

# “一带一路” 市场研究 水泥行业海外业务分析报告

2017-06



订阅请登录中国拟在建项目网 <http://www.bhi.com.cn>

摘要：我国水泥建设工程项目占全球市场份额 45%以上，在“一带一路”国家战略的推动，水泥龙头企业和央企总包企业走出去步伐加快。BHI 通过梳理 6 家重点企业海外业务布局和发展战略，42 个水泥海外合作项目等，来分析水泥行业海外市场布局及未来发展前景。

## 一、海外业务总体情况

水泥工业是国民经济发展的重要基础产业，广泛应用于土木建筑、水利、国防等工程。“十二五”时期，受我国经济结构性调整和宏观经济增速逐步放缓的影响，我国水泥工业 2015 年需求出现近 25 年以来的首次下滑。进入 2016 年，在化解产能过剩、房地产市场回暖、基建投资稳定增长的背景下，水泥市场呈现出弱势复苏态势，水泥需求保持低速增长，2016 年全国水泥产量为 24 亿吨，同比增长 2.5%。分析认为，我国在经济发展进入“新常态”的背景下，产能过剩仍然突出，我国水泥工业由此淘汰落后产能，开发新的需求，向高端发展延伸产业链和向国外发展成为转型升级的新趋势。

“一带一路”战略实施，为我国水泥行业广泛参与国际产能合作提供了市场机遇。我国水泥工业在国际上已经形成一定的产业优势。据 2017 年 6 月发布的《水泥工业“十三五”发展规划》相关资料显示：我国水泥建设工程项目占全球市场份额 45%以上，服务总包和投资建设的国外水泥生产线熟料产能超 8000 万吨。水泥企业在境外收购、投资建厂步伐明显加快，已经在海外建成 3500 万吨熟料生产能力。水泥企业和水泥装备制造企业实施“一带一路”的发展战略，已经成为未来发展的新经济增长点，正在形成“产能+投资+服务业”

的复合型发展道路。

## 二、海外业务重点企业

“十二五”时期，国内水泥产能严重过剩，需求增长动力不足，有实力的大企业纷纷把目光转向国际市场，加之“一带一路”战略的推动，加速了水泥海外业务的发展。BHI 梳理了 6 家重点企业海外业务布局和发展战略（详见附表 1），具体发展路径总结如下：

**海外布局上，重点企业各有侧重。**其中，中材国际和冀东水泥境外市场主要以非洲、东南亚为主，冀东水泥还提出了向南美洲的巴西、秘鲁以及中东欧的波兰、塞尔维亚等国家的布局；海螺水泥和红狮水泥境外市场以东南亚为主，海螺水泥的乌里扬诺夫斯克州水泥项目还成功开拓俄罗斯市场；而华新水泥和上峰水泥海外布局最先开拓的是中亚市场，华新水泥还将挖掘中南亚、非洲等发展中国家的增长机会。

**发展模式上，以央企工程总承包和水泥龙头企业投资设厂为主要形式。**中材国际海外水泥业务以工程总承包业务为主，2016 年，中材国际新签境外水泥 EPC 合同 203 亿元，水泥总承包项目 15 个，生产线 22 条，粉磨站项目 9 个。此外，其他水泥龙头企业，如海螺水泥、华新水泥等，一般是以投资方的身份，在海外设立水泥工厂。

总的来说，近年来，在“一路一带”的国家战略引导下，中国水泥企业及总包企业海外业务取得明显进展，与此同时，这些重点企业都在不断寻找新的市场发展空间，开展水泥领域的国际产能合作。

