

2018年度世界轮胎75强排行榜评析

周尚宜,陈维芳

(桂林橡胶机械有限公司,广西 桂林 541002)

摘要:评述2018年度世界轮胎75强排行榜(按企业2017年度与轮胎有关的销售额排名)。2018年度世界轮胎排名较上年度变化不大,行业格局基本稳定;销售额较大幅度增长,行业进入上升通道,集中度下降,利润指标走低,赢利后劲不容乐观;行业收购和投资活跃,研发费用增长;中国轮胎企业表现出众,上榜企业38家。下年度世界轮胎行业形势看好。

关键词:轮胎;排行榜;销售额

中图分类号:TQ336.1;C831 **文献标志码:**B **文章编号:**2095-5448(2016)01-?-06?

美国《轮胎商业》组织评选的2018年度世界轮胎75强排行榜(按企业2017年度与轮胎有关的销售额排名)见表1。

1 排名较上年度变化不大,面临变局

2018年度世界轮胎75强排行榜排名变化不大,前10强几乎是上年度的翻版,世界轮胎行业格局基本稳定。日本普利司通以销售额243.500亿美元连续第10年居世界之首,法国米其林以销售额235.600亿美元列第2位。普利司通继续折冠得益于两个参股公司,即其参股43.6%的土耳其萨巴奇轮胎和参股14.6%的芬兰诺基亚轮胎的贡献。第3位美国固特异的销售额为143.000亿美元,第4位德国大陆轮胎的销售额为113.250亿美元,其进一步缩短了与前3强的差距。大陆轮胎与固特异的销售额差距尽管接近30亿美元,但其近年来的持续投资使乘用车轮胎年产能扩大了2 000万套,其乘用车轮胎产能已与固特异相当,因此近年有望打破世界轮胎“三足鼎立”的局面。前10强中唯一的变化是日本住友橡胶工业超越意大利倍耐力列第5位,倍耐力退居第6位。第7位是韩国轮胎,第8位为日本优科豪马,第9和10位为中国轮胎企业,正新橡胶以销售额39.555亿美元列第9位,杭州中策橡胶以销售额36.219亿美元列第10位。第11位仍为新加坡佳通轮胎。第12与第13位对调,日本东

洋橡胶超越美国固铂轮胎橡胶列第12位,固铂轮胎橡胶列第13位。第14和第15位仍分别为韩国锦湖轮胎和印度MRF公司。第16—20位有些变化,依次为印度阿波罗轮胎、中国山东玲珑橡胶、中国山东恒丰橡胶、中国赛轮金宇、韩国下世纪轮胎,其中赛轮金宇从上年度的第27位上升至第19位,名次提升较大。

在75强中,中国大陆企业33家,中国企业台湾5家,印度企业7家,美国企业5家,日本企业4家,韩国企业3家,意大利、俄罗斯、越南和土耳其企业各2家,法国、德国、新加坡、芬兰、白俄罗斯、加拿大、瑞典、伊朗、阿根廷和印度尼西亚企业各1家。新进入排行榜的企业3家,分别是意大利Prometeon轮胎集团、越南大囊轮胎及中国山东丰源轮胎,相应被挤出75强的3家企业分别是印度联合轮胎、捷克Mitas公司和中国好友轮胎。在75强排行榜中,中国轮胎企业表现出众,占38席,超过排行榜企业总数的1/2;10强中中国企业占两席,前20强中占5席。尽管2018年度75强排行榜排名变化不大,但出现了引发下年度排名变局的因素。一是米其林收购加拿大的工程机械轮胎及轮辋制造商Camso公司,有望产生9亿美元的年销售额,这超过本年度米其林与普利司通销售额的差距,可能将连续10年居首位的普利司通拉下宝座。二是大陆轮胎强势发展,其乘用车轮胎产能已达到固特异同一水平,其目前投资项目达产后销售额有望超过固特异。三是双星轮胎收购锦湖轮胎,有望冲击前10强。基于这些因素,下年度排行榜让人期待。

