

# 2015 年预拌混凝土行业发展机遇与挑战

文/中国水泥研究院 姜莎莎

过去的 2014 年，预拌混凝土行业受到了较大的挑战，行业整体产量增速大幅下滑，行业经济效益增速也出现大幅下滑，下游建设项目资金压力较大，因此，混凝土生产企业回款压力加剧。2015 年，随着国家经济发展进入“新常态”，国家的改革及调控力度将继续增强，然而，在努力保持经济稳定增长的首要任务的指导下，各类规划的批复、货币政策的适度宽松及房地产调控政策的放宽都为 2015 年埋下了貌似乐观的伏笔。2015 年初“一带一路”、京津冀协同规划、长江经济带等大力拉动投资的概念不断热炒，作为受投资拉动的预拌混凝土行业，2015 年又存在哪些机遇和挑战呢？

## 一、需求想象空间被各大战略提升，实质利好仍显悲观

### 1、多个国家规划为行业带来巨大想象空间

2015 年 3 月 28 日，国家发改委、外交部、商务部联合发布了《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》（下文称《愿景与行动》）；4 月 16 日上午发改委就《长江中游城市群发展规划》举行发布会；《京津冀协同发展规划纲要》顶层设计方案已经完成，有望近期发布。这三大国家战略规划成为 2015 年最炙手可热的概念，从相关板块在资本市场上的反应可以看出其受追捧程度，这些规划为基础设施建设投资开启了巨大的想象空间。

#### “一带一路” 系统工程基础设施互联互通优先建设

《愿景与行动》称基础设施互联互通是“一带一路”建设的优先领域。多家新闻媒体将“一带一路”与 2009 年的“4 万亿”相提并论，并称这是继“4 万亿”之后的第四次投资热潮，同时有媒体表示各地方“一带一路”拟建、在建基础设施规模已经达到 1.04 万亿元，跨国投资规模约 524 亿美元。考虑到一般基础设施的建设周期一般为 2-4 年，2015 年国内“一带一路”投资金额或在 3000-4000 亿元左右；而海外项目（合计 524 亿美元，每年约 170 亿美元）基建投资中，假设 1/3 在国内，2015 年由“一带一路”拉动的投资规模或在 4000 亿元左右。

国家发布的《愿景与行动》中对“一带一路”设计的区域进行了发展定位，新疆、福建为“一带一路”的核心区，西北、东北、西南地区的广西云南对外市场的开发开放，以及国内沿海城市、内陆地区“一带一路”的对接等等都成为“一带一路”战略实施的节点和高地。

表 1：“一带一路”各地发展定位

新疆	发挥新疆的区位优势和向西开放重要窗口作用，深化与中亚、南亚、西亚等国家交流合作，形成丝绸之路经济带上重要的交通枢纽、商贸物流和文化科教中心，打造丝绸之路经济带核心区。
陕、甘、宁、青	发挥陕、甘综合经济文化和宁、青民族人文优势；打造西安内陆型改革开放新高地；加快兰州、西宁开发开放，推进宁夏内陆开放型经济试验区建设；形成面向中亚、南亚、西亚国家的通道、

内蒙古	商贸物流枢纽、重要产业和人文交流基地。
黑、吉、辽	发挥内蒙古联通俄蒙的区位优势
广西	完善黑龙江对俄铁路通道和区域铁路网，以及黑龙江、吉林、辽宁与俄远东地区陆海联运合作，推进构建北京-莫斯科欧亚高速运输走廊
云南	发挥与东盟国家陆海相邻的独特优势，加快北部湾经济区和珠江-西江经济带开放发展，构建面向东盟区域的国际通道
西藏	打造大湄公河次区域经济合作新高地
广东	推进西藏与尼泊尔等国家边境贸易和旅游文化合作
福建	深圳、广州、湛江、汕头等沿海城市港口建设；充分发挥深圳前海、广州南沙、珠海横琴等开放合作区作用，强化广州国际枢纽机场功能
浙江	支持福建建设 21 世纪海上丝绸之路核心区；充分发挥平潭开放合作区作用，推进福建海峡蓝色经济试验区建设，加强福州、厦门、泉州等沿海城市港口建设
上海	推进浙江海洋经济发展示范区建设；加强宁波-舟山等沿海城市港口建设
海南	加快推进自由贸易试验区建设；强化上海国际枢纽机场功能
	加大海南国际旅游岛开发开放力度；加强海口、三亚等沿海城市港口建设

