

文章编号:1002-1779(2010)04-0022-03



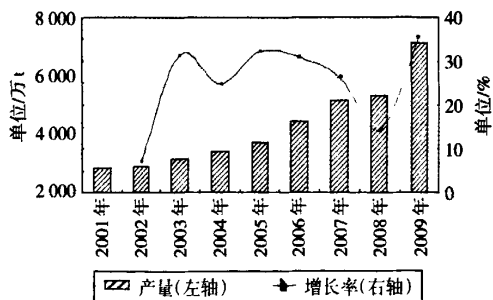
摘要:回顾了2001—2009年我国耐火材料制品制造业经营状况,对耐火材料制品制造业与主要上下游行业的盈利能力进行了比较,对其健康发展提出了相关建议。

关键词:耐火材料;钢铁;经营状况

中图分类号:F752.02 **文献标识码:**A

一、产量变化情况

2001—2009年,在钢铁、水泥、玻璃、有色等下游行业快速发展的带动下,依托丰富的原燃料资源,我国耐火材料制品制造业(按国民经济行业分类与代码,耐火材料制品制造业代码为316,属于代码为31的非金属矿物制品业,包括石棉制品制造、云母制品制造和耐火陶瓷制品及其他耐火材料制造3个子行业)取得了快速的发展。2001—2009年,耐火材料制品产量由1 095万t增长到6 843万t,年均增长率为29.92%。2008年,受下游需求下降影响,增长率同比有较大下滑,但仍高达14.30%。2009年,在钢铁等行业快速回暖等因素带动下,耐火材料制品产量达到6 843万t,同比增长35.40%。见图1。2010年1—4月,耐火材料制品产量达到2 240万t,同比增长24%,比上年同期增速高出3个百分点。



数据均来自:Wind资讯,下同。

图1 2001—2009年耐火材料制品产量及增长率

二、企业数量及规模变化情况

2001—2009年,耐火材料制品企业数量(指按规模以上工业独立核算法人企业的历年年末统计数据,由于

国家统计局统计时点变更,2007—2009年的实际统计时间为当年11月末,下文总资产、资产负债率等相关指标亦同)由848家增加到3301家,年均增长率为13.29%;总资产由282亿元增加到1100亿元,年均增长率为18.56%。见图2。总资产增长率明显快于企业数增长率,说明企业平均资产规模在逐渐扩大。同时,资产负债率也逐年下降,2009年11月末为50.94%,比2001年末降低了10.63个百分点。

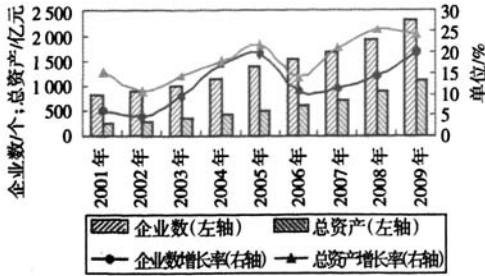


图2 2001—2009年耐火材料制品企业数量、总资产及增长率

从企业平均产量看(见图3),虽然总体上逐年增加,但2008年仅为2.30万t,2009年为2.97万t,远没有达到实现规模经济的产量水平。

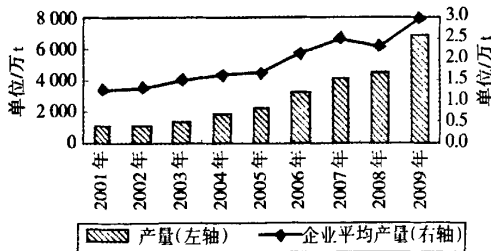


图3 2001—2009年耐火材料制品产量及企业平均产量

三、耐火材料制品行业与上下游行业盈利能力比较

2001—2009年,耐火材料制品行业主营业务收入(由于国家统计局统计时点变更,2007—2009年的实际统计区间均为当年的1—11月份,主营业务成本、主营业务毛利率和销售利润率等相关指标亦同,本文未作年度调整)由223亿元增长到1772亿元,年均增长率为31.86%;主营业务成本由178亿元增长到1457亿元,年均增长率为33.04%;最高主营业务毛利率为2003年的22.35%,最低为2006年的17.53%。进一步将耐火材料制品行业主营业务毛利率与上游的耐火土石开采业和下游的炼铁、炼钢行业对比(见图4),可以看到:从平均走势看,耐火土石开采业最高、耐火材料制品行业其次、炼铁再次、炼钢最后。