作者简介:周尚宜(1975—),女,广西临桂人,桂林橡胶机械有限公司工程师,学士,主要从事橡胶机械外贸销售工作。

E-mail:zhoushangyi@grm.com.cn

表1 2018年度世界轮胎75强排行榜

2018年度 排名	2017年度 排名	公司/总部所在国家或地区	2017年度轮胎 销售额/亿美元	2016年度轮胎 销售额/亿美元	2015年度轮胎 销售额/亿美元	2014年度轮胎 销售额/亿美元	2013年度轮胎 销售额/亿美元
1	1	普利司通/日本	243.500	221.210	240.450	260.450	273.900
2	2	米其林/法国	235.600	211.294	221.300	246.685	255.450
3	3	固特异/美国	143.000	136.450	148.000	163.550	175.860
4	4	大陆轮胎/德国	113.250	107.850	107.800	118.750	111.500
5	6	住友橡胶工业/日本	67.551	60.299	60.512	69.177	69.713
6	5	倍耐力/意大利	60.342	83.800	69.336	79.922	80.072
7	7	韩国轮胎/韩国	55.350	50.087	53.200	55.954	68.681
8	8	优科豪马/日本	48.624	42.080	41.528	47.032	49.156
9	9	正新橡胶/中国台湾	39.555	38.870	38.470	44.413	47.686
10	10	杭州中策橡胶/中国	36.219	32.292	33.953	41.185	45.291
11	11	佳通轮胎/新加坡	34.030	30.300	31.307	34.740	37.557
12	13	东洋轮胎橡胶/日本	29.205	26.859	26.904	29.593	29.700
13	12	固铂轮胎橡胶/美国	28.547	29.249	29.729	34.248	34.392
14	14	锦湖轮胎/韩国	25.235	24.090	26.630	32.399	34.190
15	15	MRF公司/印度	24.075	21.739	21.458	23.258	26.199
16	17	阿波罗轮胎/印度	21.825	19.439	19.314	20.845	24.057
17	20	山东玲珑橡胶/中国	21.753	13.240	13.467	16.728	18.841
18	21	山东恒丰橡胶/中国	19.970	13.192	13.442	16.230	15.800
19	27	赛轮金宇/中国	19.770	9.307	12.588	14.542	9.956
20	18	下世纪轮胎/韩国	16.540	17.036	17.784	18.623	17.702
21	19	诺基亚轮胎/芬兰	16.450	13.800	13.895	17.527	18.179
22	16	三角集团/中国	15.089	20.000	24.377	28.697	27.124
23	26	兴源轮胎/中国	12.939	9.694	12.853	14.080	15.569
24	22	J. K. 轮胎工业/印度	12.918	11.983	11.387	13.201	15.251
25	25	蒂坦国际/美国	11.751	10.125	11.158	15.150	18.000
26	24	建大轮胎/中国台湾	10.717	10.349	11.067	11.681	11.061
27	29	双钱轮胎控股/中国	10.464	8.630	10.673	15.300	18.000
28	23	双星轮胎/中国	10.371	10.620	7.408	8.281	8.779
29	30	风神股份/中国	9.861	8.440	9.649	13.343	14.084
30	32	特雷勒堡/瑞典	9.850	6.850	4.100	4.860	5.150
31	28	西亚特轮胎/印度	9.570	9.258	9.358	9.539	10.124
32		Prometeon轮胎集团/意大利	9.000	4.000			
33	34	浦林成山/中国	8.555	6.356	6.564	8.449	
34	41	Camso公司/加拿大	8.300	5.000	5.000	5.000	
35	66	Nizhnekamskshina/俄罗斯	8.000	2.211	5.971	5.885	10.198
36	36	贵州轮胎/中国	7.300	5.908	7.395	8.869	10.684
37	31	华勤橡胶工业集团有限公司/中国		7.200			
38	43	山东昊华/中国	7.092	4.400			
39	39	Balkrishna工业/印度	6.922	5.538	5.309	6.191	6.508
40	33	山东盛泰/中国		6.789	8.238	9.727	10.898
41	38	江苏通用科技/中国	6.603	5.545	6.513	7.101	8.743
42	37	普利司通-萨巴奇轮胎/土耳其	6.302	5.615	7.921	7.395	7.840
43	35	山东永泰轮胎/中国		6.250	7.507		
44	57	山东万达宝通轮胎/中国	6.176	3.075	2.433	6.288	7.811
45	44	Carlstar轮胎/美国	5.700	4.300	4.500	4.500	4.350
46	71	延长石油/中国	5.477	1.856	1.379	1.615	
47	40	万力轮胎橡胶/中国	5.219	5.077	5.267	4.979	5.744
48	50	卡迪安特/俄罗斯	5.000	3.250		4.621	6.920
49	42	潍坊跃龙轮胎/中国	4.934	4.800	6.433	5.279	3.538
50	52	山东八亿橡胶/中国	4.368	3.150	2.700	2.611	2.009
51	52	Petlas轮胎工业/土耳其	3.994	3.150	4.133	3.604	
52	46	白俄罗斯轮胎/白俄罗斯	3.985	3.770	3.500	8.000	9.700
53	45	四川海大轮胎/中国		3.889	4.703	4.145	3.665

