

2013上半年轮胎行业析评

我国轮胎工业自2012年进入“微长”时代后，2013年上半年轮胎产量继续微长，销售收入负增长，出口创汇同比下降，经济效益相对较好。据中国橡胶工业协会轮胎分会对46家主要会员企业统计，2013年上半年轮胎产量增长6.7%，销售收入下降1.6%，出口交货值下降2.1%，利润大幅增长23.5%，但增幅回落较快，同比回落22.6%，轮胎库存额增长6.8%，库存处于高位水平。

2013年上半年，46家主要会员企业销售收入达到999.8亿元人民币，轮胎总产量1.74亿条，其中子午线轮胎1.54亿条，子午化率88.5%，同比提高1.2个百分点，我国轮胎子午化率继续创新高。内、外资企业轮胎产量及销售收入增幅差异较大，内资企业轮胎产量及销售收入正增长，外资企业轮胎产量增幅基本持平，销售收入负增长。受外资企业拖累，我国轮胎行业销售收入和出口创汇负增长。销售收入下降的企业有29家，销售收入前10位的企业有7家销售收入下降；销售收入增长幅度在10%以上的企业只有8家，依次为山东泰山、文登三峰、金宇集团、延长橡胶、四川海大、新疆昆仑、三角集团及山东盛泰，无一家大型轮胎企业进入销售收入增幅前5名。

2013年上半年，46家主要会员企业中，销售收入排名前10位的企业依次为杭州中策、三角集团、中国佳通、中国正新、山东玲珑、兴源轮胎、双钱集团、金宇集团、风神轮胎及固铂成山，其销售收入情况如表1所示。轮胎产量排名前10位的企业依次为中国佳通、杭州中策、山东玲珑、中国正新、三角集团、金宇集团、赛轮公司、固铂成山、华南轮胎及中国米其林，其产量情况如表2所示。前10家企业中5家企业产量下降，5家企业产量增长。

2013年上半年，46家主要会员企业全钢载重子午线轮胎产量总计4216万条，增长幅度为5.8%。全钢载重子午线轮胎产量排名前10位的企业依次为杭州中策、双钱集团、三角集团、中国佳通、山东玲珑、风神轮胎、兴源轮胎、固铂成山、赛轮公司及青岛双星。这10家企业全钢载重子午线轮胎产量达2790万条，占总产量的66.2%，

表1 2013年上半年轮胎销售收入排名前10位的企业 万元

企 业	2013年上半年销售收入	2012年上半年销售收入
杭州中策	1123033	1145445
三角集团	810396	696939
中国佳通	807725	853794
中国正新	580599	611374
山东玲珑	577725	539980
兴源轮胎	465541	499369
双钱集团	460479	519579
金宇集团	431110	326775
风神轮胎	415188	501098
固铂成山	338021	401528

表2 2013年上半年轮胎产量排名前10位的企业 条

企 业	2013年上半年产量	2012年上半年产量
中国佳通	20967180	18749350
杭州中策	19574844	17560666
山东玲珑	17121944	13898890
中国正新	15260188	15255481
三角集团	10918934	9970889
金宇集团	6559209	6803050
赛轮公司	6108843	4896629
固铂成山	5660349	5930750
华南轮胎	4950767	5450179
中国米其林	4925699	4861732

同比提高1.7个百分点，行业集中度相对较高。以我国全钢载重子午线轮胎年产能1.3亿条计算，2013年上半年我国全钢载重子午线轮胎生产装置开工率在85%左右。

2013年上半年，46家主要会员企业半钢乘用车及轻型载重车子午线轮胎产量总计1.13亿条，增长幅度为9.1%，说明我国近年来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、杭州中策、中国正新、三角集团、金宇集团、中国米其林、华南轮胎、赛轮公司及南京锦湖。这10家企业总产量为7843万条，占总产量的69.3%，行业集中度同比下降近6个百分点，说明我国半钢载重子午线轮胎新上项目较多，降低了行业集中度。

