

工程机械轮胎后市分析与展望

邓海燕,程 柳

[昊华南方(桂林)橡胶有限责任公司, 广西 桂林 541004]

摘要: 工程机械轮胎是一个特殊的领域, 也是一个相当引人注意的领域。工程机械轮胎市场是否已真正步入回暖期, 基本面是唯一的决定因素, 而大宗商品价格变化是晴雨表。目前工程机械轮胎市场形势向好的方向发展, 业界对未来前景充满信心。

关键词: 工程机械轮胎; 市场分析

2009年第二季度以来, 业内人士看到和听到了一些有关工程机械轮胎市场复苏的消息。例如, 今年4月份米其林集团全球工程机械轮胎与工业轮胎经理 Luc Minguet 报告, 美国市场已止跌企稳, 并出现回暖。此外, BFS 公司等已宣布计划增加投资, 重新把注意力集中到工程机械轮胎的发展上。一直以来, 工程机械轮胎是一个特殊的领域, 也是很多人相当感兴趣的领域。该市场是否已真正步入回暖期, 后市如何, 这些都是我们每时每刻都在关心的问题。

1 基本面是唯一的决定因素

影响工程机械轮胎后市的最重要的因素只有一个——基本面。宏观业已触底, 微观才有可能回暖。

美国加州大学伯克利分校的巴里·埃森格林和都柏林大学三一学院的凯文·欧罗克2位经济历史学家的研究表明, 此次始于2008年4月的经济衰退完全符合经济大萧条初期阶段的3个特征。(1)全球工业产值下降轨迹与大萧条期间惊人地相似。在欧洲, 法国和意大利的工业产值下降幅度比20世纪30年代大萧条相应阶段更为严重, 而英国和德国工业产值下降情况则与大萧条期间基本相同。在美洲, 美国和加拿大的工业产值下降也接近20世纪30年代水平。在亚洲, 日本的工业产值下降甚至比20世纪30年代更严

重, 虽然最近出现了复苏。(2)全球贸易萎缩比20世纪30年代经济大萧条的第一年更严重。实际上, 在2008年4月至2009年3月这一年内, 全球贸易下滑的幅度就相当于20世纪30年代经济大萧条头2年的下滑幅度总和。贸易保护主义抬头是一方面原因, 但主要原因还是市场需求崩溃。(3)尽管最近出现了反弹, 但全球股市的跌幅仍远远高于大萧条相应阶段的跌幅。因此, 2位经济历史学家认为: “从全球范围看, 我们目前经历的所有事情正沿着大萧条的轨道发展。”

即使这样, 我们是否仍有可能避免出现最糟糕的情况呢? “大萧条”的定义是全球经济连续3年无情下滑。但从目前的局势看, 这种可能性还没有出现。埃森格林和欧罗克教授的研究表明。(1)在20世纪30年代大萧条期间, 7个主要经济体的加权平均贴现率从未跌至3%以下, 但目前的情况是利率已接近于零, 即使是大型中央银行中最为强健的欧洲央行(ECB)也已将利率降至1%; (2)货币供应在20世纪大萧条期间崩溃, 但这次货币供应却在持续增长; (3)这次各国政府采取了更加激进的财政刺激, 20世纪30年代初期, 24个主要国家的加权平均赤字不到国内生产总值(GDP)的4%, 而现在已经远远超过该比例, 美国政府的总预算赤字预期将逼近GDP的14%。从上述三方面比较可见, 货币供应强劲增长与经济大萧条是相悖的。

问题在于,各国政府目前采取的财政刺激措施及宽松金融政策,是否能够抵消金融危机以及美国和其它地区私营部门债务空前积累的影响。如果能够抵消,我们就会很快看到全球经济脱离大萧条的轨道,如果不能,我们就看不到这种情况。换句话说,取决于私营部门降低资产负债率和全球调整需求平衡的速度和时间,以及政府财政刺激措施的可持续性。

只有当过度负债的家庭、过多借贷的企业以及资本金不足的金融部门降低资产负债率之后,或者高储蓄率国家增加消费或投资后,私营部门的强劲需求才能恢复。但事实上,所有这些都太可能很快实现,因为过去 10 年里全球各区域累积了太多债务。例如,在过去的 2 个季度里,美国家庭仅偿还了 3.1% 的债务。去杠杆化是一个需要时间的过程。与此同时,美国联邦政府已成为唯一重要的借款者。同样,我国政府通过扩张性的财政和货币政策,能够迅速扩大投资,但通过政策来提高消费水平,特别是让国内消费——不管是产品消费还是服务消费成为永久性的增长引擎的难度就比较大了。另一方面,如果美国政府财务状况恶化,我国持有的大量外汇储备和以美元为主的国际货币体系均面临风险。