续表1

2018年度 排名	2017年度 排名	公司/总部所在国家或地区	2017年度轮胎 销售额/亿美元	2016年度轮胎 销售额/亿美元	2015年度轮胎 销售额/亿美元	2014年度轮胎 销售额/亿美元	2013年度轮胎 销售额/亿美元
54	47	山东中一橡胶/中国		3.750	4.506	4.682	3.539
55	56	南港轮胎橡胶/中国台湾	3.724	3.084	3.427	5.250	5.250
56	55	TVS Srichakra/印度	3.410	3.115	3.686	3.564	3.513
57	49	青岛森麒麟轮胎/中国		3.322	2.95	3.143	2.866
58	50	山东银宝轮胎/中国		3.250	3.819		
59	60	朝阳浪马轮胎/中国	3.229	2.466	2.675	3.010	3.159
60	52	山东永盛/中国		3.150	3.703		
61	64	山东三利轮胎/中国	2.843	2.297			
62	63	Multistrada公司/印度尼西亚	2.810	2.298	2.370	2.843	3.240
63	58	FATE公司/阿根廷	2.708	2.711	3.529	3.268	4.048
64	48	Barez轮胎橡胶/伊朗				3.541	
65	61	徐州徐工轮胎/中国		2.429	2.589	2.999	3.936
66	62	联邦公司/中国台湾	2.410	2.300	2.321	2.399	2.692
67	59	比拉轮胎/印度	2.225	2.469	3.505	5.065	5.684
68	67	山东三工轮胎/中国		2.067	2.927	4.138	4.606
69	69	华丰橡胶工业/中国台湾	1.889	1.950	2.066	2.191	2.526
70	70	山东泰山/中国		1.898	1.978	2.189	2.113
71		大囊轮胎/越南	1.637	1.537	1.580	1.557	
72	73	山东慧通轮胎/中国	1.580	1.592	1.648	1.524	
73		山东丰源轮胎/中国	1.561				
74	72	南方橡胶/越南	1.521	1.600	1.630	1.489	1.501
75	74	特种轮胎/美国	1.500	1.500	1.550	1.550	1.500
		以上小计	1 610.000	1 440.000	1 526.350	1 719.000	1 790.000
		其它	90.000	70.000	75.000	80.000	80.000
		总计	1 700.000	1 510.000	1 601.350	1 799.000	1 870.000

