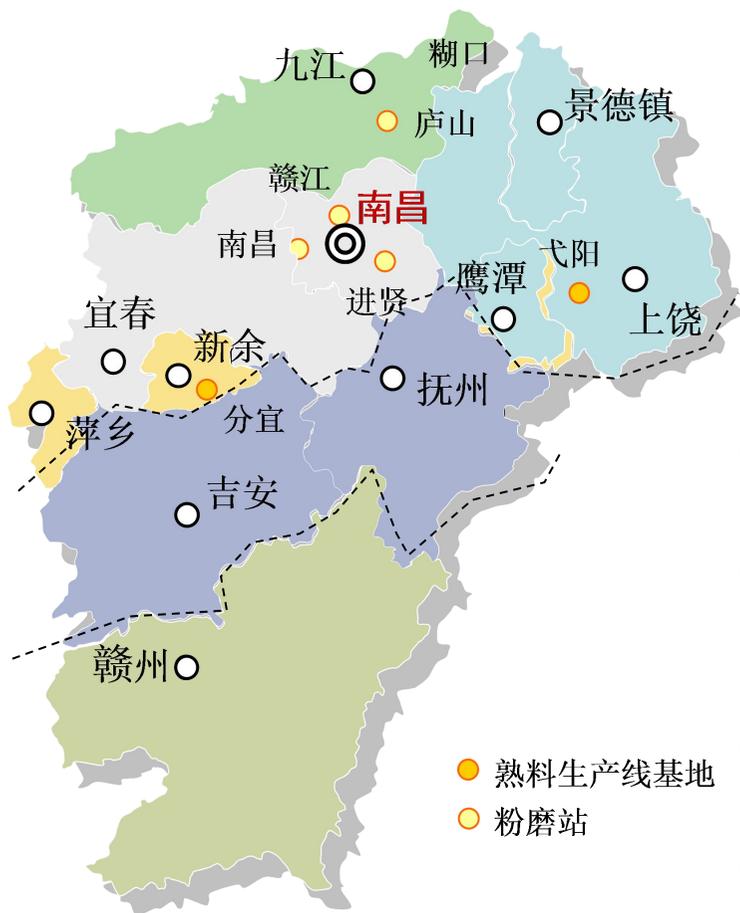


江西海螺水泥

2014. 06. 08



海螺熟料产能、水泥粉磨能力

万吨

| 年度 | 熟料产能 | 配套粉磨 | 粉磨站 | 粉磨合计 | 区域 |
|------|------|------|-----|-------|----------|
| 2002 | | | 180 | 385 | 九江 |
| 2003 | 78 | 55 | 150 | | 新余、南昌 |
| 2008 | 233 | 290 | | 690 | 新余、上饶、南昌 |
| 2010 | 155 | 180 | 220 | | 上饶、南昌 |
| 2013 | | | 220 | 440 | 南昌 |
| 2014 | | 100 | 120 | | 新余、南昌 |
| 合计 | 465 | 625 | 890 | 1,515 | |

- **十五：**通过收购九江庐山、新余分宜进入江西，在分宜建设2500 t/d 生产线，在最大市场南昌新建粉磨站；
- **“十一五”：**原有基地扩容，在最大市场南昌继续加大投入，新建大型粉磨站，进入江西主产区上饶弋阳建设2×5000 t/d 熟料基地，开辟新市场；
- **“十二五”：**与市场接轨，加大粉磨能力，充分释放产能获取市场份额，逆势扩张，重拾收购机会。
- **点评：**海螺以安徽熟料基地为依托，锁定赣北区，水路、陆路并举形成4大水泥产地：南昌、上饶、新余、九江，以点带面持续扩张，保持区域规模、成本领先，目前正积极加大粉磨能力和开拓市场收购机会。



