时需要靠技术进步和要素配置效率的提高来推动行业发展。换句话说,现在我国轮胎行业已进入投资发展的转型期,必须从粗放型增长模式向集约化增长模式转变,要从资源消耗型向技术驱动型转变,要从技术引进型向自主创新型发展转变。只有转变经济增长方式,把投资的重点转移到轮胎的科研开发、自主创新,提高轮胎产品的质量和档次,才能真正提高经济运行的质量和效益,才能在新的基础上继续保持又好又快

的发展,中国的轮胎才能真正迈进国际先进行列,成为真正意义上的轮胎强国。

思考三、“十一五”期间,轮胎行业究竟该如何投资发展?

根据中央经济工作会议的要求,要着力推进自主创新和转变经济增长方式,推动整个行业发展转入科学发展的轨道,切实提高经济增长的质量和效益。简单地说,按照中央要求,轮胎行业要调整投资发展的方向和投资发展的重点。不能再象前几年那样主要靠投资资金、上项目、扩产能来支撑发展速度,而应该把投资的重点放在轮胎的优化升级上来,提高轮胎产品的科技含量和附加值;要形成真正拥有更多自主创新、自主知识产权的核心技术和新产品。从目前我国轮胎工业的实际情况看,代表中国轮胎水平的十大名牌企业通过引进消化、改进创新,以较低的研发成本和适用技术生产出满足市场需求的产品,具有一定的后方优势,同时也拥有生产全钢子午线轮胎、35、40、45等系列轮胎,Z级、Y级高性能轿车子午线轮胎和全钢工程子午线轮胎的整体技术和知识产权。为今后开发自主原创技术提供了扎实的基础。业内许多专家认为,中国轮胎今后 5年的主要任务应该是增加科技投入,提高品牌轮胎的科技含量和附加值,提高自主创新能力,切实转变经济增长方式,实现又好又快发展,这才是中国轮胎企业真正的出路。归纳起来 36个字,“增加科技投入,加快优化升级;推进自主创新,转变增长方式;保持适度增长,又好又快发展。”

总之,“十一五”期间,对轮胎行业来说,既是战略发展的机遇期,又是十分关键的时期,我们要总结前几年发展的经验和教训,要从整个行业和今后发展的高度充分认识科学发展的重要性,立足全局、把握大势、紧紧抓住机遇、尽快转变经济增长方式,实现又好又快发展,在“十一五”期间,再上一个新台阶,进入世界轮胎强国之列。

固特异在波兰扩大产能

固特异轮胎橡胶公司日前宣布,将在未来 4年里投资 1亿多美元用来扩大波兰轮胎生产厂的产能,产品包括高性能轮胎和超高性能轮胎,这将

增加该公司在欧洲市场的高性能轮胎和超高性能轮胎产品的市场供给量。

TC Decha集团是波兰最大的轮胎制造商,固特异公司拥有该公司 60%的股份。固特异公司自 1995年获得股份后,先后投资 2亿美元用于工厂运作。

苏 博