2 销售额总体上升,行业进入上升通道

2017年度世界轮胎行业销售额为1 700.000亿美元,同比增长12.6%,这是世界轮胎行业销售额连续5年下降后首次增长。在75强有两年对比数据的62家企业中销售额上涨企业52家,企业销售额上涨成为主流,说明世界轮胎行业已明显走出下降通道。2017年度销售额增长幅度较大(100%以上)的企业是俄罗斯Nizhnekamskshina、中国延长石油、意大利Prometeon轮胎集团、中国赛轮金宇和山东万达宝通轮胎,下降幅度较大的企业是意大利倍耐力和中国三角集团。前3强普利司通、米其林和固特异的销售额为622.100亿美元,同比增长9.3%,在世界轮胎总销售额中的占比为35.6%,同比下降2.1%,前3强的销售额比例继续下降;前10强的销售额为1 042.991亿美元,同比增长6.0%,在世界轮胎总销售额中的占比为61.4%,同比下降3.8%,行业集中度下降。世界轮胎“20亿美元俱乐部”成员由16家增至17家,“10亿美元俱乐部”成员由25家增至28家。2017年度工程机械轮胎需求量增长较大,以工程机械轮胎为主的轮

胎企业销售额增长幅度较大。

2017年度轮胎行业有多起重大并购重组,但对2018年度轮胎75强排名影响不大,而对下年度的排名可能有较大影响。一是青岛双星收购锦湖轮胎,这两家企业合计销售额接近前10强销售额。二是中国化工集团收购倍耐力商用轮胎部分资产,并对我国双喜轮胎有限公司、青岛黄海橡胶有限公司和中国化工橡胶桂林轮胎有限公司整合;倍耐力因商用轮胎销售额下降而导致排名后退一位,相反住友橡胶工业在解除与固特异的合作后先后收购欧洲和北美轮胎公司使得销售额较大幅度增长,进入前5强。三是米其林收购加拿大Camso公司,下年度是米其林冲击桂冠的关键时点。从世界轮胎巨头陆续公布的2018年上半年轮胎业绩看,销售额增长的企业占多数,这在于轮胎价格普涨,市场需求增加,同时印证了世界轮胎行业进入上升通道。预测2018年轮胎销售额增长幅度在5%以上。

3 利润指标继续走底,赢利后劲不容乐观

2017年度世界轮胎75强营业利润和净利润相

对上年度有较大幅度下降,营业利润率(营业收入/销售额比率)和净利润率(净利润/销售额比率)呈现下降趋势(见表2)。23家营业利润可比较企业中18家企业营业利润同比下降,5家企业同比增长。营业利润同比增长的企业,如蒂坦国际、特雷勒堡和诺基亚轮胎等以生产工程机械轮胎等特种轮胎为主;营业利润同比下降较大的企业是锦湖轮胎、J. K. 轮胎工业和正新橡胶,下降幅度超过50%。诺基亚轮胎、大陆轮胎和佳通轮胎的营业利润率居前3位,分别是23.2%、18.7%和17.4%。净利润可比较的15家企业中12家净利润下降,只有倍耐力、BRISA普利司通和米其林3家增长。按净利润率排名,诺基亚轮胎、下世纪轮胎和韩国轮胎居前3位,其净利润率分别是14.1%、9.6%和8.9%。申报利润的23家大型轮胎企业平均营业利润率同比下降1.5%,平均净利润率同比下降0.7%。净利润及净利润率走低说明行业后劲不足,不利于发展。

2018年度轮胎行业的平均员工销售额为20 3847美元,同比增长约6%,诺基亚轮胎以382 894美元

列第1位,第2—5位分别是下世纪轮胎、固铂轮胎橡胶、东洋轮胎橡胶、韩国轮胎及锦湖轮胎。2018年上半年轮胎赢利能力继续呈现下降趋势,大多轮胎企业营业利润率及净利润率同比下降,总体维持对2018年轮胎利润水平不乐观的判断。

