

我国炭黑产能过剩风险分析

郭隽奎

摘要:分析我国炭黑行业产能过剩风险。若以上年底的产能为基准来计算,我国炭黑工业产能利用率为76%~82%,与国际炭黑工业平均水平大体相当。我国每年仍新增炭黑产能40万~70万t,在一定程度上产能充裕。产能集中度过低、生产企业数量过多、产品的高度趋同性导致市场竞争白热化是我国炭黑行业面临的主要风险。加快行业整合、提高产能集中度是我国炭黑行业由大变强、走向成熟的必由之路。随着我国经济增长放缓,汽车工业和轮胎工业对炭黑需求的拉动减弱,我国炭黑产能过剩风险在所难免。

关键词:炭黑;产能过剩;产能利用率;设备运转率;产量

自2000年以来,随着汽车和轮胎工业的高速发展,我国炭黑市场需求一直呈快速增长的势头。我国炭黑产量从2006年起超过美国,位居世界首位。2006—2010年,我国新增炭黑年产能272万t,产能年均增长率高达18%。近年我国年新增炭黑产能、总产能和产量等统计数据见表1。

10多年来,相关部门一直强调炭黑工业产能过剩,业内知名人士也在各种场合呼吁要控制新增产能。其主要依据就是多年来炭黑行业的产能利用率(也称开工率或设备运转率)过低,仅为60%~70%,从而推断有大量的生产设备闲置。从表1可见,2006—2010年,我国在这种所谓的连年“产能过剩”的背景下,每年仍有40万~70万t的新增炭黑产能投产。然而,人们一直担心的产能过剩的局面却没有出现。因此,这自然会

引发人们对炭黑产能是否真的过剩和“产能过剩”的缘由及其对策的深层次思考。

1 产能利用率计算基准的选择

以1条生产线为例,其产能利用率是指单位时间内(在特定的一段时间内,通常以1年为单位)该条生产线的实际产量与其设计能力(即公称能力或标牌能力)的比值,它反映出该生产线装置的产能得到有效利用的程度。

对于任何一种处于成熟期的产业而言,产能会保持相对稳定,很少有大量新增产能,其某一年的产能利用率即当年的总产量与当年的总产能的比值也相对稳定。然而,对于正处在高速成长期的中国炭黑工业来说,几乎随时都有新的生产线投入运行,特别是在每年的下半年会陆续有新产能投产,要计算产能利用率,似乎应以当年的产量与上年末的产能之比来衡量,才更能反映行业的真实运行情况。现以山西某企业为例,该公司2009年底的炭黑生产能力为6万t,2010年底又新增产能6万t,而2010年的总产量为5.5万t,若以当年的产量与当年末的产能之比来计算的话,该公司的产能利用率仅为45.8%,而实际上该企业几乎是满负荷生产,设备运转率高达91.7%。

以不同的产能基准计算出的2005—2010年我国炭黑工业产能利用率见表2。

表1 近年我国新增炭黑产能和产量

年份	新增产能/万t	总产能/万t	产量/万t	产能利用率 ¹⁾ /%
2006年	51.0	282.1	185.2	65.7
2007年	43.5	324.7	232.9	71.7
2008年	49.0	358.8	242.8	67.7
2009年	58.0	434.9	283.1	65.1
2010年	70.5	503.9	337.5	67.0
2011年	48.5	534.5	385.3	72.1

注:1)当年产量与当年产能之比。

表2 以不同产能基准计算的我国炭黑工业产能利用率

项目	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年
产能/万t	231.3	282.1	324.7	358.8	434.9	503.9
产量/万t	161.2	185.2	232.9	242.8	283.1	337.5
产能利用率/%						
以当年产能计	69.7	65.7	71.7	67.7	65.1	67.0
以上年产能计	80.6	80.1	82.6	74.8	78.9	77.6