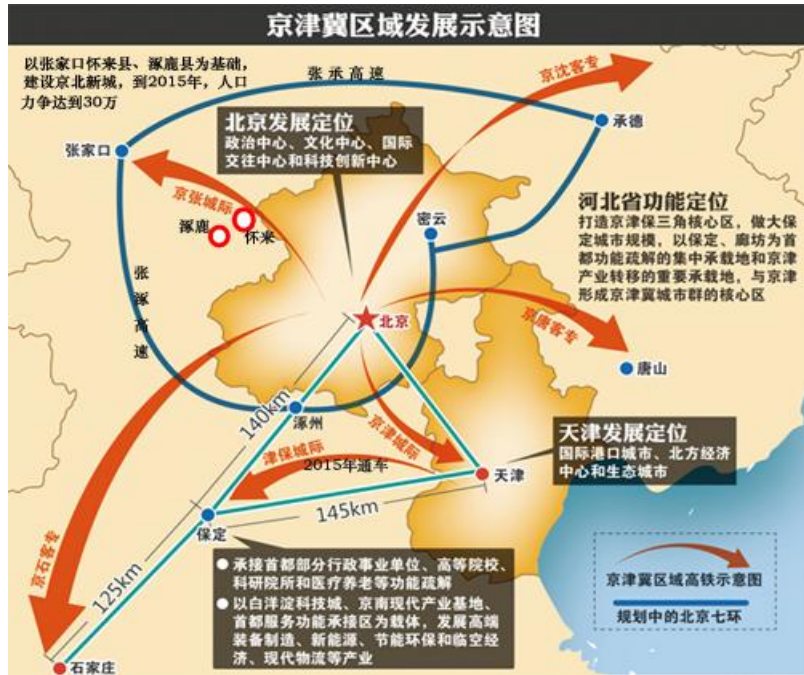
资料来源：《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，中国水泥研究院整理

“一带一路”是长期规划，2015 年带动 4000 亿的基建投资规模只占 2014 年实际基础设施建设投资不到 4%，因此，如果与拉动基础设施建设和相关基础建设材料、混凝土需求的作用相比，深化对外改革开放、深入融入欧亚一体化、寻找国内经济改革发展新亮点的意义更大一些。

### 京津冀规划交通先行

自 2014 年 2 月 26 日国家主席习近平提出京津冀协同发展是一个重大国家战略之后，京津冀概念被不断“翻炒”，3 月中旬两会结束后铺天盖地的新闻报道称《规划纲要》将于 3 月底之前发布，而 3 月过去后又表示或于 4 月底下发，一些媒体并公布了部分《规划纲要》内容，表示《规划纲要》确定了 2015 年的重点工作和重大项目，有很多一年来难以突破的行政壁垒和重大项目在高层协调下“将会超过很多人意料，加大推进和落地”。

从拉动混凝土需求的一体化内容来看，交通一体化备受关注，同时一体化带来的房地产建设也是混凝土行业关注的重点之一。在第十二届全国人大三次会议开幕之前，交通运输部部长杨传堂正在接受媒体采访时表示京津冀系统第一批建设（交通基础设施方面）已经启动了 99 个大项，而在一体化推动进程中河北省局部地区房地产市场被热炒，价格一路高涨，但没多久概念热度退去房市再次遇冷。