- 海螺在南昌有三个粉磨站，南昌海螺、赣江海螺都已投产，进贤海螺正在建设之中，在南昌水泥粉磨能力达到700万吨，占到南昌市场消费量的半壁江山；
- 南昌海螺，位于南昌向塘开发区，两台 $\Phi 4.2 \times 11$ 米带辊压机的闭路预粉磨水泥生产线，年产水泥150万吨；
- 进贤海螺，位于南昌市进贤县衙前乡上胡村，安徽海螺投资建设年生产能力120万吨水泥粉磨项目，和弋阳海螺配套，预计2014年内建成投产；
- 赣江海螺，位于南昌市新建县樵舍镇七里岗工业园区，东临赣江，西邻昌北国际机场、梨温高速、京九铁路，水、陆、空和铁路交通十分便利，地理区位优势明显。项目一次性规划，分两期建设，建设4套 $\Phi 4.2 \times 13$ m管磨带辊压机的水泥粉磨生产线，并配套建设1,000级吨专用配套码头，水泥年产能规模440万吨，和安徽基地联动，最具规模、物流成本优势，2014年已全部建成投产。

南昌地区（南昌、宜春）——海螺水泥



- 海螺水泥，在南昌粉磨站分布3点分包南昌市场，水泥粉磨能力扩大到700万吨，市场份额最大，占绝对优势；
- 南方水泥，在宜春丰城、上高、有2×5000 t/d 线，丰城南方距南昌最具区位优势，南昌150万吨粉磨站；
- 宜春高安红狮从西路、九江瑞昌亚泥从北路九江、上饶万年青从东路进入南昌；
- **点评：**江西5家大集团在南昌市场都有表现，海螺推进最大、最快。

赣东北地区

(上饶、景德镇、鹰潭)

——海螺水泥



- 弋阳海螺位于江西省上饶市弋阳县三县岭乡,距弋阳县城约28公里,距上饶市、鹰潭市约80公里,乐平市100公里;
- 投资13亿元建设两条5000 t/d生产线,配套2台 $\Phi 4.2 \times 13\text{m}$ 带辊压机、2台 $\Phi 4.2 \times 14.5\text{m}$ 水泥粉磨系统和18000kW纯低温水泥余热发电系统,熟料年产能规模达400万吨、水泥380万吨;
- 其区位、规模优势确定了弋阳海螺在市场的地位

赣东北地区（上饶、景德镇、鹰潭） ——海螺水泥



- 万年青，坚决打造这一区域，三个基地以万年为核心，由东至西一字排开，市场主导者；
- 海螺水泥，双5000 t/d 配置进入上饶弋阳，海螺的成本竞争力很快在市场得手，位于景德镇、上饶、鹰潭三地级市之间，南昌进贤粉磨站的建成，集中生产、分布销售区位优势凸显；
- 玉山南方，和浙江交界，为赣东北市场稳定作出贡献，在鹰潭贵溪2×100万吨粉磨站；
- **点评：**万年青、海螺、南方三家在市场竞争竞合中推动产业进步，随着集中度提高，市场秩序维护得以加强。

赣西地区（新余、萍乡）

—— 海螺水泥



- 2001年8月，海螺收购宜春分宜水泥厂，位于新余市分宜湖泽镇，是海螺在江西区域建立的第一家子公司；
- 分宜海螺水泥有限责任公司位于江西省新余市分宜县湖泽镇，自备铁路专用线连接浙赣铁路，交通十分便利；
- 2×2500 t/d 生产线，年产水泥熟料180万吨，年产水泥180万吨，2014年新增水泥能力100万吨；
- 分宜海螺两条2500 t/d 线，长期保持高效益，一条2500 t/d 线利润指标能够和国内大部分5000 t/d 线媲美，令行业同仁叹为观止。

赣西地区（新余、萍乡） ——海螺水泥



- 赣西两市5家规模企业，与湖南交界，前4家企业在湖南都有生产基地，市场集中度低，落后产能仍占有一定市场份额
- 分宜海螺，凭借其区位和成本优势，没有市场挑战者；
- 萍乡中材，具有一定规模与成本优势，距萍乡有明显区位优势；
- 印山台，投产以来，市场竞争力不具明显优势，2014年新投产5000 t/d 线，意在加强其竞争力；
- 芦溪南方，2500 t/d 线，面对强手，做好主市场，加强周边市场（粉磨站）推进；
- 莲花水泥，2014新投2500 t/d 线，有待市场考验。

水泥地理：刘作毅

手机：13601257329

邮箱：LZY@GCEMENT.CN