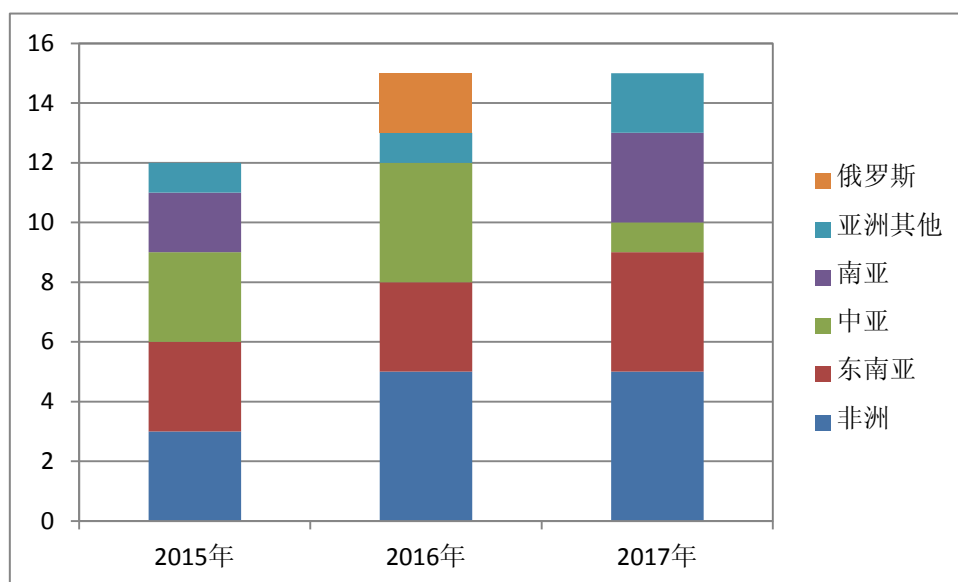
## 三、海外业务重点项目

在“一带一路”战略推动下，除水泥龙头企业外，有越来越多的

企业开始拓展海外业务，并取得了实质性进展。BHI 梳理了近两年水泥海外项目 42 个（详见附表 2），具体来看：

地区分布上，集中在东南亚、非洲地区。我国企业海外布局更热衷于东南亚、中亚、南亚及非洲部分地区，而美洲及欧洲各国少有涉足。其中，非洲地区项目 13 个，以阿尔及利亚为主；东南亚地区项目 10 个，以印度尼西亚为主。