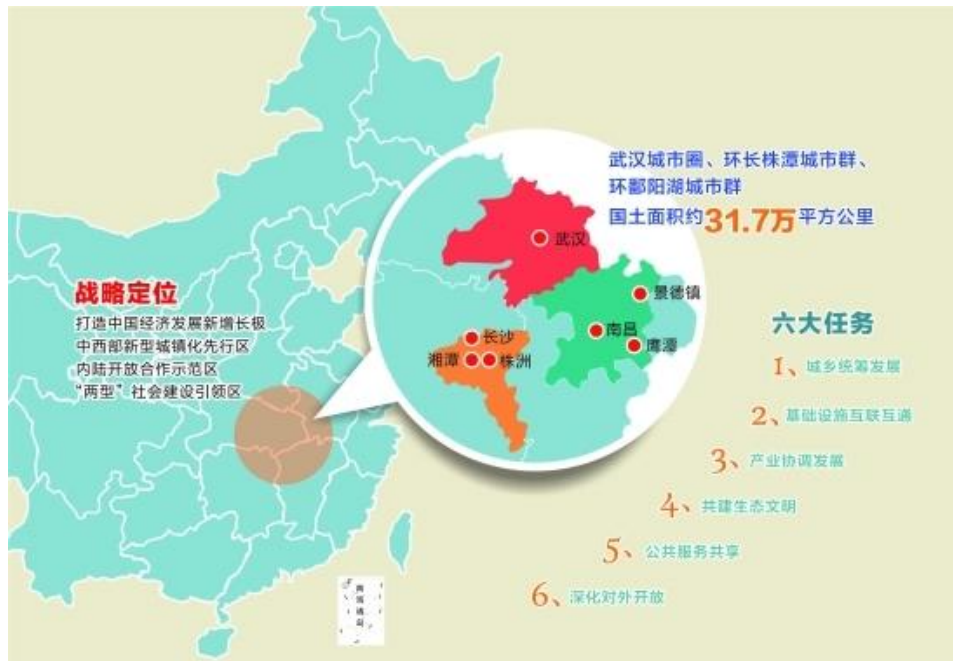


从京津冀三地两会的政府报告中可以看出，2015年京津冀协同发展作为三地工作重点，率先实现三个领域的突破：交通一体化、生态环保共建共享及产业对接。2014年交通基础设施建设实现了北京新机场开工建设、京昆高速涞水至北京段建成通车、京沈客专、张承高速项目实施进展加快等，2015年北京市的工作任务包括加快新机场外围设施建设、抓好京沈客专、京张铁路、京台高速等跨省市铁路、高速公路和国省干线公路建设，打通一批断头路，推动曹妃甸协同发展示范区、天津滨海-中关村科技全区建设等；河北省重点工作除上述与京津合作或交接的项目以外，还有力促廊涿城际开工建设以及北京与河北省部分城市、天津与河北省部分城市之间互联互通铁路、高速公路等项目进程加快。

这些交通基础设施建设亮点以及规划实施过程中带来的房地产市场投资似乎为混凝土行业点燃了新的希望，成为在市场需求普遍疲软背景下大家纷纷争抢的一块大蛋糕。

### 长江中游城市群交通、城镇化升级

长江中游城市群是以武汉城市圈、环长株潭城市群、环鄱阳湖城市群为主体形成的特大型城市群，规划范围包括：湖北省武汉市、黄石市等13市，湖南省长沙市、株洲市、湘潭市等8市，江西省南昌市、九江市等9市及吉安市的部分县（区），2014年实现地区生产总值6万亿元，年末总人口1.21亿人。长江中游城市群承东启西、连南接北，是长江经济带的重要组成部分，也是实施促进中部地区崛起战略、全方位深化改革开放和推进新型城镇化的重点区域，在我国区域发展格局中占有重要地位。



长江中游城市群的战略定位是：中国经济新增长极、中西部新型城镇化先行区、内陆开放合作示范区、“两型”社会建设引领区。发展目标是到 2020 年，长江中游城市群整体经济实力明显增强……交通、能源、信息等基础设施全面对接联网，布局合理、特色鲜明、分工合作的产业发展格局初步形成；城镇体系更加完善……。据中国水泥研究院估计，长江经济带基建投资未来四年将持续保持 22% 以上的年复合增速，2015~2018 年，长江经济带的基建投资累计总额将超过 30 万亿。

长江中游城市群战略规划企图打造新的增长极，交通及新型城镇化建设将开启水泥、混凝土需求新的制高点。

## 2、各地 2015 年固定资产投资目标增速较 2014 年下降，混凝土需求增速恐继续下滑

我国经济增长方式正在发生越来越明显的变化，固定资产投资结构同样出现一些方向性变化。制造业、房地产、基础设施建设三大支柱型产业占全国固定资产投资总额的比例已经出现下降，2014 年三者占比为 74.5%，较 2007 年下降了近 4 个百分点；2014 年房地产、基础设施建设两个混凝土需求的主要带动点固定资产投资所占比例为 41.28%，近 10 年来保持下滑态势，较 2003 年下降 10.68 个百分点。