4 投资信心增强,行业未来看好

2017年度世界轮胎行业投资继续活跃。《轮胎商业》统计的21家主要轮胎公司2017年度财务预算资本支出达97.352亿美元(见表3),同比增长11.9%,接近历史最高水平。其中75亿美元用于轮胎新建或扩产项目,预计新增8 200万套乘用车/轻卡轮胎及750万套载重轮胎和工程机械轮胎年产能,新增产能比上年度有较大提升。与此鲜明对比的是宣布关闭的轮胎项目较少,米其林关闭北爱尔兰Ballymena工厂,涉及减小的产能不大。收购兼并费用在32亿美元左右,这与上年度相当,但未包括最近发布的米其林收购Camso公司的14.5亿美元和双星轮胎收购锦湖轮胎的6.2亿美元。投资费用中1/3发生在亚洲,其中大部在东南亚和印度;

表2 2017年度世界轮胎行业利润情况

公 司	营业利润/ 千万美元	营业利润同比 增长率/%	营业利润率/ %	净利润/ 千万美元	净利润同比 增长率/%	净利润率/ %
大陆轮胎	2.4254	-6.0	18.7			
普利司通	3.4436	+9.5	12.8			
米其林	3.0900	-0.8	12.5	1.909	+1.0	7.7
固特异	1.5220	-23.3	9.9	0.346	-72.6	2.3
住友橡胶工业	0.5192	-14.1	7.7			
倍耐力	0.7594	-1.9	12.6	0.198	+19.0	3.3
韩国轮胎	0.7030	-29.9	11.7	0.555	-31.0	8.9
优科豪马	0.3730	-15.6	9.1			
正新橡胶	0.2956	-51.0	7.4	0.214	-54.2	5.4
东洋轮胎橡胶	0.4010	-21.7	14.9			
特雷勒堡	0.1190	+41.1	11.4			
固铂轮胎橡胶	0.2717	-29.3	9.5	0.095	-61.6	3.3
锦湖轮胎	(-0.1390)			0.099		
MRF公司	0.2487	-22.5	10.3	0.171	-24.2	7.1
阿波罗轮胎	0.1572	-29.5	7.0	0.112	-34.1	4.9
诺基亚轮胎	0.4120	+17.7	23.2	0.249	-12.1	14.1
下世纪轮胎	0.2221	-1.1	11.7	0.182	-1.9	9.6
三角集团	0.0844	-40.7	5.5	0.071	-42.1	4.6
蒂坦国际	(-0.0132)	+47.2		0.060		
J. K. 轮胎工业	0.0166	-80.0	1.3	0.010	-83.4	0.7
佳通轮胎	0.1848	-22.9	17.4	0.003	-92.8	0.3
西亚特轮胎	0.1030	-5.2	10.8	0.043	-23.2	4.4
BRISA普利司通	0.0707	+17.7	11.2	0.026	+18.9	4.1

表3 2017年世界轮胎行业财务预算资本支出情况

公 司	资金支出/ 千万美元	资金支出同比 增长率/%	资金支出/销售额 比例/%
大陆轮胎	95.490	-4.0	7.5
普利司通	191.36	+20.7	7.1
米其林	192.90	-5.5	8.1
固特异	88.10	-11.5	5.7
住友橡胶工业	56.80	+22.5	8.4
正新橡胶	64.81	+108.1	16.2
倍耐力	55.13	+31.5	9.2
阿波罗	47.83	-21.1	21.0
豪科优马	26.80	+23.4	6.6
韩泰轮胎	33.10	+39.2	5.5
东洋轮胎橡胶	16.88	-46.9	6.3
固铂轮胎橡胶	19.72	+12.4	6.9
MRF公司	19.72	-13.9	8.3
特雷勒堡	4.72	+33.4	4.8
BRISA普利司通	15.40	+81.2	24.6
诺基亚轮胎	15.21	+27.8	8.6
J. K. 轮胎工业	12.64	-72.1	9.5
下世纪轮胎	10.02	-64.2	5.3
蒂坦国际	3.26	-22.2	2.2
西亚特轮胎	2.51	+223.0	2.6
佳通轮胎	1.12	-86.0	1.1