综上所述,这场危机是恶性金融力量数十年积累造成的,很难指望局势会在半年内发生逆转。极可能的情况是,全球经济需要财政刺激措施的时间远超出大多数人的预期。所以,工程机械轮胎市场全面复苏还有待时日。

2 大宗商品价格变化是晴雨表

大宗商品是指可进入流通领域(但非零售环节)的、具有商品属性的、用于工农业生产与消费的大批量买卖的物质商品,通常包含三大类:(1)能源商品;(2)基础原材料;(3)大宗农产品。

由于大宗商品多是工业基础原材料,处于产业链始端,因此反映其供需状况的期货及现货价格变动会直接影响到整个国民经济体系。例如,铜价上涨将提高电子、建筑和电力行业的生产成本,石油价格上涨则会导致化工产品价格上涨并带动能源产品如煤炭和替代能源产品的价格提升。也正因为如此,大宗商品的供求和价格变动

历来被看作是经济兴衰的晴雨表,而且大宗商品价格趋稳且进入长期缓慢增长反映到经济发展中是长期稳定向好的表现,两者相关明显。

据经济学家预测,未来几年大宗商品将表现良好,原因有以下 3 点。(1)全球经济的结构性力量在于新兴市场经济体。未来 10 年,新兴市场经济体将成为全球增长的主要推动力。最为重要的是,由于这些处于工业化过程中的经济体对大宗商品有着强烈兴趣,全球主要大宗商品的需求应会激增。(2)美联储宣布并启动了其自身的定量宽松政策。如果这种做法成功地令经济复苏,那么我们对于过去 150 年定量宽松历史的分析表明,最终将出现高通胀局面。作为一种有形资产,大宗商品是一种价值储存手段,因此也是天然的通胀避险工具,在上述环境下,大宗商品应会有良好的表现。(3)大宗商品超级周期仍在继续,且运行良好。2008 年的价格回落,是大宗商品价格上行过程中典型的超级周期中继。回顾历史上最近的 2 次大宗商品超级周期(1932~1951 年,1968~1980 年),期间都经历过长达几年的价格回落,然后才进入牛市阶段。事实证明,在这 2 次周期中,价格回落都是暂时的,上行趋势将会持续;而且这 2 次周期中回调的规模,都与 2008 年的跌幅类似。这 2 次周期也都与全球陷入严重衰退有关。

综上所述,借鉴历史经验和预测长期需求,为期数年的强劲上涨应该可期。事实上,今年 3 月份以来,原材料开始涨价,对此政学两界欢呼不已,在很多场合,这都被看成是经济回暖的重大指标。不过值得注意的是,现在全球已进入低利率时代,同时实行量化宽松的货币政策,流动性的泛滥将导致大宗商品价格走势提前于正常经济周期的变化。所以,工程机械轮胎市场全面复苏是肯定的,只是需要些时间。

3 形势向好的方向发展

最近公布的一系列调查结果显示,自今年 6 月份起中国、美国、英国和日本制造业采购经理指数由负转正后,8 月份市场形势继续进一步强劲好转,尤其是中国制造业采购经理指数创 16 个月新高,表明中国经济持续强劲复苏,对世界经济复苏起到推动和引领作用。

制造业是全球金融风暴的重灾区。此前较长时间以来,全球制造业产出出现了第二次世界大战以来最剧烈的收缩,世界贸易额骤降,资本货物和耐用消费品的买家实际上都进入“罢工”状态。如今全球各地公布的制造业数据显示,世界范围的经济衰退在所有大型经济体均已接近尾声。换句话说,全球经济低迷似乎已接近底部。这无疑是个好消息。

然而,全球制造业的恢复,很大一部分原因是企业已经出售了原来积累的大部分库存,从而重新启动封存的生产线。一旦这个临时推动力完成,企业将依然要面对一个严肃的问题:维持目前势头所需的更长期需求来源在哪里?这又回到了基本面的问题上了。