尽管有上述战略点燃投资及混凝土需求新的亮点，但从各省市政府工作报告中对于 2015 年经济发展及固定资产投资的计划和目标来看，全年混凝土需求增长仍不甚乐观。

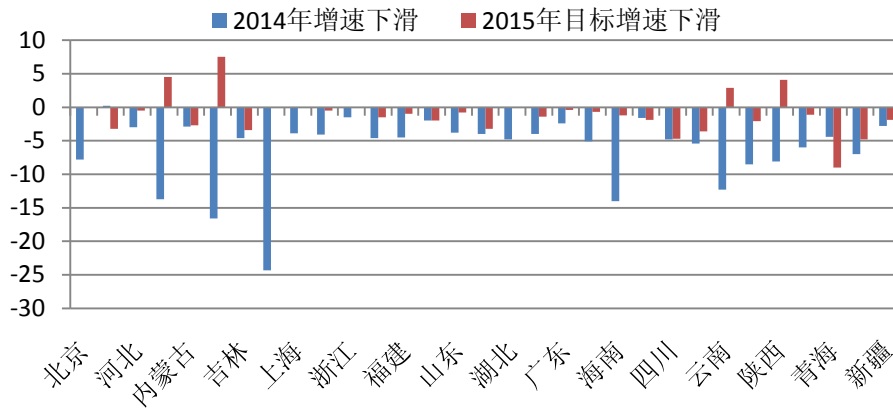
### 固定资产投资目标增速下滑

2014 年全国经济增速下滑，固定资产投资增速同样出现下行走势，除天津市固定资产投资增速较 2013 年有 0.2 个百分点的微幅上涨，其他各省市固定资产投资增速均出现同比下滑，其中东北三省、西南及西北部分省份下滑幅度较大。2015 年在各省市区的政府工作报告中对今年的固定资产投资增速设定了目标，除北京、黑龙江、上海、浙江未给出明确增长率目标以外，其他省份只有山西、辽宁、云南、陕西增速目标上涨，其他省市目标增速



延续 2014 年的下滑走势。

图 1：2014 年各省市固定资产投资增速下滑百分点及 2015 年固投增速目标下滑百分点 (%)



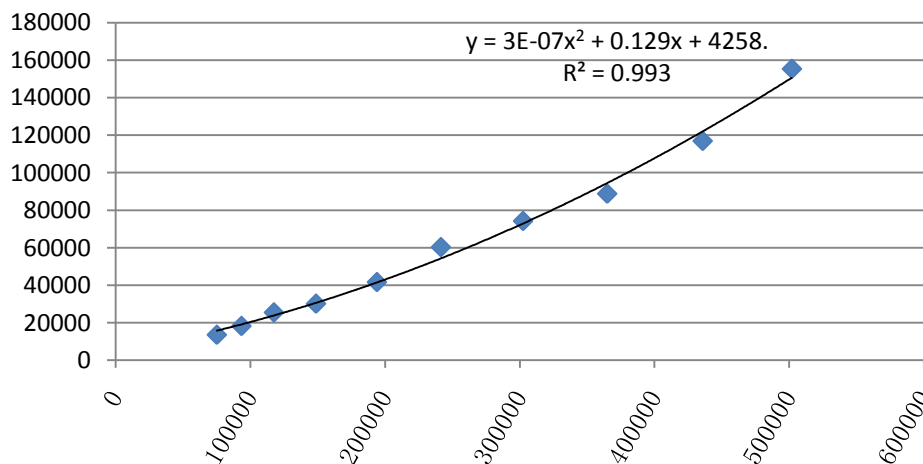
数据来源：国家统计局，中国水泥研究院

2015 年全国经济增速目标下调至 7%，预示着今年中国经济将遭遇大于 2014 年的下行压力，国内需求或许难以达到 2014 年水平，整体固定资产投资增速下滑以及经济结构调整的不断深入使得 2015 年水泥、混凝土需求量增长空间不容乐观。

#### 2015 年混凝土产销量增速预计略有下滑

2015 年第一季度，全国预拌混凝土产量为 3.07 亿立方米，同比增长 10.5%，增速较去年下滑近 5 个百分点。分省市看，除福建、河北、天津、上海、甘肃、新疆出现产量增速同比上涨以外，其余省市产量增速较 2014 年同期回落。一季度，无论是 GDP 增速还是固定资产投资增速均出现下滑，房地产开发投资增速更是下滑至个位数，行业内人士认为房地产行业去库存将是 2015 年上半年主旋律，以量换价或将贯穿全年，因此房地产行业将成为影响混凝土需求增长的最主要因素。