1/4发生在欧洲及中东;1/10发生在北美。宣布投资额最大的山东玲珑轮胎计划在未来数年内投资17亿美元新建轮胎两个厂,其中一个在中国武汉,一个在塞尔维亚,预计两厂合计年产能3 008万套,其中轿车轮胎2 600万套、商用轮胎400万套和工程机械轮胎8万套。宣布投资额第2位的是阿拉伯国家轮胎公司,计划投资16亿美元建设新轮胎厂,预计新增年产能2 000万套,2020年年底投产。在统计的21家轮胎企业中,按2017年度财务预算资本支出排名,米其林、普利司通和大陆轮胎列前3位,分别是19.290亿、19.130亿和9.540亿美元。按资本支出/销售额比例排名,BRISA普利司通以24.6%居榜首,正新橡胶以16.2%列第2位。

2017年度世界轮胎行业研发费用较上年度继续增长,表4列出的19家主要轮胎企业中14家企业研发费继续同比增长,只有5家下降,平均研发费

表4 2017年度世界轮胎行业研发费用情况

公 司	研发费用/ 千万美元	研发费用同比 增长率/%	研发费用/销售额 比例/%
大陆轮胎	32.67	+11.1	2.6
普利司通	88.87	+4.6	2.7
米其林	72.38	-19.4	2.9
固特异	40.60	+4.6	2.6
倍耐力	24.97	+6.2	4.1
住友橡胶	21.60	+3.9	2.8
韩泰轮胎	15.74	+23.5	2.6
正新橡胶	14.86	-10.0	3.7
豪科优马	13.45	+4.1	2.3
东洋轮胎	9.74	+4.5	2.7
三角集团	6.24	+23.3	4.0
固铂轮胎橡胶	5.99	+7.8	2.1
下世纪轮胎	5.92	+147.7	3.1
特雷勒堡	5.47	+17.9	1.5
阿波罗	5.01	-9.8	2.2
MRF	2.47	-20.4	1.0
蒂坦国际公司	1.03	+3.0	0.7
J. K. 轮胎工业	0.95	+9.9	0.7
西亚特轮胎	0.16	-24.3	0.2

用/销售额比例同比增长0.4%。按研发费用排名,普利司通、米其林及固特异居前三位,分别是8.887亿、7.238亿及4.060亿美元。按研发费用/销售额比例排名,倍耐力、三角集团和正新橡胶居前三位,分别是4.1%,4.0%和3.7%。

从各轮胎公司公布的轮胎项目来看,新一轮轮胎投资热潮高涨,不仅是世界轮胎巨头,而且一大批中小规模轮胎企业正加大投入。预计2018年度世界轮胎投资额在100亿美元以上,其中收购和重组投资额有较大幅度提升。

5 结语

2017年度世界轮胎市场走出下降通道,销售额强劲增长,但利润指标未见好转,轮胎制造商大多看好未来。预测2018年世界轮胎需求继续向好,赢利能力不容乐观,轮胎投资将更活跃。

收稿日期:2018-09-07

Comment on 2018 Annual World Top 75 Tire Manufactures Ranking

ZHOU Shangyi, CHEN Weifang

(Guilin Rubber Machinery Co., Ltd., Guilin 541002, China)

Abstract: The 2018 annual world top 75 tire manufacturers ranking based on 2018 annual enterprise's tire

related sales was analysed. The ranking had little change compared with the previous annual, the industry configuration was stable almostly, sales grew by a great margin, industry entered a rising channel, industry concentration increased, profit indexes decreased, profit margin was not optimistic, mergers and acquisitions were active, and research and development expenses increased. China Tire manufacturers showed outstanding performance, there were 38 companies on ranking. Next annual, the world tire industry would be optimistic.

Key words: tire; ranking; sales