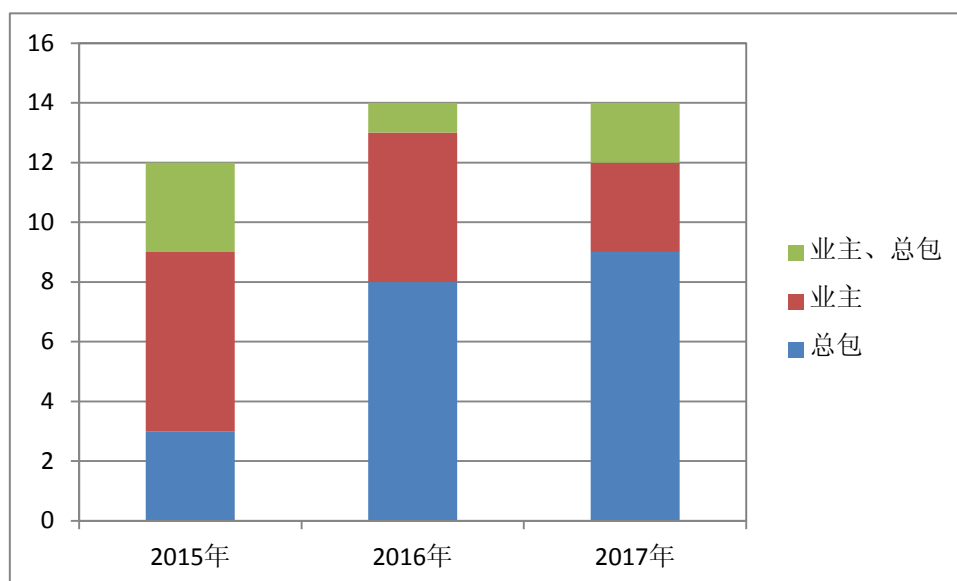
图表 1：BHI 收录水泥海外项目地区分布



数据来源：BHI 中国拟在建项目网

合作模式上，工程总承包合作形式发展较快。2015 年 BHI 收录的水泥海外项目合作模式主要是投资建厂，以红狮水泥、华新水泥、海螺水泥等企业为主；2016-2017 年，中材国际、中国建材等央企以 EPC 总承包形式合作的海外项目获得较快的发展。此外，缅甸海螺项目、葛洲坝哈萨克斯坦项目等部分海外项目，体现了中国投资企业与总包企业合作拓展海外市场。

图表 2: BHI 收录水泥海外项目合作模式



数据来源: BHI 中国拟在建项目网

#### 四、海外业务发展前景

从发展动力来看: 1、我国水泥工业无论技术装备还是大规模生产线的建设能力, 工程总承包和各种服务都在国际上已经形成一定的竞争优势, 在当前国内经济增速放缓、产能过剩的大环境下, 水泥企业和水泥装备制造企业有走出去的能力和动力。2、“一带一路”沿线国家基础设施建设需求旺盛。据机构测算, 亚太区域未来 10 年间的基础设施投资需求达 50 万亿人民币, 如果按每亿元投资消耗 1 万吨水泥计算, 平均每年将带动水泥消费 5 亿吨。这对带动我国水泥出口及加快国内企业海外建厂, 转移产能将有明显的促进作用。

因此, 在“一带一路”战略引领下, **内部外部双重需求驱动我国水泥企业走出去, 拓展国际市场。**

从发展方向来看: 根据行业“十三五”发展规划, 未来我国水泥

工业海外业务发展路径为**拓展优势领域、探索新的合作模式、加强企业协作等多方位开拓海外市场**。具体来看：

1、海外市场布局：重点保持并扩大在西亚、中亚、中东、北非、东南亚等区域市场的优势地位，积极开拓新兴经济体市场。

2、海外业务领域：（1）在工程总承包方面，从重视单一水泥生产线项目承包向同时向余热发电、脱硫脱销除尘、垃圾焚烧等技改和资源综合利用发展。从重视单一工程总承包向工程总承包和技术总承包复合发展。（2）在投资建厂方面，我国大中型水泥企业将通过资本运做，以兼并重组、参股入股等合资方式参与国际水泥市场的投资与经营。并结合设计、工程建设、设备供应等多种方式，联合第三方开展国际产能合作，共同建设生产线。

3、海外平台方面：水泥企业将和下游产业如核电、高铁等装备制造企业联合走出去。在有条件的海外地区，发展循环经济，建立多产业耦合发展的产业园区。

## 附表 1：重点水泥企业海外业务及发展战略梳理

图表 3：重点水泥企业海外业务情况

中材国际	
业务布局	<p>截止 2016 年，中材国际累计在 72 个境外国家承接了 194 条生产线，48 个粉磨站，其中 5000t/d 以上水泥生产线 107 条，10000t/d 以上水泥生产线 8 条。近 10 年累计签订境外合同总金额逾 2000 亿元人民币，其中仅 2014-2016 年，公司海外订单覆盖“一带一路”沿线国家 22 个，合同额约 400 亿。全球市场占有率连续 9 年保持世界第一。</p> <p>2016 年，中材国际新签境外水泥 EPC 合同 203 亿元，水泥总承包项目 15 个，生产线 22 条，粉磨站项目 9 个。公司新签合同额的 85%、营业收入的 85%均来自于境外市场，主要以非洲、东南亚为主。</p>
发展战略	<p>根据公司发展战略，2017 年，中材国际水泥领域主要战略重点仍将坚持以工程总承包业务为基础，以“市场国际化、管理精细化、运营本土化”为发展思路，通过提升市场国际化水平，提高市场占有率。</p>
海螺水泥	
业务布局	<p>在印度尼西亚：目前，海螺集团已在印尼形成 8 家公司 7 个水泥项目载体，年水泥总产能 685 万吨，成为印尼第四大水泥企业集团。2016 年，南加海螺二期项目、孔雀港粉磨站项目、西巴项目建成投产，北苏海螺主体工程开工，西加项目推进前期工作（计划 2017 年 6 月开工）。待所有项目建成后，海螺在印尼的熟料总产能将达到 1700 万吨，水泥总产能达到 2160 万吨。在缅甸：2016 年，缅甸海螺投产，曼德勒项目</p>