图 2：预拌混凝土产量与固定资产投资呈现强相关性



数据来源：国家统计局，中国水泥研究院

从固定资产投资与混凝土需求量的线性关系来看，两者具有很高的相关性，相关系数达到 0.99。按照各省 2015 年固定资产投资增速目标来预估全国固定资产投资及按照上述相关性预估全国预拌混凝土消耗量，2015 年预拌混凝土消耗量增速在 4.35%-12.47% 之间，靠近低值的概率较大，预计增速较 2014 年略有下滑。

表 2：2015 年预拌混凝土产量预增 4.35%-12.4%

	固定资产投资		预拌混凝土产量	
	累计（亿元）	累计同比	累计（亿立方米）	累计同比
<b>2014 年</b>	502004.9	15.70%	15.54	11.39%
<b>2015 年（E）</b>	569022.55	13.35%	16.2~17.48	4.35%-12.47%

数据来源：国家统计局，中国水泥研究院

## 二、2015 年行业发展热点

2014 年混凝土行业的热点与焦点有一些创新点，也有一些是延续了多年的热点，整体来看，技术性话题仍将延续，而管理问题随着行业的发展总会不断推陈出新，2015 年行业发展热点仍将围绕技术与管理，技术创新在不同层面有不同的关注点，管理创新在营销方式、生产方式等方面也将不断改善和变革。

### 1、技术创新是永恒话题

混凝土产品升级、多样化需要产品技术也能即时创新升级，然而一些新产品的开发却由于一些工艺、技术甚至制造环节未能更新换代而显得开发过程步履维艰。例如，当前节能减排环保材料的发展面临一些挑战，即：清洁环保的再处理工艺、节能减排的再生产制造、安全的高品质材料产品（不是高性能）、可循环利用资源化再生、低成本制造性价比较高。因此，在混凝土与水泥制品行业的发展道路上，技术研发及创新、发明/专利成果的快速落地、快速产业化是促使整个产业快速升级的最强有力支撑。在 2014 年混凝土与水泥制品行业大会上，徐永模会长提出行业需要关注的三大技术创新领域及五大新技术，全面总结了今后混凝土与水泥制品行业发展的趋势。

技术创新领域包括：1、高性能高性价比低碳材料；高 2、节能减排环保材料；3、建筑景观艺术创造材料。

五大新技术包括：1、3D 打印技术；2、超高性能纤维增强细集料混凝土；3、非金属纤维增强筋技术；4、高性能骨料与高性能轻质水泥基材料；5、低水化热高性能水泥。

### 2、打破传统思维，商业模式创新有助于企业成功转型

传统行业在产能过剩、需求全面放缓的背景下需要寻找新的出路。企业在商业模式创新方面可以创新发展的空间很大。水泥企业已经开始实践互联网概念，传统依赖代理商、中间商的销售渠道引入互联网思维，通过网上订购、网络现货交易实现中间费用的节省，线上与线下相结合及时掌握市场需求和客户信息。混凝土行业研发设计和试制中心与生产、销售网络系统的建立将滋生出整个行业链条的崭新商业模式，符合国家鼓励的投资转变，也将产生

更多新商业模式投资机会。企业在寻找突破的同时对于传统的商业模式也可以巩固和延伸，例如进行产能扩张取得区域市场话语权、产业链延伸发展、产品高端化和差异化发展。

### **3、绿色混凝土不仅是产品本身，“绿色”贯穿至产品生产、销售的整个生命周期**

自 2013 年国务院办公厅国办发 1 号文《绿色建筑行动方案》发布以来，绿色建筑行动迅速在全国展开，推进绿色建筑行动，大力发展绿色建材是重点任务之一，在 2014 年首届绿色混凝土高峰论坛上，中国混凝土与水泥制品协会会长徐永模指出绿色建材是满足绿色建筑设计要求的使用性能和功能，采用清洁生产技术，在全生命周期内化石能源和天然资源消耗少、环境负荷低、性能质量高，使用安全、可重复利用、可资源化再生的建筑材料。2014 年住建部发布了《预拌混凝土绿色生产及管理技术规程》，从厂址选择、设备设施、原材料、废弃物处置、到监测控制整个混凝土生产流程提出绿色生产和管理要求，并提出绿色生产评价星级评价系统。

绿色混凝土不仅是混凝土产品本身要实现低耗、节能等绿色特性，而是再原材料进场、生产过程、销售过程等整个混凝土制造生命周期中都实现“绿色”。随着建筑领域绿色行动方案全面展开，由下游需求推动的混凝土绿色生产和管理将更有力度的落实。