



全球轮胎行业摆脱低迷

最近世界著名轮胎公司陆续公布 2010 年上半年报表,显示全球轮胎行业在经济危机之后回暖,摆脱低迷,销售收入和利润普遍同步增长。世界十大轮胎巨头除固特异小量亏损外,全部赢利并较上年有较大幅度增长。企业普遍看好下半年轮胎行业市场走势,调高了下半年市场预期,并掀起新一轮扩张潮。

世界轮胎第 1 梯队普利司通等三大巨头财务状况彻底改观。排名第一的日本普利司通 2010 年上半年销售收入比上年同期增长 15%,达到 151 亿美元,销售净利润额达 445 亿日元,而上年同期亏损 393 亿日元。排名第二的法国米其林上半年销售收入比上年同期增长 17%,达到 103 亿美元,净利润额超过预期达到 6.185 亿美元,而上年同期亏损 1.724 亿美元,营业利润率由上年同期 4%提高至 9.8%。排名第三的美国固特异上半年的亏损额较上年同期缩减 30 倍,第 2 季度实现扭亏为盈,净利润达 2800 万美元。

世界轮胎第 2 梯队(第 4~10 名)大陆、倍耐力等全部赢利且增幅较大。德国大陆 2010 年上半年实现利润 1.58 亿美元,而上年同期亏损 1.9 亿美元。意大利倍耐力由于子公司财务分割而影响了赢利,但实现了净利润增长,经营收益增长了 2/3。日本住友销售收入增长 22.2%,达到 30.7 亿美元,利润达 1.14 亿美元。日本横滨销售收入增长 23.4%,达到 14 亿美元,实现净利润 1840 万美元。韩泰轮胎销售收入提高 13%,营业利润提高 22.7%。美国固铂销售收入增长 29.5%,达到 15.6 亿美元,由上年同期亏损 3420 万美元变为赢利 5570 万美元。锦湖轮胎销售收入增长

25.8%,达到 10.5 亿美元,净利由上年同期亏损转为赢利 6440 万美元。

世界轮胎第 3 梯队(第 10 名以后)东洋、正新等绝大部分实现赢利,但赢利水平参差不齐。日本东洋 2010 年上半年销售收入提高 15.7%,达到 7.826 亿美元,利润从上年同期亏损转为赢利 800 万美元。我国 2009 年进入世界 75 强的轮胎企业全部赢利。加拿大轮胎公司公布的第 2 季度利润达 1.2 亿美元,比上年同期增长 16%。印度 JK 公司第 2 季度销售收入较上年同期增长 32%,达到 12.72 亿卢比,利润 3000 万卢比。

各轮胎公司财务的好转主要来自销售量增长和价格上调。全球汽车业在政府刺激政策及经济向好的大背景下正走出谷底,导致对轮胎需求较大幅度增长。2010 年上半年轮胎公司销售收入普遍增长 15%以上,增长幅度最大的是北美地区,米其林北美地区乘用车及轻型卡车原配轮胎市场增长 70%,固特异北美地区原配轮胎市场增长 69%。各大轮胎公司 2010 年年初将轮胎价格普遍提高 5%~10%,5 月大部分公司又提价 5%,这对轮胎公司业绩提高有较大促进作用,并为下半年业绩继续向好打下基础。

各轮胎公司普遍看好下半年市场行情。大部分轮胎公司最近调高了 2010 年销售和利润指标计划。普利司通预计全年净利润将达 911 亿日元,比 5 月的计划高出较多。米其林对前景表示乐观,宣称即使原材料价格上涨也不担心,可通过价格提高得到补偿,预计 2010 年销售收入增长 10%以上,实现较好赢利。

轮胎公司业绩向好及看好后市使得新一轮世界轮胎扩张正在兴起。普利司通、米其林等相继启动多个新建和扩产项目,项目主要集中在中国、印度等新兴国家。几乎世界轮胎前十强都在我国启动轮胎项目,如米其林沈阳项目、东洋张家港项目、住友长沙项目、韩泰轮胎武汉项目、普利司通惠州项目、德国大陆合肥项目等。普利司通、米其林分别在印度大规模扩产。世界著名轮胎公司业绩和动向值得我国同行关注。

陈维芳