



轮胎产业:突围与新生

本报记者 刘 钊

在全球轮胎产业的版图上,中国以35%的市场占有率稳居世界第一大生产国宝座。然而,在这份荣耀背后,一场关于生存与转型的战役正悄然打响。

近日,上市轮胎企业相继发布2024年年度报告。从披露的财务数据来看,尽管近八成轮胎企业实现营收正增长,但超五成的轮胎企业净利润规模却在下滑,甚至有头部企业已连续亏损超六年。进入2025年,行业增收不增利现象愈演愈烈。一季度,除一家轮胎上市企业净利润微增0.46%外,其余轮胎上市企业净利润均有不同程度下滑。

当行业利润从2020年的5.3%滑落至2023年的不足3%,中国轮胎产业不得不直面一个问题——如何摆脱“内卷”枷锁?

在2025中国橡胶年会上,中国橡胶工业协会会长徐文英坦言,轮胎行业依靠价格内卷和扩大规模发展的时代已经一去不复返,全行业需共同努力建立行业竞争规范,推动技术创新升级,优化资源配置体系,来降低无效竞争。这场破局之战,不仅关乎行业存续,更将重塑中国轮胎产业在全球产业链中的坐标。

靠规模驱动发展 难以为继

公开数据显示,2024年,中国橡胶轮胎外胎产量达到11.7亿条,同比增长3.2%。与之形成鲜明对比的是,行业利润总额却同比下降8.5%至311亿元,远低于橡胶行业整体水平。

“2024年,尽管居于轮胎行业头部的五六家企业以占行业三分之一的销售收入,取得超过70%的行业利润,但全行业整体利润是下降的。”中策橡胶集团股份有限公司董事长沈金荣说。

除了市场份额和利润集中在头部企业外,轮胎产品高端化道路也颇为曲折。尽管中国轮胎占据全球35%市场份额,但在高端乘用车原配市场占比不足10%。以米其林、普利司通为代表的外资品牌,凭借技术垄断和品牌溢价,攫取市场近八成利润。国产品牌虽在卡车胎等低端市场占据优势,但乘用车胎领域长期被外资压制,形成“低端过剩、高端缺失”的结构。

“企业陷入‘增量不增利’的怪圈,本质上是因为缺乏核心技术支撑和品牌溢价能力。”隆鑫资讯轮胎行业分析师朱志伟在接受《证券日报》记者采访时表示。

除了业绩不振,在部分轮胎大省,企业扎堆建厂。这种“短视竞

争”导致区域性产能过剩,某些园区产能利用率甚至不足60%。

与此同时,行业盛行的赊账模式导致经销商资金链断裂风险加剧。2024年因赊账倒闭的轮胎门店创历史新高,部分厂商应收账款周期远高于制造业平均水平。

2024年12月份,由39家头部轮胎经销商共同倡议的《中国轮胎经销商行业反内卷宣言》正式发布,该宣言旨在通过规范竞争行为,提升价值链条,强化协同创新,破解轮胎行业“内卷化”困局,实现从规模扩张向高质量发展的转型升级。

尽管深受原材料价格波动、贸易壁垒不断抬高不利因素困扰,但中国轮胎行业整体仍在积极向高端化、绿色化、数字化转型,并已取得积极进展。

“通过‘技术突围+性价比优势’,轮胎企业逐渐实现结构性产品替代,国产轮胎品牌通过持续加大研发投入,提升产品技术含量和质量水平,并借助综合成本优势,不断提升全球的市场占有率。”黄河科技学院客座教授张翔对《证券日报》记者表示。

靠“智造” 破除行业发展瓶颈

日前,《证券日报》记者在山东青岛,东营等轮胎产业集聚区调研时了解到,中国轮胎产业正转向“智慧制造”,并且这一转变已突破实验室阶段,进入规模化应用的关键期。

在智造能力构建层面,头部企业已形成可输出的数字化标准体系,这为行业全面智能化改造提供可复制的技术底座。

在青岛双星股份有限公司(以下简称“青岛双星”)的“工业4.0”智能化工厂,记者注意到,工厂内智能机器人穿梭如织,机械臂精准舞动,编织着未来工厂的实景。这一幕宛如科幻电影,颠覆人们对轮胎制造的传统认知。自动导向车与智能机器人构成的柔性生产系统,其自主研发比例高达80%的智能装备矩阵,不仅使人工效率提升2倍、不良率降低80%,更构建用户订单直驱生产的C2M生态。

青岛双星的“工业4.0”智能化工厂负责人表示,工厂通过智能物理信息系统和智慧测评功能,破解液体和粉体原料全流程制造难题,这一突破意味着轮胎行业真正跨越流程型制造的智能化鸿沟,为传统产线改造提供标准化解决方案。