	<p>推进前期工作。目前，缅甸海螺在仰光和曼德勒的市场占有率分别为28%和21%。在老挝：2016年，琅勃拉邦项目主体工程开工（计划2018年投产），万象海螺项目推进前期工作。在柬埔寨：2016年，马德望海螺项目在建。在俄罗斯：2016年7月19日乌里扬诺夫斯克州水泥项目签约，项目正在推进前期工作，该项目是海螺集团在俄罗斯的第一个新建项目。</p>
发展 战略	<p>目前，海螺水泥海外业务主要集中在东南亚地区，但根据企业海外发展布局，沿着“一带一路”，海螺集团还将对南亚的巴基斯坦，中亚的哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦，西亚的土耳其等国水泥项目进行了考察调研，并在亚非拉等新兴市场选点，设立中亚、非洲办事处，逐步完善市场布局</p>
<b>华新水泥</b>	
业务 布局	<p>华新水泥海外最早是在中亚塔吉克斯坦布局水泥厂项目，2015年进入柬埔寨市场。目前，华新水泥在塔吉克斯坦、柬埔寨等国已有三家工厂建成投产，其中塔吉克斯坦索格特3000吨/日熟料生产线项目2016年投产。</p>
发展 战略	<p>根据公司发展战略，华新水泥将着力挖掘中亚、中南亚、非洲等发展中国家的增长机会，力争在“十三五”期间实现10个海外工厂投产运行。</p>
<b>红狮水泥</b>	
业务 布局	<p>2013年，红狮集团响应国家“一带一路”战略，在缅甸、尼泊尔、印尼、老挝四个国家投资建设5个大型新型干法水泥项目。截至2017</p>



	<p>年4月，红狮水泥的老挝万象红狮萨迪他日产5000吨水泥项目、红狮希望水泥有限公司尼泊尔日产6000吨水泥项目相继进入设备安装阶段，分别计划2017年11月、2018年4月投产。</p>
发展战略	<p>根据公司的发展战略，红狮集团计划在老挝、尼泊尔、印尼、缅甸等4个国家建设5个大型新型干法水泥项目，总投资约20亿美元。</p>

### 冀东水泥

业务布局	<p>截至2015年年底，冀东水泥已在南非、赞比亚和缅甸开展水泥投资国际产能合作，在建和签约的境外水泥项目产能达900多万吨。南非曼巴水泥项目2015年投产，赞比亚水牛项目在建（预计2017年底），缅甸德耶项目、克耶邦项目正在推进中。此外，冀东水泥在马来西亚主要采取股权收购来扩建或取得水泥项目。</p>
发展战略	<p>根据2015年公司的发展战略，未来短期内，冀东将在莫桑比克、西非的加纳或贝宁和东非的乌干达等地各投建至少100吨产能的水泥生产线。2017年之前，冀东将在非洲和东南亚实现年产1000万吨的水泥产能。此外，在南美洲的巴西、秘鲁以及中东欧的波兰、塞尔维亚等国家也会布局。</p>

### 上峰水泥

业务布局	<p>2016年，上峰水泥吉尔吉斯2800t/d熟料水泥生产线及配套工程在建（计划2018年投产），乌兹别克斯坦安集延3200t/d熟料水泥生产线项目推进前期工作，塔吉克斯坦库尔干丘别3200t/d熟料水泥生产线项目暂缓推进。</p>
发展	<p>根据公司发展战略，2017年，上峰水泥将继续发挥在“一带一路”</p>