2013年上半年，46家主要会员企业轮胎出口量保持增长，同比增长4.7%，其中子午线轮胎出口量同比增长7.8%，但是出口交货值同比下降2%左右，

为近年来少见现象。出口量和出口交货值不同步,主要原因是我国轮胎出口价格下降幅度较大,估计达10%左右,这应引起我国轮胎行业的注意,防范国外反倾销风险。内资企业出口形势明显好于外资企业,33家内资企业轮胎出口量增长10.4%,13家外资企业出口量下降4.6%,说明内资企业在努力扩大出口的同时,外资企业在加大对我国轮胎市场的开拓。轮胎出口对我国轮胎销售收入贡献率为34.2%,其中有12家企业出口交货值占销售收入的50%以上,3家企业90%以上轮胎依赖出口,这说明我国轮胎工业对外依存度仍高。出口交货值排名前10位的企业依次为中国佳通、杭州中策、三角集团、山东玲珑、金宇集团、兴源轮胎、赛轮公司、双钱集团、固铂成山及风神轮胎,其出口交货值情况见表3。按地区分,山东、江苏等领跑轮胎出口。

表3 2013年上半年轮胎出口交货值排名
前10位的企业

企 业	2013年上半年出口交货值	2012年上半年出口交货值
中国佳通	345460	353675
杭州中策	307215	304017
三角集团	304589	339280
山东玲珑	301506	284476
金宇集团	188652	139111
兴源轮胎	163530	160001
赛轮公司	160791	147844
双钱集团	151577	172115
固铂成山	1513578	2035251
风神轮胎	1513287	1796253

2013年上半年,46家主要会员企业总库存额高达180亿元,同比提高6.8%。内资企业库存额明显高于外资企业,33家内资企业轮胎库存额增长9.6%,13家外资企业下降1.3%。轮胎库存高额一是轮胎市场需求不足,二是目前橡胶价格相对低位,一些轮胎企业选择加大产出增高库存的策略,这在内资企业尤为明显。库存额增高的企业有26家,其中6家企业库存额增长50%以上。全行业库存额占销售收入的18.6%,有5家企业的库存额超过销售收入的50%,这对下半年轮胎销售形成较大压力。库存率低的10家企业依次为优科豪马、江苏飞驰、文登三峰、南港橡胶、三角集团、江苏韩泰、中国正新、普利司通

(天津)、兴源轮胎及杭州中策。库存率高的10家企业依次为桂林曙光院、新疆昆仑、青岛黄海、延长橡胶、好友轮胎、桂林轮胎、八一轮胎、金宇集团、四川海大及天津国联。按产品分,工程机械轮胎尤其是巨型工程机械轮胎库存相对较大,销售形势不理想。

经济效益好是2013上半年我国轮胎行业最大亮点。46家主要会员企业总利润同比增长23.5%,利税同比增长19.3%。橡胶价格同比下降25%左右,而轮胎价格同比下降10%左右,2013年1月1日起我国天然橡胶进口关税比2012年降低800元·t⁻¹,这对我国轮胎企业效益提升起到促进作用。我国轮胎企业议价能力不强,轮胎价格呈现走低趋势,利润和利税增长幅度出现明显回落态势。

轮胎投资出现较大幅度增长。2013年春节后我国兴起轮胎投资小高潮,一些老企业继续扩大规模,一批新轮胎项目陆续开工。粗略估算,此波轮胎投资将新增全钢载重子午线轮胎年产能2000万条以上,新增半钢乘用车子午线轮胎年产能1亿条以上。这波轮胎投资的特点:总规模大,轮胎新增产能占我国现有产能的1/4左右;投资决策快,大多新项目仓促上马,很少进行市场分析;新建轮胎厂多,估计在10个以上;项目建设地区比较集中于以广饶为中心的山东地区,然后向全国扩散;项目周期短,大多是8个月达到产能;产品大多定位于中、高档轮胎;资金运行情况比以往好,设备合同签订后,预付款大多及时到位。但是,在我国轮胎产品已明显出现结构性过剩的形势下,轮胎的投资需要谨慎。

陈维芳 王艺兰

橡胶机械行业现产销两旺局面

我国橡胶机械行业在经历2012年负增长后,2013年形势逆转。橡胶机械需求“井喷”增长,产品供不应求,出口创汇强劲增长,行业出现产销两旺局面,但利润仍延续2012年下降趋势,只是下降幅度减小。目前我国橡胶机械企业大多订单饱满,预计2013年橡胶机械行业是一个丰收年,销售收入、出口创汇及利润等主要经济指标上涨将是大概率事件。