可以看出,若以当年的产能为基准来计算的话,我国炭黑工业产能利用率一般处于65%~70%之间;显然,人们会由此得出设备运转率不足,产能过剩的结论。若以上年底的产能为基准来计算的话,我国炭黑工业产能利用率处于76%~82%之间,与国际炭黑工业平均水平大体相当。

对于正处于快速增长阶段的行业来说,产能利用率以当年的产量与上年底的产能之比来表征,才更接近产业的实际情况。目前我国炭黑业

界已普遍接受这一理念,以上一年的产能为基准计算当年的产能利用率。

2 大型企业基本满负荷运转

尽管2010年我国炭黑行业的产能利用率仅为77.6%,但在炭黑产量排行榜前10位的国内大型炭黑企业的产能利用率却高达97.0%。2010年10家大型炭黑企业的产能利用率及产能、产量数据见表3。数据表明,除了台湾中橡集团和大石桥市辽滨炭黑厂之外,其他8家企业2010年的产能利用率都在80%以上。因此,如果说我国炭黑产能利用率偏低的话,也只是中小炭黑企业的产能利用率较低,并非所有炭黑企业的产能利用率都偏低。

表3 2010年国内10家大型炭黑企业的产能利用率

企业名称	产能/万t		2010年产量/万t	2010年产能利用率/%	
	2010年	2009年		按2009年产能计	按2010年产能计
江西黑猫炭黑股份有限公司	50.0	40.0	45.3	113.3	90.6
卡博特(中国)有限公司	42.0	42.0	41.0	97.6	97.6
河北龙星化工集团有限公司	24.0	20.0	22.3	111.5	92.9
山东华东橡胶材料有限公司	25.0	20.0	17.1	85.5	68.4
苏州宝化炭黑有限公司	14.0	14.0	16.2	115.7	115.7
台湾中橡集团	20.5	20.5	13.8	67.3	67.3
青州市博奥炭黑有限责任公司	12.0	12.0	12.0	100.0	100.0
石家庄新星活性炭有限公司	15.0	10.0	10.0	100.0	66.7
大石桥市辽滨炭黑厂	13.0	13.0	9.6	73.8	73.8
河北大光明实业集团	13.0	11.0	9.2	83.6	70.8
合计	228.5	202.5	196.5	97.0	86.0
全国总计	503.9	434.9	337.5	78.6	67.0

注:企业排名以2010年产量为序。

3 我国炭黑行业产能利用率与北美相近

断言我国炭黑工业产能过剩通常是与发达经济体的炭黑产能利用率相比而得出的结论,而且人们总是习惯性地认为发达国家的炭黑产能利用率在90%以上。其实,2000—2010年,除了发生全球性金融危机的2008和2009年之外,北美地区的炭黑产能利用率也仅为80%左右(如图1所示)。可以看出,我国2005—2010年的炭黑产能利用率与北美相近。

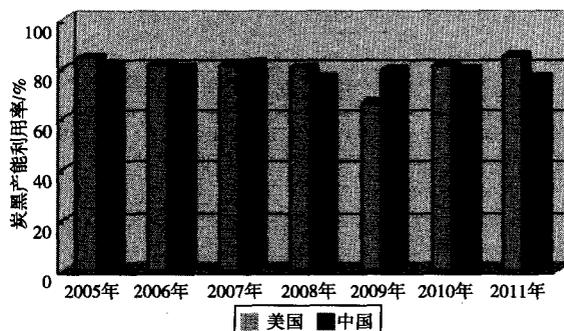


图1 我国和北美炭黑产能利用率对比

近10年来,从全球范围来看,炭黑产业东移是大趋势,炭黑市场正向亚洲、南美和东欧等新兴市场国家转移。新兴市场的炭黑产业正处于快速增长期,每年都有大批新建装置投产;而成熟市场,不论是欧盟、北美还是日本,炭黑需求都呈下降趋势,近年常有一些工厂关闭或停产。2006—2010年,我国炭黑需求量的年均增长率为15%;印度炭黑需求量的年均增长率为5.8%;日本炭黑表观消费量呈现负增长,年均增长率为-0.46%。因此,从这个角度来说,新兴市场与成熟市场之间的产能利用率似乎又没有可比性。

