2005-2010年,我国轮胎行业资本运作放缓,而历经全钢载重子午线轮胎、工程机械轮胎及乘用车轮胎投资热潮的我国轮胎行业已有500家以上企业,盲目投资及低水平重复建设导致大多数轮胎企业效益低下,优势轮胎企业出现并购重组及强强联合做大做强需求,中小企业和困难企业有“上大船”的动力和愿望。2010年工信部出台《轮胎产业政策》,鼓励优势骨干企业兼并重组困难企业和落后企业,促进资源向优势企业集中,提高产业集中度,加快淘汰落后产能,推动产品结构调整和优化升级,我国轮胎企业并购重组正逢其时。

2011年9月,双钱集团在与米其林分手仅1年后,再度牵手在安徽组建合资公司,这次双钱集团在合资中占有绝对控制权。双钱集团主要看好米其林的技术和管理,而米其林主要看好双钱集团的市场前景和营销网络。2013年1月双钱集团资本运作再下一城,通过增资扩股或股权收购方式“牵手”新昆轮胎公司,获取并持有新昆轮胎公司51%股权,成为新昆轮胎公司第一大股东。双方合作后,新昆轮胎公司将现有年产能为60万条全钢载重子午线轮胎的生产线年产能扩大至100万条,同时启动第2个年产能100万条全钢载重子午线轮胎项目建设计划,用3~5年时间将新昆轮胎公司打造成全钢载重子午线轮胎年产能300万条、载重斜交轮胎年产能85万条、工程机械斜交轮胎年产能20万条,年销售收入达50亿元的企业。

赛轮公司是近年来我国资本运作活跃的企业。2012年7月,赛轮公司拟出资约2亿元和1.2亿元分别收购山东金宇公司49%的股权以及沈阳和平轮胎公司100%的股权。此次并购所涉及的山东金宇公司拥有1000万条半钢子午线轮胎年产能,沈阳和平轮胎公司拥有120万条全钢子午线轮胎年产能,赛轮公司将新增半钢子午线轮胎年产能490万条、全钢子午线轮胎年产能120万条,其整体年产能突破2000万条。就在此次宣布对其他2家轮胎企业股权并购的同时,赛轮公司还对旗下全资子公司青岛赛瑞特国际物流有限公司提供资金担保,同时通过这家子公司对收购的泰华罗勇橡胶有限公司提供资金担保,这可以看作是赛轮公司有意整合上游产业链的一次尝试。

轮胎行业的最大资本运作发生在中化集团和海

南农垦之间。2012年11月,中化集团与海南农垦在北京签署关于橡胶轮胎业务合作的协议及战略合作的框架协议。根据协议,中化集团将把橡胶轮胎、化肥农药、汽车配件及装备制造等产业与海南农垦的天然橡胶、农业经济、汽车制造、海洋经济、造船业等板块结合,实施产业重组,延伸产业链。同时,作为我国最大的天然橡胶生产商,海南农垦也将为中化集团橡胶轮胎产业年需求20万t天然橡胶提供重要保障。

一般而言,行业形势较差时往往是兼并重组的活跃期,这时收购成本较低。当前轮胎制造行业已从2008年以来高增长、高收益的态势陷入销售量、利润双降的困境。尽管2012年初以来橡胶原料价格一路下滑,轮胎制造业的成本压力下降,但由于国内外宏观经济增长乏力,终端市场需求也无较大增长,供需失衡导致企业整体产能过剩,行业开工率普遍不高。从轮胎行业内部结构看,尽管都面临同样的问题,但大企业的生存状态好于中小企业。在这样的背景下,中小轮胎企业的估值溢价水平较低,大企业可以用较低的成本来整合市场渠道,扩充产能。我国轮胎行业资本运作将逐渐成为我国轮胎行业发展的趋势。

要注意的是,企业并购重组要根据自身的资金实力、管理输出和文化输出能力量力而行,围绕优化资源配置、提高核心竞争力,切实降低并购风险。并购重组应内外并举,有条件的企业可以向上、下游行业延伸,还可以延伸至新型经济体国家和地区。