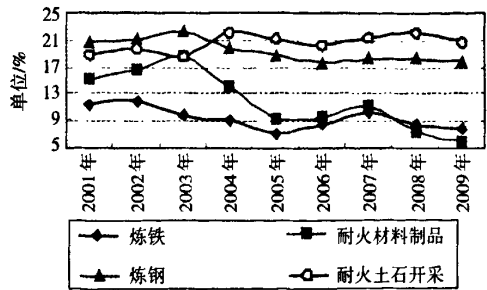


图4 2001—2009年耐火材料制品及上下游行业主营业务毛利率

同时,如果比较耐火材料制品及炼铁、炼钢行业销售利润率(见图5),也可以看到耐火材料制品行业同样高于炼铁、炼钢行业。上述情况在一定程度上说明,决定我国耐火材料制品及其上下游行业成本控制能力的主要因素之一是资源。我国耐火材料制品的三大原料——铝矾土、菱镁矿和石墨的储量和出口量均位居世界前列,得天独厚的资源储备成为耐火土石开采业和耐火材料制品业的巨大成本优势,与下游行业相比具有明显的竞争优势。

四、企业进入分析

将2001—2009年耐火材料制品行业企业数量增量与销售利润率对比(见图6),可以看到,耐火材料制品行业并没有因为企业数量的大量增长而引起盈利能力的下降,反而销售利润率总体上呈现出小幅增长态势。这说明新世纪以来,下游相关行业,主要是钢铁、水泥等行业的快速发展为耐火材料制品行业提供了广阔的增长空间,也为该行业的新进入者提供了获利的可能性。

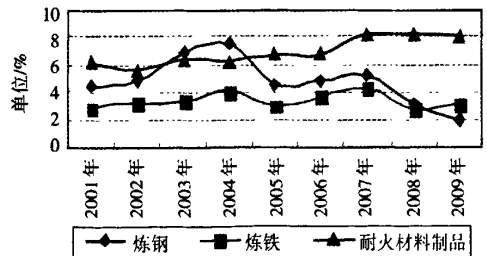


图5 2001—2009年耐火材料制品及炼铁、炼钢行业销售利润率

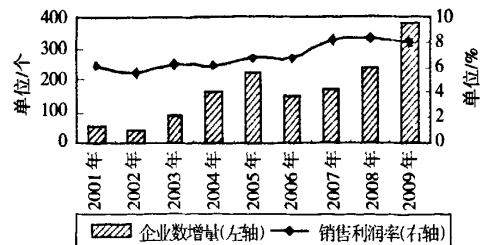


图6 2001—2009年企业数增量与销售利润率

同时,伴随着耐火材料制品行业中企业数量的增加,亏损企业比例呈下降趋势(见图7)。这表明,新进入者对耐火材料制品市场的竞争状况有着比较“理性”的认识,也对自身的进入充满了“自信”。但值得指出的是,个体理性并不代表集体理性。如在2008年虽然受到金融危机的冲击,企业数量增长率仍高达14.37%,2001年以来首次高于同期产量增长率(14.30%),加剧了企业的分散程度,成为导致2008年企业平均产量下降的主要因素之一。而在2009年,在国家一揽子经济刺激政策等因素的带动下,企业数量增长率高达19.97%,创下新世纪以来的新高,虽然同期企业亏损比例仅为10.30%,为新世纪以来的新低,但企业大量的进入势必使今后行业的竞争更加激烈。上述现象,都在一定程度上反映出整体行业扩张的无序性。