4 产能充裕是市场经济的常态

不论是新兴市场还是成熟市场,炭黑产能、产量和需求量之间总是存在着一定的差额。产能超前于市场需求即产能充裕是市场经济的常态。因此,产能充裕并不应当简单地归结为“产能过剩”。在市场经济环境下的供求动态平衡,实际上需要有一定程度的“过剩”产能。

产能充裕既有炭黑企业制订发展规划的原因,也应考虑经济波动因素的影响。炭黑生产商为避免丧失市场机会,规划的企业产能一般都要适度超前于市场需求。然而,炭黑的市场需求又会出现某种周期性的波动,这种波动的走向和幅度有时会大大超出行业的预期。

2000—2010年的统计数据表明,我国汽车产量和轮胎产量的年均增长率分别为22.1%和14.9%,炭黑工业保留一定的富余产能是必要的,也是必须的。在我国炭黑产量年均增长率16.1%的形势下,产能富余20%也是正常的。

5 产能充裕才能淘汰落后产能

一定程度的产能充裕是推进企业竞争和产业结构调整重要的原动力,也是淘汰落后产能的前提条件。“过剩”的产能在一定程度上具有积极作用,正是由于市场供大于求,才会迫使企业提高产品质量、加强管理和降低成本,充分竞争。

从总体上来看,在我国的工业化进程中,不仅

炭黑行业存在着产能充裕的现象,其他如汽车工业或者轮胎工业的产能也都普遍充裕。然而,现有的炭黑产能绝不都是合理的,应当把有市场竞争力的产能与落后产能区别开来。目前,对炭黑行业来说,真正有竞争力的产能不是多了,而是还远远不够。所以,淘汰落后产能是提高炭黑产业竞争力的迫切需要。

在《橡胶行业“十二五”发展规划指导纲要》中明确量化了淘汰落后炭黑产能的具体步骤:立即淘汰年产能在1.5万t以下的干法造粒炭黑生产装置;限期淘汰总年产能在5万t以下、技术装备落后、能耗高、排放超标以及作业环境不好的企业。淘汰落后产能无疑会增强我国炭黑产业的整体竞争力。

6 产能集中度低才是行业主要风险

10多年来,我国炭黑产业过剩的是炭黑生产商,而不是炭黑产能。其实,产能集中度过低、生产企业数量过多、产品的高度趋同性导致市场竞争白热化才是我国炭黑行业面临的市场风险。与成熟市场的产能集中度相比,我国炭黑产业处于高度异常的分散状态。2009年我国炭黑生产企业多达73家。如果目前生产企业过多、规模过小的状况不改变,我国炭黑行业在全球炭黑产业竞争中就难以取得优势地位。

目前,世界炭黑产能的66.4%集中在10家大型炭黑企业手中;其中排行前5家公司的炭黑产能占世界炭黑总产能的51.8%。企业的产能规模大,有利于增强研发能力、优化产品质量、完善售后服务网络,从而提高企业的市场竞争力。

从2010年数据来看,我国炭黑产能排行榜中的前5家生产企业,尽管每家的产能都在20万t以上,但其合计炭黑产能仅占国内炭黑总产能的32.1%;排行榜中的前10家企业,尽管每家企业炭黑产能均在13万t以上,但其合计产能也不到我国炭黑总产能的一半,产能集中度仅为45.3%;日本炭黑产能排行前5名企业的合计产能占日本炭黑总产能的89%,美国炭黑产能排行