战略	区域尤其中亚地区的先发优势，加快推进吉尔吉斯和乌兹别克斯坦等海外项目建设，加快推进项目前期工作，力争在中亚等新兴市场国家早日打开市场，形成国际品牌，最终实现境内外互补互动，互相促进的大区域市场战略布局。
----	---

数据来源：BHI 中国拟在建项目网整理

## 附表 2：2015-2017 年 BHI 收录水泥海外项目列表

图表 4：2015-2017 年 BHI 收录水泥海外项目列表

国家	名称	合同/投资额	中资参与单位	建设内容
2017 年				
印度尼西亚	<a href="#">【VIP】河北毕氏实业集团印尼兴建工业园区建设工程</a>	128 亿元	河北毕氏实业集团有限公司	年产 500 万吨钢铁、450 万吨轧钢、300 万吨焦化、200 万吨水泥的综合性工业园区，10 万吨泊位码头。
印度尼西亚	巴基斯坦日产 6700 吨水泥熟料生产线项目	——	中国建材集团天津水泥院	日产 6700 吨水泥熟料生产线
印度尼西亚	印尼任抹红狮日产 8000 吨水泥项目	3 亿美元	红狮控股集团有限公司	建设 1 条日产 8000 吨新型干法生产线及配套 12MW 纯低温余热发电系统
巴基斯坦	巴基斯坦宝沃水泥厂生产线工程	——	天津电建海外工程公司	项目规模为 7700 吨水泥生产线

国家	名称	合同/投资额	中资参与单位	建设内容
巴基斯坦	<a href="#">【VIP】杰拉特水泥日 产 6700 吨的水泥熟 料生产线项目</a>	0.5 亿元	天津水泥工业设计 研究院有限公司	日产 6700 吨的水泥熟料生产 线
阿尔及 利亚	<a href="#">【VIP】阿尔及利亚日 产 4500 吨熟料的水 泥生产线项目（跟踪 1)</a>	15.28 亿元	中材建设有限公司 北京分公司	日产 4500 吨熟料的水泥生产 线项目
阿尔及 利亚	<a href="#">【VIP】阿尔及利亚 STG 水泥生产线二线 项目</a>	14 亿元	北京凯盛建材工程 有限公司、中国建材 国际工程集团有限 公司	日产海工水泥 4200 吨
哈萨克 斯坦	<a href="#">【VIP】葛洲坝哈萨克 西里日产 2500 吨熟 料水泥生产线项目</a>	12.29 亿元	葛洲坝西里水泥有 限责任公司、北京凯 盛建材工程有限公 司、中国建材国际工 程集团有限公司	新建哈萨克西里 2500t/d 熟料 水泥项目
喀麦隆	<a href="#">【VIP】CIMENCAM 水泥公司喀麦隆 YAO 项目</a>	1.5 亿元	中材建设有限公司 北京分公司	新建 50 万吨/年水泥粉磨站

国家	名称	合同/投资额	中资参与单位	建设内容
肯尼亚	<a href="#">【VIP】肯尼亚 NAI100万吨/年水泥 粉磨站项目</a>	3 亿元	中材建设有限公司 北京分公司	新建 100 万吨/年水泥粉磨站
马来西亚	<a href="#">【VIP】建设马来西亚 一座年产 500 万吨 钢、300 万吨水泥、 200 万吨焦化、100 万吨冷轧、100 万吨 焊管项目</a>	206.67 亿元	河北新武安钢铁集 团文安钢铁有限公 司、中冶京诚工程技 术有限公司、中冶海 外工程有限公司	年产 300 万吨水泥等
尼泊尔	纳瓦尔帕拉西县新型 干法水泥生产线项目	——	红狮控股集团有限 公司	建设日产 6000 吨熟料的新型 干法水泥生产线，并预留二期 项目
土耳其	土耳其日产 7500 吨 水泥工程项目	——	中国建材集团所属 南京凯盛、中建材国 际装备	——
乌干达	<a href="#">【VIP】乌干达 TOR80万吨/年水泥 粉磨站项目</a>	2 亿元	中材建设有限公司 北京分公司	新建 80 万吨/年水泥粉磨站
伊拉克	伊拉克贾贝尔巴赞水 泥厂项目 (EPCC)	4.45 亿美元	北方国际合作股份 有限公司	两列 5500 吨/天的水泥生产装 置以及相关配套设施