赛轮集团股份有限公司(以下简称“赛轮集团”)打造的“橡链云”则贯通企业全工序数据,横向连接300余家供应商和超10万家终端门店,构建首个轮胎工业互联网生态。其开发的模块化智造系统使



图①②青岛双星的“工业4.0”智能化工厂

图③赛轮集团青岛工厂生产线

企业供图

新建工厂效率明显提升,成本也大幅降低,这种“智造操作系统”的商业化输出,标志着中国轮胎企业开始从产品输出向技术标准输出转型。

眼下,人工智能与循环经济模式正在深度融合,轮胎产业价值链重塑正在悄然进行。“未来汽车可以改变,但轮胎难以改变,好的材料和利用方式才能让AI技术为轮胎赋能。”国家橡胶与轮胎工程技术研究中心主任袁仲雪说。

贵州轮胎股份有限公司(以下简称“贵州轮胎”)通过全面引入物联网技术和人工智能技术,广泛接入5G网络,实行车间无人化、少人化管理。目前,公司已完成从供应链、产品精益制造到仓储发运等的全流程智能化再造。“公司全二期项目将AI设计、数据分析和自动化相结合,产品质量缺陷减少57%、劳动生产率提高68%、库存水平降低34%。”贵州轮胎财务总监张艳君表示。

值得关注的是,行业技术溢出效应开始显现。青岛双星打造的“工业4.0”解决方案已成功输出至越南、柬埔寨等东南亚生产基地,其自主研发的智能成型机在当地工厂实现单班次产能提升150%。赛轮集团的“橡链云”平台则通过模块化部署,助力泰国正新橡胶将订单交付周期压缩35%,设备综合效率显著提升。这种“中国方案”的全球化落地,标志着我国轮胎产业从技术跟随者向标准制定者转变。

瞄准高端市场 走向全球

中国轮胎产业正凭借高性价比优势迎来新一轮“出海”机遇。

欧洲、中东及北美作为中国轮胎出口的核心市场,近年来需求持续攀升,其中欧洲市场因通胀压力导致当地品牌轮胎频繁涨价,进一步凸显中国轮胎的品质与价格竞争力。以山东玲珑轮胎股份有限公司(以下简称“玲珑轮胎”)、青岛森麒麟轮胎股份有限公司(以下简称“森麒麟”)为代表的头部企业,正通过产能全球化布局与品牌价值升级,实现从“产品出口”到“品牌出海”的战略跃迁。

森麒麟的“出海”路径颇具代表性。面对东南亚产能集中的竞争格局,企业于2024年末在非洲摩洛哥建成全球首个“黄金三角”产能基地。森麒麟摩洛哥工厂是目前摩洛哥唯一一家轮胎企业,代表了中国轮胎智造第一梯队的水平与能力,是中国轮胎行业“新质生产力”的“出海”典型。

森麒麟相关负责人表示,公司高品质、高性能轮胎产品畅销全球150多个国家和地区,订单需求持续处于供不应求状态,摩洛哥工厂2025年将实现大规模放量,预计全年可释放600万至800万条产量。

然而,在“出海”逐浪的过程中,中国轮胎企业并非一帆风顺。长期以来,高端轮胎市场由外资品牌主导,但近年来国产品牌通过研发投入与产品迭代加速破局,从而打破“低价低质”标签。

针对轮胎性能的“魔鬼三角”定律(滚动阻力、抗湿滑性、耐磨性难以兼顾),轮胎头部企业率先实现颠覆性突破。赛轮集团研发的

液体黄金轮胎突破该定律,实现节油8%、刹车距离缩短7米的性能飞跃;玲珑轮胎实现开发量产的SPORT MASTER e轮胎凭借其滚阻性能、湿地抓地力和噪音控制的出色表现,达到欧盟轮胎标签体系中的最高等级标准。

这种突破得益于行业持续不断的研发投入,数据显示,过去五年轮胎行业平均研发强度大幅提升,高性能轮胎产品也不断实现量产成功。

中国欧洲经济技术合作协会智能网联汽车分会秘书长林东对《证券日报》记者表示,中国轮胎产业的“出海”转型征途,仍面临三重考验。一是美国对华轮胎“双反”税率持续攀升,欧盟REACH法规升级,倒逼企业加快海外布局。二是天然橡胶价格较疫情前上涨60%,人工成本年均增幅8%,倒逼智能化改造;三是欧盟碳边境税即将实施,绿色轮胎认证成为市场准入新门槛,需要轮胎企业自我革新。