前5家企业的产能则占美国炭黑总产能的98%。我国炭黑业产能集中度远远低于成熟市场。

可见,我国炭黑行业加快整合、提高产能集中度,才是由大变强、走向成熟市场的必由之路。在《橡胶行业“十二五”发展规划指导纲要》中也明确提出不再新建规模在5万t以下的炭黑厂,不再建设年产能(包括干法造粒和湿法造粒)在2万t以下的炭黑生产装置。目前,年产能在20万t以上的几家企业都在通过并购或者扩建的方式扩大其市场份额。预计今后5年,我国炭黑行业大规模的企业重组和并购整合将会拉开序幕,产能集中度将会大幅提高。而且,炭黑行业的整合以及企业间的兼并与重组完全属于市场行为,决不会是违背市场规律的一厢情愿。今后几年我国主要炭黑企业的产能增长预测见表4。

表4 我国主要炭黑企业产能及预测 万t

企业名称	2010年	2012年	2015年
江西黑猫炭黑股份有限公司	50.0	90.0	120
卡博特(中国)有限公司	42.0	52.0	72
苏州宝化炭黑有限公司	14.0	30.0	60
台湾中橡集团	20.5	40.5	55
山东华东橡胶材料有限公司	25.0	40.0	50
大石桥市辽滨炭黑厂	13.0	20.0	50
河北龙星化工集团有限公司	24.0	32.0	40
山西北方君威实业集团有限公司	13.5	21.5	30
石家庄新星活性炭有限公司	15.0	20.0	25
河北大光明实业集团	13.0	15.0	20

7 产能过剩的风险在所难免

为应对国际金融危机的影响,国家出台了一系列经济刺激政策以提振经济,这在一定程度上刺激了炭黑产能的过度膨胀,特别是焦化系统的炭黑产能增长很快。据不完全统计,2011年的在建和计划兴建项目的总产能至少为140万t,而且部分新建项目的规模比较大,年产能为15万~30万t。近10年来我国炭黑产能的高增长率离不开汽车工业和轮胎工业超高速增长的支持。我国汽车市场在经历了2009年和2010年的超高速增长

之后,2011年忽然来了个“急刹车”,增长率由2010年的32%急剧下降到2011年的3%。汽车市场呈现的不确定性会影响到今后几年的炭黑市场预期。据中国汽车工业协会统计,2012年上半年汽车销量为959.8万辆,同比仅增长2.9%,明显呈下行态势,对炭黑需求增长的拉动作用大为减弱。

近年,我国轮胎产业高增长在很大程度上依赖于出口,轮胎出口量一般占当年轮胎总产量的40%~45%。据中国橡胶工业协会轮胎分会对42家会员企业的统计,2012年上半年轮胎出口量同比仅增长3.3%,其中出口增长的企业有22家,出口下滑的企业有20家。总的来看,大型轮胎企业和外资企业的轮胎出口量下降较多,总体情况不如往年。尽管美国轮胎特保案于2012年9月到期,但我国仍面临与印度及哥伦比亚等多个国家的贸易摩擦,在欧债危机蔓延、新贸易技术壁垒以及全球经济复苏放缓等多重因素的影响下,我国轮胎出口存在不确定性,也会直接影响我国炭黑的市场需求。

据中国海关发布的统计数据,近年我国炭黑出口大幅增长。2011年,我国炭黑出口量创历史新高,达到48.8万t,同比增长116.7%;2012年上半年,我国炭黑出口量累计近32万t,同比增长33.5%。在世界经济不景气的情况下,贸易保护主义有所抬头,出口量快速增长不可避免会引发新的贸易摩擦。2011年,印度是我国炭黑最大的出口目的国,出口量为7.6万t,同比增长248.2%。2012年7月底,印度对我国炭黑做出特别保障措施终裁,对自中国进口的炭黑征收为期3年的特别保障措施关税,第1年为30%,第2年为25%,第3年为20%。贸易摩擦也是影响炭黑出口市场持续增长的因素之一。

2012年我国经济进入低增长时期,汽车和轮胎工业面临着多种不确定性,炭黑需求的增长率肯定也会降下来。若汽车需求呈现低增长或零增长,轮胎和炭黑出口进一步受阻的话,炭黑工业真正的产能过剩则会立即显现。