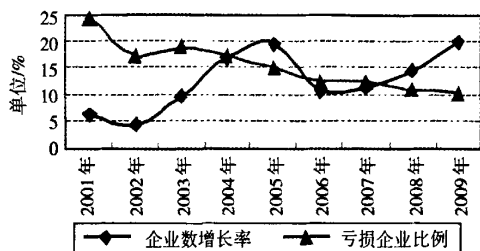


图7 2001—2009年企业数增长率与亏损企业比例

五、相关建议和结论

第一,新世纪以来耐火材料制品行业的主营业务毛利率与主要下游行业相比,虽然始终维持在较高水平,但总体上看处于下降的趋势,如2009年主营业务毛利率为17.81%,已经比2001年下降了2.99个百分点。从耐火材料制品行业的成本构成看,原燃料往往占到80%以上,因此上述情况是与耐火材料制品的主要原燃料大幅波动直接相关的。这说明今后耐火材料制品企业应积极加强成本控制,改进生产工艺。

第二,耐火材料制品中的70%以上用于钢铁行业,因此耐火材料制品行业的发展始终受到钢铁行业的较大影响。新世纪以来,我国钢铁工业快速发展,固定资产投资快速增长。但受各种因素影响,钢铁行业内部对耐火材料的投资不升反降。根据历年《中国钢铁统计》提供的数据,2001—2005年,重点大中型钢铁企业的耐火材料投资在2.5亿元左右,2006年仅为0.99亿元,2007年仅为1.97亿元。上述情况,为大多数独立耐火材料企业提供了良好的发展机遇,但同时也是巨大的挑战。从目前的发展趋势看,钢铁行业整合力度的不断加强必然要求耐火材料制品行业加快兼并重组步伐,大型钢铁企业将逐

渐推广以集团化采购和整体承包的方式进行供货商的选择,这样对供货商而言,其产能是否能满足钢铁企业的需求将是获得订单的主要前提条件之一。而目前在耐火材料制品行业内,能够为数千万吨级钢铁企业全面提供耐火材料制品的企业几乎不存在。今后为获得更好的生存和发展机会,耐火材料制品企业必须转变原有的、以平行发展为主的模式,转而通过强强联合的模式整合行业内的资源,以较短的时间扩张产能、扩大企业规模,满足下游行业不断变化的需求。

第三,近年来随着钢铁、水泥、玻璃、有色等耐火材料主要行业用户的发展和科技进步,在质量和品种方面对耐火材料提出了更高的要求。以钢铁行业为例,一方面吨钢耐火材料的消耗在降低,另一方面吨钢耐火材料的成本却在增加。因此,耐火材料企业需不断加大研发投入,不断开发新品种,主动满足下游行业的需求。在这个过程中,尤其需要注重实施“绿色”循环经济战略。

第四,丰富的耐火材料制品原料资源基础条件是我国的相对优势,但不能“养尊处优”,“滥用”这种优势,同样需要树立资源“忧患”意识。目前所面临的情况是,山东的焦宝石将被采光,河北、山东等省的高铝矾土已经“告罄”,辽宁的镁矿严重采剥失调。因此,今后应进一步加强矿山管理,限制开采总量,珍惜保护矿产资源,对乱采滥挖行为绝不姑息养奸,给予必要的惩处并进行整顿。此外,耐火材料制品行业相对较高的“超额利润”获取能力,也可以说在一定程度上增加了下游行业的运营成本,不利于整体产业链的均衡,需要在市场竞争中不断地进行调整。

第五,近年来,我国耐火材料制品行业产品产量和企业数量始终快速增长、主营业务毛利率和销售利润率居高不下,说明从宏观视角可以判定我国耐火材料制品行业仍处于“成长”阶段。今后,需要不断确保产业升级和可持续发展,将《耐火材料产业发展政策》贯彻落实到实处,加快行业整体“成长”的步伐,早日步入“成熟”期。○

参考文献:

- [1] 钟香崇. 产学研结合,发展有中国特色的优质耐火材料[J]. 耐火材料, 2009, 43(1).
- [2] 李计广, 张学昌. 我国优势资源性产品的开放战略——出口原材料限制案启示[J]. 亚太经济, 2009, (6).
- [3] 王铁铮, 辛明, 傅莉莉, 等. 中国耐火材料生产与进出口六十年情况简要回顾[J]. 耐火材料, 2009, 43(3).

(作者单位:1.大公国际资信评估有限公司,北京100125;2.辽宁科技大学,辽宁鞍山114051;3.北京科技大学,北京100083)