美国2009年6月份新增失业人数达46.7万,失业率从9.4%上升至9.5%。这表明美国经济未来数月可能继续下滑,但速度会比年初略有放缓。美国自从2007年12月经济衰退开始,总计有650万人失业,失业率攀升了4.6个百分点。总的说来,过去18个月中,失业人数逐月增加,但今年6月份新增人数与今年第一季度相比有所减少。这意味着美国经济正处于企稳的初期阶段,但离这个世界最大经济体彻底告别衰退为时尚远。

美国是全球三大工程机械轮胎消费市场之一。在中国的内需还不足以完全消耗掉本土所有轮胎生产线的产能的情况下,美国经济还没有走出泥潭确实不是好消息。

综上所述,2009年下半年全球工程机械轮胎市场,尤其是新兴国家市场要比上半年有起色,乐观的预测是下半年销售收入与2008年同期基本持平,年底前有望出现拐点。

4 业界对未来前景有信心

2008年第四季度以来,全球大部分地区配套、售后两大轮胎市场同时低迷,工厂普遍开工不足,制造商纷纷压缩投资、缓上或暂停新项目。但在这样的大背景下,工程机械子午线轮胎项目建设、开发新产品计划基本没有受到影响,甚至有些企业还加快了建设速度。

在此期间,BFS公司宣布投资1200万美元,提高Bloomington厂的工程机械轮胎生产能力。该公司表示,计划开发巨型装载机轮胎新规格,并

添置硫化设备。届时Bloomington厂硫化能力将翻番,并增加50个工作岗位。

日本普利司通公司北九州巨型全钢轮胎厂比原计划提前3个月投产。第一批大型/巨型工程机械子午线轮胎已于今年6月16日下线。该厂位于日本福冈地区北九州市关门若松工业园区内,占地面积约20 hm²,投资约285亿日元,于2007年第二季度破土动工。这是普利司通自1976年防府工程机械轮胎厂投产以来,30多年来首次上新建项目。按计划,北九州巨型全钢轮胎厂在一期工程完成后,达到日耗胶30 t的产能;二期工程完成后(2012年下半年),达到日耗胶80 t的产能,届时员工人数也将增加到329人。

美国-乌克兰私营合资企业Eurotire公司投资的巨型全钢轮胎项目按计划出胎。该项目投资3亿美元,旨在将原罗马尼亚Rotras公司Drobeta轮胎厂改造成现代化的工程机械子午线轮胎厂。Drobeta轮胎厂的设计生产能力为每年2.5万条工程机械子午线轮胎,轮辋直径为24~57英寸。该公司计划明年投产63英寸巨型全钢轮胎。

米其林2009年4月份在建筑工程贸易展上推出新品XHA™2装载机轮胎。从今年5月开始,该轮胎已被投放到世界各地替换轮胎市场销售。同时,米其林制订了增加新品规格的计划以及2010年进入原配轮胎市场的时间表。

意大利马轮固力公司也并没有因为金融风暴而放慢技术研发的步伐。作为在胎面胶、翻新轮胎机械、翻新轮胎制造领域的一家技术领先企业,该公司致力于具体的经验和解决方案,特别注重开发最适当的胶料和花纹。最近研发成功一项被称为“FOMIC平台(优化填料混炼效果以改进胶料)”的专有技术,使胶料中聚合物-填料(白炭黑和炭黑)之间的相互作用达到最优化。该技术已应用于翻新自卸车轮胎,结果表明,大幅度提升了轮胎在各种地形和各种使用环境下的操作性能。

荷兰Magna轮胎公司已于今年6月份推出矿山、采石场、建筑工地专用MA04 E4工程机械轮胎。该轮胎适配有效载荷为40~100 t的非公路卡车,可帮助客户降低单位载荷和里程运输成本。目前已投入市场的轮胎有3个规格:

40.00R57, 36.00R51 和 33.00R51。该公司下一步计划推出用于 240 t 刚性自卸卡车的 MA04 轮胎。

印度 Balkrishna 轮胎 (BKT) 公司子午线工程机械轮胎项目加快了进度, 已于 4 月份在 Intermat 展上展出首批产品——Earthmax 牌 E3/L3 装载机轮胎。这是印度生产的第一批全钢工程机械子午线轮胎。据 BKT 公司称, 第一阶段的目标是扩展产品线, 规格最大到 35 英寸轮辋直径, 有多种花纹和多种胎面胶配方供客户选择。