陈维芳

2013年第1季度我国轮胎行业经济运行总体平稳

2013年第1季度,我国轮胎行业经济运行总体平稳,与预期情况基本相同。但轮胎需求依然不够旺盛,经济平稳运行的基础不够巩固,面临的不确定因素仍较多。

1 主要经济指标平稳

中国橡胶工业协会轮胎分会统计的44家重点会员企业2013年第1季度的主要经济指标为:轮胎

产值502.4亿元,同比增长0.5%,其中31家内资企业轮胎产值同比增长4.3%,13家外资企业轮胎产值同比下降8.7%;轮胎总产量8121.4万条,同比增长5.3%,内资企业轮胎产量同比增长11.6%,外资企业轮胎产量同比下降3.1%;子午线轮胎产量7209.1万条,同比增长6.8%,内资企业子午线轮胎产量同比增长15.3%,外资企业子午线轮胎产量同比下降4.0%;轮胎销售收入484.1亿元,同比下降3.0%,内资企业轮胎销售收入同比下降0.6%,外资企业轮胎销售收入同比下降8.4%;轮胎出口交货值160.8亿元,同比下降0.9%,内资企业轮胎出口交货值同比增长2.4%,外资企业轮胎出口交货值同比下降8.0%;轮胎产成品库存货值164.9亿元,同比增长2.4%,内资企业轮胎产成品库存货值同比增长6.7%,外资企业轮胎产成品库存货值同比下降8.7%。

2 经济效益增幅回落明显

轮胎分会44家重点会员企业2013年第一季度实现利润21.8亿元,同比增长35.3%,比上年回落18.8个百分点,内资企业实现利润同比增长27.8%,比上年回落0.7个百分点,外资企业实现利润同比增长47.7%,比上年回落64.3个百分点;实现利税33.9亿元,同比增长27.9%,比上年回落27.7个百分点,内资企业实现利税同比增长22.7%,比上年回落29.3个百分点,外资企业实现利税同比增长38.7%,比上年回落26.3个百分点;亏损企业亏损额同比下降1.0%。

3 经济运行影响因素

(1) 全球经济复苏趋缓,影响轮胎出口。一是美国制造业增长减缓,2013年3月制造指数为51.3,较2月回落2.9点,是自2012年12月以来的最低水平。二是欧元区经济加速下滑,欧元区3月制造业采购经理人指数为46.8,较2月下降1.1点,创3个月新低。欧洲市场研究认为,欧元区经济在第一季度将继续收缩,降幅在0.6%左右。三是2013年全球经济开局未尽人意,4月16日,国际货币基金组织将2013年全球经济增长预期由3.5%调整为3.3%,下降了0.2个百分点。

(2) 国内经济增速有所放缓,致使轮胎市场需求乏力。2013年第一季度国内生产总值11.89万亿元,同比增长7.7%,比上年回落0.1个百分点;全国规模工业增加值同比增长9.5%,比上年回落0.5个百分点;社会消费品零售额5.55万亿元,同比增长12.4%,比上年回落1.9个百分点。汽车工业产量和销售分别完成539.7万辆和542.5万辆,同比分别增长12.8%和13.2%,增速比前2个月有所回落。

(3) 轮胎产品结构调整缓慢,不能完全适应市场变化。从目前轮胎行业和企业实际情况看,一是轮胎产品结构性过剩仍在加剧,由此导致普通子午线轮胎销路不好,销售收入下降。二是轮胎产品结构老化、档次不高,一些企业轮胎产品一直在同质化、低端化徘徊,缺乏适应市场需求变化的新产品。

4 后市经济运行趋势好

据专家预计,2013年第二季度宏观经济将继续平稳运行,稳中趋快。从最近国务院常务会议精神看,政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,进一步加强和改善宏观调控,加快转型升级和结构调整。国家统计局公布4月工业产值同比增长9.3%,高于3月8.9%的增长率。

5月初,轮胎分会分析了10家重点轮胎企业4月份经济运行状况,轮胎产量环比增长1.2%,其中子午线轮胎产量提高0.8个百分点,轮胎出口量增长7.5个百分点,出口形势明显好转。从10家重点企业情况看,第二季度轮胎行业经济增速较上季度将有适度提升。

