

2013年轮胎行业析评

2013年我国轮胎行业过了一个“谨慎中乐观”年。年初行业对全年形势并不看好，上半年轮胎销售形势也不佳。但是由于美国经济增长，欧洲经济缓慢复苏，我国汽车工业快速发展，橡胶价格在底部震荡，我国轮胎市场形势从下半年开始好转。2013年我国轮胎行业总的形势为：轮胎销量、出口量、利润等指标保持2位数增长，创3年来最好水平；轮胎库存处于合理范围；轮胎销售收入和出口交货值同比小幅下降；轮胎投资出现一波小高潮，企业开工率不高，企业风险更加突出。

1 轮胎量增价跌，销售收入同比小幅下降

中国橡胶工业协会轮胎分会对48家会员单位统计，轮胎产量3.906亿条，同比增长9%；销售收入2112.6亿元，同比下降0.9%。轮胎产量增长与销售收入下降明显背道而驰，主要原因是轮胎的平均销售价格下降幅度大于轮胎产量增长幅度。内、外资企业轮胎产量和销售收入增长幅度表现出较大差异。内资企业产量增长13.4%，外资企业产量只增长1.7%，内资企业销售收入增长2.0%，外资企业销售收入下降8.3%。

轮胎销售收入排名前10位的企业依次为：中策集团、中国佳通、三角集团、中国正新、山东玲珑、兴源轮胎、双钱集团、风神轮胎、金宇集团和山东盛泰，如图1所示。前10强企业中只有3家企业销售收入增长，且增长幅度较小。销售收入下降幅度较大的企业主要集中在工程机械轮胎企业及斜交

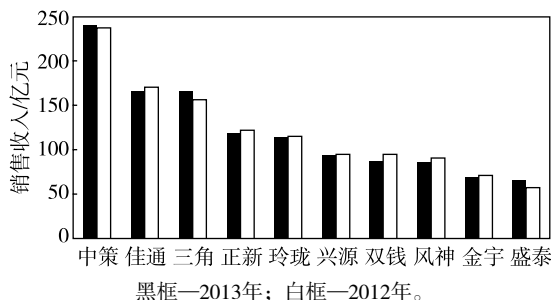
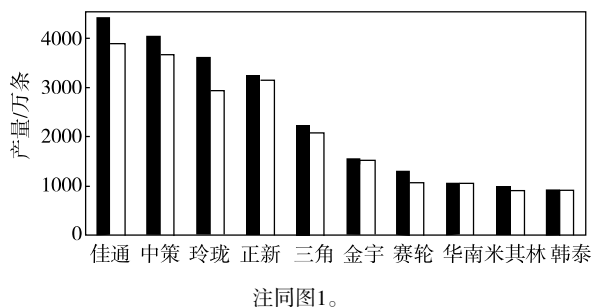


图1 2013年轮胎销售收入前10强

轮胎企业，2013年工程机械轮胎行业不景气，很多工程机械轮胎企业开工率不到50%，桂林轮胎和特雷勒堡轮胎邢台销售收入下降超过60%。

轮胎产量排名前10位的企业依次为：中国佳通、中策集团、山东玲珑、中国正新、三角集团、金宇集团、赛轮公司、广州华南、中国米其林和江苏韩泰，如图2所示。前10强企业中只有1家企业轮胎产量下降，其中赛轮公司及山东玲珑产量增幅超过20%。

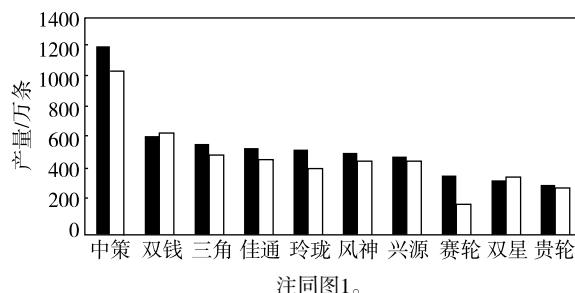


注同图1。

图2 2013年轮胎产量前10强

全钢载重子午线轮胎产量总计9006.6万条，同比增长8.3%。全钢载重子午线轮胎产量排名前10位的企业依次为：中策集团、双钱集团、三角集团、中国佳通、山东玲珑、风神轮胎、兴源轮胎、赛轮公司、青岛双星和贵州轮胎，如图3所示。这10家企业全钢载重子午线轮胎产量达到5730.5万条，占总产量的63.6%，同比增长2.7%，全钢载重子午线轮胎产业集中度相对较高。中策集团的全钢载重子午线轮胎产量超过1200万条，超过500万条的企业有中策集团、双钱集团、三角集团、中国佳通、山东玲珑、风神轮胎和兴源轮胎，这些企业的全钢载重子午线轮胎产量在世界上位列前茅。