工程机械轮胎主要应用于世界各地的采矿/挖掘现场。前几年, 全球经济处于高速发展阶段, 大宗商品需求火爆, 矿山采掘量大幅上升, 对工程机械轮胎的需求同步增长。据统计, 目前 27.00X49 (注: X 代表 R 或—) 以上规格工程机械轮胎的全球年需求量为 17 万~18 万条, 并以 5% 的速度逐年递增。巨型工程机械轮胎子午化率全球平均为 50% 左右, 在发达国家矿山用轮胎子午化率超过 90%, 中国不到 30%。尽管金融风暴波及实体经济之后, 全球轮胎市场有待恢复, 但轮胎企业普遍没有叫停工程机械子午线轮胎, 尤其是巨型全钢轮胎, 新开工项目及新研发产品势头不减, 这说明全球业界对工程机械轮胎, 尤其是巨型全钢轮胎的前景信心很足, 对该市场的长期发展抱乐观态度。同时也说明工程机械子午线轮胎是发展方向, 在未来 5 年内, 提高巨型工程机械轮胎子午化率, 发展高品质工程机械子午线轮胎前景广阔。

5 引导扩能竞争向提质竞争发展

值得注意的是, 扩产和新建项目无疑将进一步提高全球工程机械轮胎生产能力, 以及拓宽客户可选择空间。如果世界经济没有根本性好转, 工程机械轮胎供大于求的形势将更加严重, 市场竞争将更加激烈, 这对我国正在发展的巨型全钢工程机械轮胎项目的打击是致命的。国内企业必须高度重视, 当务之急是提高产品质量而不是产量。

巨型工程机械子午线轮胎是技术含量、市场附加值极高的轮胎产品, 其核心技术(基础设计理论、生产工艺技术、测试方法及标准、主要工装设备等)由法国米其林集团公司、美国固特异轮胎橡胶公司、日本普利司通公司三巨头所掌控的局面至今尚未得到完全打破, 三巨头以外的企业, 无论是在产品质量还是在轮胎综合性能方面, 与三巨

头差距较大。虽然出于降低生产成本和全球扩张的考虑, 近年来三巨头不断地向新兴市场国家转移工厂, 但目前为止尚未有向中国转移巨型工程机械子午线轮胎产业的迹象。因此, 国内企业立足自力更新, 加快技术创新, 是未来 5 年乃至更长时期内的艰巨任务。

智能化是近年来世界轮胎技术的发展方向之一。从广义上说, 智能轮胎就是有智力、会思考的轮胎。从狭义上说, 智能轮胎是能够收集、记录、传输有关自身及其所处环境的所有信息, 并对这些信息做出正确判断和处理的轮胎。智能化的核心内容是将射频识别技术、轮胎气压检测系统 (TPMS) 应用于各种轮胎上。

由于巨型工程机械轮胎价值较高, 安装、拆卸费时费力, 需要得到更好的维护, 以三巨头为代表的主流企业已经将上述技术应用其上。这一举措受到了广大客户的普遍欢迎, 也提高了巨型工程机械子午线轮胎的附加值和性价比。该发展趋势值得关注。

射频识别技术, 俗称电子标签 (RFID), 可读、写、擦、存有关轮胎的各种数据, 从而实现轮胎历程可追溯性。一般涉及的信息包括: (1) 轮胎身份证 (轮胎品牌、生产序列号、DOT 或 ECE 代码、其他认证标志、生产厂厂址、生产日期等); (2) 轮胎户籍 (装车资料, 通常包括汽车主轴号码、轮辋号码等); (3) 轮胎使用情况 (历次出车时轮胎的温度、充气内压、速度、受力、变形等数据以及历次翻新、修补记录); (4) 轮胎报废情况 (报废原因、报废日期、报废方式等)。

目前, 已经商品化的轮胎气压检测系统 (TPMS) 有胎腔粘贴式、气门嘴式、卡环式三种。上述三种形式在工程机械轮胎中均有应用。法国米其林集团公司还自己开发出独特的 TPMS 系统。

建议相关部门及行业协会积极引导国内轮胎企业由扩能竞争向提质竞争发展, 同时迎合安全、节能、环保的发展主题, 把轮胎产品周期划分为 5 个阶段: 轮胎设计、原材料选择与采购、轮胎制造、轮胎销售、轮胎使用与报废回收, 并围绕这 5 个阶段开展绿色化管理。注重自主技术的开发和知识产权的保护工作, 每年制订知识产权战略, 建立相关专利管理制度和申报程序, 加大专利申请力度, 为规避知识产权纠纷提供保障。