2013年轮胎市场需求会有所改善。首先是钢材、水泥等建筑材料产业将有恢复性提升,货物运输量也会适度增长;其次是汽车产销形势将好于第一季度,4月乘用车产量和销量分别完成149.9万辆和144.1万辆,同比分别增长14.8%和13.0%,商用车4月产量和销量分别完成40.1万辆和40万辆,同比分别增长17%和15%,从而带动了轮胎市场需求改善。

轮胎行业和企业应抓紧推进绿色产业化,这既能应对欧盟轮胎标签法规的实施,确保出口轮胎市场阵地,更能带动我国轮胎产业转型升级,拓展国

内市场需求。因此,轮胎企业要积极进入以技术创新为核心的转型发展期,实现轮胎产品高端化、市场高端化、装备高端化,引进工业机器人技术,推动轮胎生产自动化、智能化发展。 蔡为民

2013年3月我国炭黑出口量 大幅增长

据中国海关公布的炭黑进出口统计数据,2013年3月,我国炭黑出口量为7.84万t,同比增长32.4%,环比增长48.0%,创历史新高。2013年1-3月累计出口量为18.2万t,累计进口量为1.8万t。 国益

2013年4月我国进口 天然橡胶23万t

2013年4月,我国天然橡胶进口量23万t,与上月持平,同比增长35.29%;天然橡胶进口额为6.53亿美元,环比下降3.77%。2013年1-4月,我国天然橡胶累计进口量86万t,同比增长32.7%;累计进口额为24.54亿美元,同比增长10.9%。 郭新

黑猫股份拟在青岛设 炭黑科技公司

江西黑猫炭黑股份有限公司日前决定拟出资300万元组建青岛黑猫炭黑科技有限责任公司。此举旨在适应炭黑市场竞争格局的转变和公司业务发展的需要,进一步提升现有炭黑产品的生产技术和新品研发能力,加强橡胶应用技术的研发,做好下游轮胎客户的技术支持和售后服务等工作。

山东省目前是我国轮胎主产区和炭黑消费大省,此次黑猫股份新公司选址于青岛,将有助于黑猫股份对山东省及周边省份的客户全面的技术支持和售后服务。 安琪

横滨公司开发出降低 车辆空气阻力的轮胎设计技术

日本横滨橡胶公司开发出降低车辆行驶中空气阻力的轮胎设计技术。该技术通过改变车辆行驶中轮胎周边气流的流动,降低轮胎滚动阻力,从而达到减少油耗的环保效果。

车辆行驶时,空气在轮胎周围会形成不规则的气流。其中一部分空气流动到车辆侧面,增大了行车的空气阻力。为了解决这个问题,横滨公司于2010年研发了模拟车辆正常行驶条件下轮胎周边及车身整体的气流流动状态的技术,并结合风洞试验(通过人工制造小规模气流再现实际状况下气流的流动状态)进行研究。

通过试验,横滨公司开发出了降低车辆空气阻力的轮胎设计技术,并将该技术应用在轮胎设计中,即将轮胎内侧设计成鳍状突起花纹(鳍状轮胎)。鳍状轮胎在转动时能引起回转方向的漩涡状气流,促使轮胎周围的压力发生变化,从而产生推动车辆前进的力,进而降低空气阻力。与普通轮胎相比,采用鳍状设计的轮胎虽然自身的空气阻力增大,但车身整体的空气阻力大幅度降低。横滨公司计划加强对轮胎形状与气流之间关系的研究,不以单纯追求轮胎性能为目标,推进降低整车空气阻力的轮胎生产。 余雯

2013年第1季度欧洲轮胎销量 全线下跌

据欧洲轮胎与橡胶制造商协会(ETRMA)日前发布的统计数据,2013年第1季度,欧洲替换轮胎市场的销量全线下跌,其中销量下降幅度最大的是轿车轮胎和摩托车轮胎,轿车轮胎的销量同比下降12%,从5320万条下降至4560万条;摩托车轮胎销量同比下降13%,从310万条下降到270万条;农业轮胎销量同比下降8%,从50.4万条降至46.3万条;载重汽车轮胎销量降幅较小,同比下降1%,