政策层面已形成明确导向。2024年12月份,工业和信息化部等四部门印发《标准提升引领原材料工业优化升级行动方案(2025—2027年)》,数字化标准提升工程、绿色化标准升级工程以及原材料标准筑基工程均提及轮胎行业。

站在新旧动能转换的十字路口,中国轮胎产业的选择已不再是“要不要转型”,而是“如何快速转型”。当技术创新成为破局利器,当协同共生成为行业共识,一个从“规模扩张”到“价值攀升”的新时代,正在橡胶与钢铁的碰撞中悄然来临。

ESG治理有待完善

缺乏系统性规划,未建立完善的ESG治理架构,也没有将ESG管理与风险评估与业务发展相结合,使得企业ESG工作缺乏方向性、长期性和专业性。”施懿宸进一步表示。

北京商道绿源咨询有限公司董事长郭沛源对《证券日报》记者表示,对多数上市公司来说,ESG报告目前是鼓励披露,非强制披露。不过,按逐年的数据来看,A股上市公司ESG指标披露率和披露质量稳步提升。

在郭沛源看来,ESG报告的发布使上市公司得以系统披露其在环境、社会及治理维度的实践成效,可以更完整地呈现公司价值,提升信息透明度。

银华证券研报显示,对投资者而言,关注企业ESG表现有助于识别长期成长潜力和治理优势突出的标的;对企业管理者而言,完善ESG体系已成为提升资本效率和增强竞争力的重要途径;对政策制定者而言,应继续推动ESG信息披露标准化,完善绿色金融支持体系,促进可持续发展理念在企业决策中深度落地。

“部分上市公司的ESG管理

多家A股养殖公司披露4月份销售数据 出栏量普遍增长

本报记者 何文英

5月8日,多家生猪养殖上市公司相继披露了4月份销售数据,据梳理,相关公司生猪出栏量和收入均实现环比、同比增长。

方正证券农业行业分析师邱星皓在接受《证券日报》记者采访时表示:“从销售量和价格两方面看,今年4月份猪价同比波动不大,主要是企业出栏量增长贡献。展望后市,预计今年猪价整体窄幅波动,但企业出栏下半年仍然有一定环比上升空间。”

国家统计局数据显示,一季度,全国生猪出栏19476万头,同比增加20万头,由上年同期下降2.2%转为增长0.1%;猪肉产量1602万吨,同比增加19万吨,增长1.2%。一季度末,全国生猪存栏41731万头,同比增加881万头,增长2.2%。其中,能繁母猪存栏4039万头,同比增加47万头,增长1.2%。价格方面,一季度生猪价格同比上涨7.6%。

从生猪养殖上市公司最新披露的4月份销售数据来看,4月份生猪出栏量延续一季度增势,供给充足。

牧原食品股份有限公司4月份销售商品猪657.3万头,同比变动51.80%,商品猪销售收入125.95亿元,同比变动53.42%。商品猪销售均价14.66元/公斤,同比变动-0.95%。

温氏食品集团股份有限公司同日发布的2025年4月主要产品销售情况简报显示,4月份公司销售生猪317.57万头(其中毛猪和鲜品共289.99万头,仔猪27.58万头),收入55.45亿元,毛猪销售均价14.92元/公斤,环比变动分别为2.59%、1.91%、0.34%,同比变动分别为27.90%、18.61%、-1.71%。

东瑞食品集团股份有限公司2025年4月份生猪销售简报显示,4月份,公司共销售生猪17.05万头,销售收入2.23亿元,环比上升24.56%;商品猪销售均价15.81元/公斤,环比上升2.83%。

湖南正虹科技发展有限公司4月份销售生猪1.12万头,销售收入979.64万元,环比增加57.37%、42.42%,同比增加109.24%、30.50%。1月份至4月份,公司累计销售生猪2.81万头,累计销售收入3130.83万元,同比变动分别为73.39%、13.34%。

克明食品股份有限公司(以下简称“克明食品”)控股子公司阿克苏兴疆牧歌食品股份有限公司(以下简称“兴疆牧歌”)经营范围包括畜禽养殖业务。公司披露的4月份生猪销售简报显示,兴疆牧歌4月份销售生猪6.39万头,销量环比增长14.53%,同比增长33%;销售收入7090.48万元,销售收入环比增长4.94%,同比增长16.04%。1月份至4月份,公司累计销售生猪19.02万头,较去年同期增长11.52%;累计销售收入2.18亿元,较去年同期增长6.61%。

克明食品董秘陈燕对《证券日报》记者表示:“4月份出栏量、销售收入同比双增主要得益于产能逐步释放以及销售策略调整,预计2025年兴疆牧歌生猪出栏量能达到55万头左右。”

中国证券监督管理委员会北京监管局 行政处罚罚没款催告书送达公告

杨宝龙:

因你违法违规,依据相关规定,我局对你作出《中国证券监督管理委员会北京监管局行政处罚决定书》(〔2024〕12号)并已送达生效,但你现在未按规定足额缴纳罚款。

现依法向你公告送达《中国证券监督管理委员会北京监管局行政处罚罚没款催告书》(催告书〔2025〕13号)。自公告之日起经过30日,即视为送达。

请你自公告之日起30日内到我局领取上述《中国证券监督管理委员会北京监管局行政处罚罚没款催告书》(催告书〔2025〕13号)并按规定足额缴纳罚款,联系电话010-88086157。

中国证券监督管理委员会北京监管局 二零二五年五月九日

2458家A股公司发布2024年度ESG报告 1759家已连续三年披露

本报记者 李春莲 见习记者 梁傲男

Wind数据显示,截至5月8日,已有2458家A股上市公司陆续披露2024年度ESG报告(包括可持续发展报告、社会责任报告、社会责任暨ESG报告),披露率达45.43%,较上年同期有所提高。其中,1759家公司已是连续三年发布ESG报告。

ESG是环境(Environmental)、社会(Social)和治理(Governance)的简称,ESG理念强调企业不仅需关注财务绩效,还要从环境、社会、治理的角度衡量企业价值,使企业履行社会责任的实践与表现可量化、可比较并持续改善。高质量的ESG报告对上市公司有多重积极影响,包括提升市场估值、拓宽融资渠道、吸引全球投资者、降低融资成本等。

ESG披露意愿提升

从2024年至今,沪深北三大交易所先后发布《上市公司可持续发展报告指引》(以下简称《指

引》)及《上市公司可持续发展报告编制指南》(以下简称《指南》)。在业内人士看来,《指引》是A股上市公司可持续发展报告披露的强制性和底线要求,《指南》旨在帮助上市公司准确理解《指引》内容,规范上市公司可持续发展信息披露。

《指引》要求,上证180、科创50指数成分公司,以及境内外同时上市的公司应当最晚在2026年首次披露2025年度《可持续发展报告》,鼓励其他上市公司自愿披露。同时,《指引》明确可持续发展报告信息披露框架,从环境、社会、公司治理三个方面设置21个具体议题。

据记者梳理,截至5月8日,上证180指数成分公司中有178家披露2024年度ESG报告,深证100指数成分公司中有97家披露,科创50指数成分公司中有48家披露,创业板指数成分公司中有79家披露,上述指数成分公司中合计有402家披露了2024年度ESG报告。

从板块来看,上交所、深交所主板公司为2024年度ESG报告发

布的“主力军”,其中涉及上交所主板公司1055家,深交所主板公司733家。

按申万一级行业来看,截至5月8日,A股各行业2024年度ESG报告披露率分别为:银行100%,非银金融84.52%,钢铁82.22%,煤炭78.38%,综合73.68%,公用事业72.93%,房地产61.76%,有色金属55.32%,环保48.18%,纺织服饰42.45%,医药生物42.22%,国防军工41.55%,电子35.56%。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示,2024年,部分上市公司ESG报告存在定量指标标准化不足、风险与机遇的动态分析薄弱等问题,一是定性描述占比过高,缺乏可量化指标,削弱横向可比性和投资决策参考价值;二是多数报告对气候转型风险、供应链ESG风险的前瞻性测算不足,未能结合企业业务场景提出量化应对路径;三是仅少数报告引入独立机构鉴证,数据溯源与计算口径透明度存疑;四是公司治理部分多罗列制度框架,但对董事会ESG履职实效、反腐败实质性案例披

露不足;五是乡村振兴、普惠金融等中国特色议题披露板块尚未统一,同时对标ISSB等国际准则的兼容性不足,影响跨境资本认可度。“下一步,企业应从‘合规披露’转向‘价值驱动’,以数据驱动决策,风险穿透管理为核心,构建ESG与财务绩效的显性关联。”

ESG治理有待完善

中央财经大学绿色金融国际研究院副院长、中财绿指首席经济学家施懿宸对《证券日报》记者表示:“ESG信息的披露需要企业收集和管理很多数据,要求以数据为核心,强化数据可靠性、可比性及可追溯性,替代过往以案例为主的自愿披露模式。这要求企业披露内容需要与历史数据形成连贯逻辑链,避免‘断层式’报告。不过,此前多数企业未建立ESG数据管理体系,临时补录成本高且准确性存疑。这些数据往往涉及大量跨部门协调工作,且可能与公司日常采集与管理的数据存在范围、定义、口径上的差异。”

“部分上市公司的ESG管理

更多精彩报道,请见—— 证券日报新媒体 包含二维码和APP推广信息