国家	名称	合同/投资额	中资参与单位	建设内容
2016 年				
哈萨克 斯坦	哈萨克斯坦阿克托别 2500 吨/日水泥熟料 生产线	——	华新水泥股份有限 公司	新建一条水泥生产线，年产水 泥 100 万吨
哈萨克 斯坦	哈萨克斯坦日产 2500 吨熟料水泥生 产线项目	——	中国葛洲坝集团水 泥有限公司、中国葛 洲坝集团海外投资 有限公司	——
哈萨克 斯坦	<a href="#">【VIP】克孜奥尔达水 泥项目</a>	12 亿元	中国葛洲坝集团水 泥有限公司、中国建 材国际工程集团有 限公司、北京凯盛建 材工程有限公司	建设日产 2500 吨熟料水泥生 产线及配套办公、生活及附属 设施项目。
阿尔及 利亚	<a href="#">【VIP】阿尔及利亚日 产 4500 吨熟料的水 泥生产线项目</a>	15.28 亿元	中材建设有限公司 北京分公司	日产 4500 吨熟料的水泥生产 线项目
阿尔及 利亚	阿尔及利亚日产 3200 吨熟料的水泥 生产线项目	15 亿元	中国中材建设有限 公司	日产 3200 吨熟料的水泥生产 线项目

国家	名称	合同/投资额	中资参与单位	建设内容
阿尔及利亚	阿尔及利亚日产4200吨水泥二线EPC项目(海工水泥)	——	中国建材集团	日产4200吨水泥
印度尼西亚	印尼Grobogan 6000tpd水泥项目	——	中国建材国际工程	年产波特兰水泥210万吨
印度尼西亚	印尼巴鲁海螺一期2×5000t/d生产线建设项目	——	安徽海螺水泥股份有限公司	——
俄罗斯	俄罗斯年产200万吨水泥厂	——	四川君和环保股份有限公司	——
俄罗斯	俄罗斯乌里扬诺夫斯克州投资水泥项目	——	安徽海螺集团公司	建设1条日产5000吨水泥熟料生产线、以及配套的燃气发电项目和必要的生产生活辅助设施
塔吉克斯坦	塔吉克斯坦丹加拉50万吨/年的水泥粉磨站项目	——	华新水泥股份有限公司	丹加拉项目为一条年产50万吨水泥的粉磨站。建设范围包括石膏和石灰石破碎、水泥粉磨、水密储存、水泥包装机装车以及与之相配套的生产辅助设施

国家	名称	合同/投资额	中资参与单位	建设内容
越南	<a href="#">【VIP】6000TPD 水泥熟料生产线(二期)项目</a>	6 亿元	中国中材国际工程股份有限公司（南京）	建设 6000TPD 水泥熟料生产线项目
埃及	埃及 6 条日产 6000 吨熟料水泥生产工厂项目	——	中材国际全资子公司成都建筑材料工业设计研究院有限公司	新建 6 条日产 6000 吨水泥的生产工厂涵盖从原料破碎到水泥成品包装发运的完整水泥生产线
伊拉克	伊拉克西卡拉乔水泥厂项目	2.5 亿美元	中国机械设备工程股份有限公司 (CMEC)	新建一座日产 6000 吨熟料的水泥厂
赞比亚	赞比亚日产 2500 吨熟料水泥生产线项目	——	中材水泥有限责任公司	——
2015 年				
哈萨克 斯坦	哈萨克斯坦年产 500 万吨新型干法熟料水泥生产线项目	——	华新水泥股份有限公司	建设年产 500 万吨新型干法熟料水泥生产线
哈萨克 斯坦	华西集团阿克纠宾斯克州水泥厂项目	1.5 亿美元	中国华西集团公司	拟建设一座年生产规模达 150 万吨的水泥厂
缅甸	缅甸旦多淼二期项目	——	中材国际工程股份有限公司（南京）	一条 5000T/D 熟料水泥生产线及配套纯低温余热利用工程