半钢子午线轮胎（包括乘用车轮胎及轻卡轮胎）



注同图1。

图3 2013年全钢载重子午线轮胎产量前10强

产量总计2.61亿条,同比增长10.1%,说明近年来我国半钢子午线轮胎发展相对较好。半钢子午线轮胎产量排名前10位的企业依次为:中国佳通、山东玲珑、中策集团、中国正新、三角集团、金宇集团、广州华南、中国米其林、赛轮公司和青岛森麒麟,如图4所示。这10家企业半钢子午线轮胎产量为1.73亿条,占总产量的65.5%,产业集中度在2012年同比下降近6%的基础上,2013同比又下降近4%,说明我国半钢子午线轮胎发展新上项目较多,半钢子午线轮胎投资热潮正在蔓延。

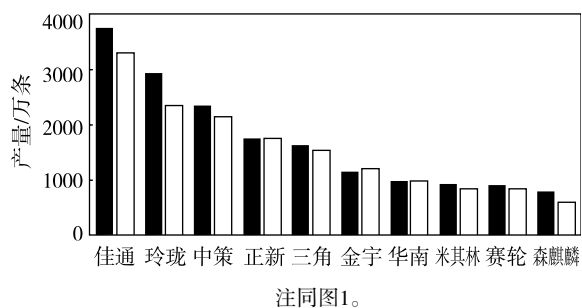


图4 2013年半钢子午线轮胎产量前10强

2 轮胎出口向好, 价格走低

2013年我国轮胎出口量保持良好增长, 出口量达到1.65亿条, 同比增长9.4%, 其中子午线轮胎出口量1.52亿条, 同比增长11.9%; 子午线轮胎出口量占轮胎出口量的92.4%, 出口交货值756.8亿元, 同比下降2%。在出口量同比增长9.4%的条件下, 出口交货值同比下降2%, 说明2013年我国轮胎价格下降幅度超过10%。我国轮胎出口主要依靠价格优势, 出口轮胎价格较国内轮胎价格低, 这必须引起我国轮胎行业的注意, 防范国外反倾销风险。内、外资企业轮胎出口情况差别较大, 35家内资会员企业轮胎出口量增长16.1%, 出口交货值增长2.3%; 13家外资会员企业出口量下降3.2%, 出口交货值下降13.3%。内资企业在努力扩大出口的同时, 外资企业却在加大对我国轮胎市场的开拓。轮胎出口量占轮胎总产量的42.2%, 轮胎出口交货值占轮胎总销售收入的35.9%, 出口量占比大于出口交货值占比6个百分点以上, 估计我国出口轮胎价格比国内轮胎价格低5%以上, 而出口轮胎质量却

高于国内轮胎质量, 这值得我国轮胎行业思考。轮胎出口量排名前10位的企业依次为: 山东玲珑、中国佳通、中策集团、三角集团、赛轮公司、金宇集团、中国正新、青岛森麒麟、广州华南和南港橡胶, 如图5所示。其中, 赛轮公司和山东玲珑轮胎出口量超过轮胎产量的20%。出口交货值排名前10位的企业依次为: 中国佳通、三角集团、山东玲珑、中策集团、赛轮公司、风神轮胎、金宇集团、双钱集团、兴源轮胎和山东盛泰, 如图6所示。其中, 山东盛泰、赛轮公司和金宇集团出口交货值超过轮胎销售收入的20%。山东、江苏等省领跑我国轮胎出口, 其中山东省轮胎出口量占全国轮胎出量的半壁江山。

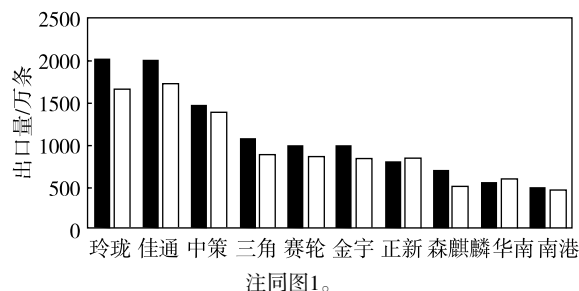


图5 2013年轮胎出口量前10强

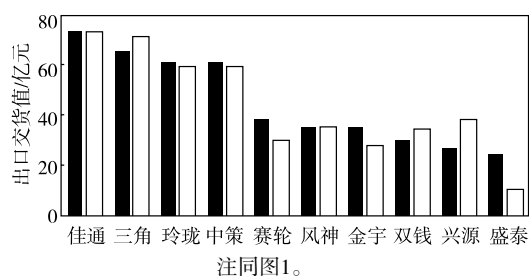


图6 2013年轮胎出口交货值前10强

3 轮胎库存处于合理水平, 效益为近年最好

经济效益好是2013年轮胎行业最大亮点。46家会员企业统计利润达到100.7亿元, 创历史新高, 同比增长12.3%。2013年上半年橡胶价格同比下降25%左右, 半钢子午线轮胎价格指数从1月的95.51下降到12月的86.08, 下降幅度10.95%; 全钢载重子午线轮胎价格指数从2013年初的89.33下降至78.48, 下降幅度13.83%, 橡胶价格及轮胎价格剪刀差导致轮胎企业赢利水平提高, 同时轮胎企业规