国家	名称	合同/投资额	中资参与单位	建设内容
缅甸	缅甸海螺日产 5000 吨新型干法水泥熟料生产线 BOT 项目	——	中国海螺水泥集团、中国十七冶集团、湖南四建、中材国际、中机建设	建设一条日产 5000 吨新型干法水泥熟料生产线
巴基斯坦	中洲水泥厂项目	2.5 亿美元	中国企业德尔国际集团公司、中国水利水电国际工程有限公司	——
格鲁吉亚	格鲁吉亚水泥项目	——	天山股份、新疆华凌工贸(集团)有限公司	建设日产 3000 吨熟料年产 120 万吨水泥生产线
吉尔吉斯斯坦	森程商贸吉尔吉斯水泥厂扩建工程	——	中国河北保定森程商贸有限公司	收购库尔蒙迪水泥厂后，计划在原厂区基础上扩建 2500t/d 新型干法水泥熟料生产线 2 条，并在伊瓦诺夫卡建设 100 万吨粉磨站一条，200 万吨搅拌站两条
纳米比亚	西部水泥纳米比亚纳奥希瓦龙戈水泥厂项目	3 亿美元	中国西部水泥有限公司	建设一座年产量 150 万吨的水泥厂



国家	名称	合同/投资额	中资参与单位	建设内容
南非	南非 PPC 水泥 3000t/d 熟料生产线	—	中材建设有限公司	产 3000 吨熟料生产线总承包合同，工程范围包括从辅料堆棚到熟料输送入熟料库，包括设计、采购、土建、安装和调试服务等
尼泊尔	尼泊尔 6000t/d 水泥 生产线项目	3.5 亿美元	红狮控股集团有限 公司	年产水泥 200 万吨
尼日利亚	布阿集团 (BUA GROUP) EDO 二线 6000t/d 熟料水泥生 产线 EPC 项目	—	中材建设有限公司	建设范围从石灰石破碎到水泥包装发运，包括设计、供货、安装、培训和调试
印度尼西亚	印尼南加海螺 2× 3200 吨/日熟料水泥 生产线二期工程及配 套燃煤电站项目	—	中国海螺水泥集团、 中国十七冶集团	该工程共分生产线、粉磨站、电站等 4 个施工区域，包括石灰石堆场、原料调配及输送、煤粉制备及输送、原料粉磨及废气处理、生料库、熟料库、水泥库、水泥磨房等 24 个子项

注：VIP 项目有链接，链接内容包括项目核实的进展阶段，以及参与单位及其联系方式。

数据来源：BHI 中国拟在建项目网

工程咨询  
(甲级资质)

**BHI** .com.cn  
中国拟在建项目网

**NAEC** 中国工程咨询网  
www.chnaec.com.cn

中国工程建设网  
www.chinacem.com.cn

施工企业管理 杂志  
CONSTRUCTION ENTERPRISE MANAGEMENT

# BHI

## 北京华信捷投资咨询有限责任公司

地址：北京市西城区阜外大街 22 号外经贸大厦 6 层东区 ( 100037 )

电话：010-68570776 68570774 传真：010-68570772

网址：www.bhi.com.cn 中国拟在建项目网

hxj.bhi.com.cn 公司网站