模扩大也有利企业赢利水平提高。2013年我国轮胎销售平均利润率创近年新高,达到4.5%。2013年48家会员企业有7家亏损,亏损企业比2012年增多4家,亏损企业主要是斜交轮胎企业,说明我国斜交轮胎企业生存越来越困难,只有精耕细作才有生存和发展空间。48家会员企业总库存额达到160亿元,同比下降2.4%。库存额占销售收入的7.6%,基本处于合理水平。外资企业库存率下降幅度明显高于内资企业。轮胎库存率较低企业有:江苏飞驰、三角集团、普利司通(天津)、文登三峰、金宇集团、南港橡胶、江苏韩泰、中国正新、山东盛泰和中策集团。相对来说,桂林曙光院、桂林轮胎、好友轮胎、新疆昆仑及青岛黄海轮胎库存率较高。按产品统计,工程机械轮胎尤其是巨型工程机械轮胎库存率较大,2013年工程机械轮胎销售情况不理想。

4 轮胎投资小“井喷”,结构调整在即

2013年春节后我国兴起轮胎投资小高潮,一些轮胎企业继续扩大规模,一批新轮胎项目陆续开工,其集中地是山东省,尤其是山东省临沂地区及其附近。据山东省橡胶工业协会统计,2013年临沂地区及其附近新建扩建轮胎项目的企业17家,其中广饶县3家、青州市3家、沂南县3家、沂水县2家、临沂市开发区2家、五莲县1家、高密县1家、东营市1家、蒙阴县1家,临沂地区正在成为第2个“大王庄”。山东的轮胎投资起着示范作用,山东以外的轮胎投资也如火如荼。据中国橡胶工业协会统计,2013年我国新增全钢载重子午线轮胎产能1500万条、半钢子午线轮胎产能1亿条。从目前设备招投标情况看,2014年新上轮胎项目依然较多,按此趋势,2014年我国新增全钢载重子午线轮胎产能1500万条、半钢子午线轮胎产能1亿条以上已成定局。2013年我国轮胎企业设备开工率不高,半钢子午线轮胎设备开工率在85%左右,全钢载重子午线轮胎设备开工率在80%以下。2013年和2014年的轮胎投资将使我国全钢载重子午线轮胎总产能在2014年底达到1.65亿条,半钢子午线轮胎总产能达到6亿条以上,我国轮胎行业产品结构过剩将更加

明显,市场竞争将更加激烈。我国轮胎行业结构调整不可避免,一是产品升级,产品向高档轮胎和绿色轮胎发展;二是告别投资建厂扩产模式,尝试资本重组做强做大。双钱集团2013年资本重组成效显著,已经完成对新昆轮胎的收购,正在进行朝阳浪马轮胎的收购洽谈。赛轮公司收购山东金宇轮胎也卓有成效,成功收购使其迅速成长为我国一流轮胎公司。资本重组将是我国轮胎企业做强做大的主要途径之一,尤其是在山东省政府叫停轮胎新增产能项目后,我国轮胎行业重组收购活动将更加频繁,这也有利于我国轮胎行业健康稳定发展。

陈维芳 王艺兰

橡胶机械行业继续向好

2013年是我国橡胶机械的一个丰收年。从目前橡胶机械企业承接订单及我国轮胎行业投资态势来看,2014年我国橡胶机械将继续产销两旺,销售收入及出口创汇继续增长,业绩继续向好,再迎丰收年。

广东巨轮模具股份有限公司称,2014年硫化机订单已有400多台,订单已排满全年。轮胎企业转型升级及轮胎企业扩产给巨轮公司这种科技型企业带来巨大机遇。巨轮公司半钢子午线轮胎液压硫化机已成为同类机型标杆,产品供不应求。巨轮公司计划进一步提高产能,并继续作精作细液压硫化机,满足不断增长的市场需要。像巨轮公司一样订单饱满的企业有多个。益阳橡胶塑料集团有限公司称,2013年仅集团分公司益阳益神橡胶机械有限公司的硫化机销售量就近400台,同比增长50%以上,创历史最高记录;2014年集团订单已近10亿元,形势非常好。北京敬业设备有限公司称,2014年订单基本落实。敬业公司生产的半钢子午线轮胎成型机班产量达600条,超过国外同类机型水平,产品供不应求。福建华橡自控股份公司称,2014年的订单情况为近年最好。华工百川科技股份有限公司称,近3年的定货量均大于产能,2014年尤为突出。为此,华工百川公司决定与盛泰集团等在青岛合资建立硫化机生产厂,缓解产品供不应求的