

조 사 자 료
---------

2005 - 002
------------

# 최근 중국 시멘트 산업의 현황과 전망

2005. 2

한 국 양 회 공 업 협 회

1. 개 요

□ 제 10차 국민경제 및 사회발전 5개년 계획(2001~2005) 기간 중 중국의 시멘트 산업은 고속 성장세 지속

- 2001, 2002 그리고 2003년 동안 연간 생산 증가율은 각각 11.44%, 9.73%, 그리고 18.94%를 기록
- 2003년 시멘트 생산은 863백만톤에 달했으며 2004년 1~8월 생산 누계치는 585백만톤
- 시멘트 산업의 고정자산에 대한 국가 투자의 급증은 시멘트 생산에 추진력을 제공하여 시멘트 생산의 급증세를 견인
  - 2001~2003년간 고정자산 투자 성장률은 각각 13.05%, 16.09% 그리고 26.7%를 기록
  - 2004년 1~8월 전년동기대비 고정자산 투자 성장률은 30.3%에 달함

□ 2003년말 이후 중국 당국은 그들의 경제전략에 부합하는 일련의 거시 조정 및 통제 조치를 적용 중

- 전체 산업의 고정자산 투자 성장률은 2004년 2월부터 감소세로 선회
- 상기 정책 변화는 중국 전 산업 발전에 큰 영향을 미치고 있으며 시멘트 산업 또한 눈에 띄게 영향을 받고 있음

□ 전년동월대비 생산증가율은 2004년 4월 이후 하락세 지속

- 생산증가율은 중소기업 보다 대기업에서 더 높게 나타남
  - 2004년 8월, 60만톤 이상의 년산능력 보유 대기업의 전년대비 시멘트 생산의 누적 성장률 **20.5%**
  - 년산능력 60만톤급 미만 중소기업의 경우 누적 성장률은 **13.8%**

## 2. 기술 향상과 발전

### □ 기술은 중요한 생산 원천으로 지난 20년 동안 중국 시멘트 산업의 엄청난 발전과 진보를 견인

- 시멘트 생산기술은 에너지 보전, 폐기물 감소, 환경보호, 시멘트 품질 향상, 생산성 향상, 청정 생산과 일관 생산 방식에서 중요한 진척을 보임
- 주된 진보는 신형 건식공정 시멘트 기술의 연구·개발 및 공장 설비 개발, 설계 및 제조 부문에서 두드러짐
  - 일산능력 2,000톤급 및 4,000톤급의 개발·제작에서의 과거 경험을 토대로 중국의 기술자들은 수입 기술을 모방
  - 최근 일산능력 5,000 톤급, 8,000톤급, 10,000톤급의 거대한 신형 건식 공정 시멘트 생산 설비의 연구·개발에 성공

### □ 신형 건식공정 생산라인 비중 확대

- 일단의 신형 건식공정 생산라인은 세계 표준에 맞춘 4개의 10,000톤급 생산라인을 포함하여 2004년부터 가동 시작
  - 2004년 6월말까지 크링카 생산능력 246백만톤에 달하는 403개의 신형 건식공정 생산라인 가동 시작

2004년 6월말, 건식공정 시멘트생산라인의 생산능력 현황

(표-1)

일산능력 기준	생산라인 수	크링카 년산능력(천톤)	비중(%)
6,000톤급 이상	6	14,942	6.1
5,000톤급	26	40,300	16.4
4,000톤급	13	16,275	6.6
3,000톤급	12	11,594	4.7
2,000톤급	130	94,364	38.4
1,000톤급	175	59,489	24.2
700급 이하	41	8,928	3.6
합 계	403	245,892	100.0

- 2003년, 건식공정설비 비중은 25%로 2002년의 16% 보다 증가

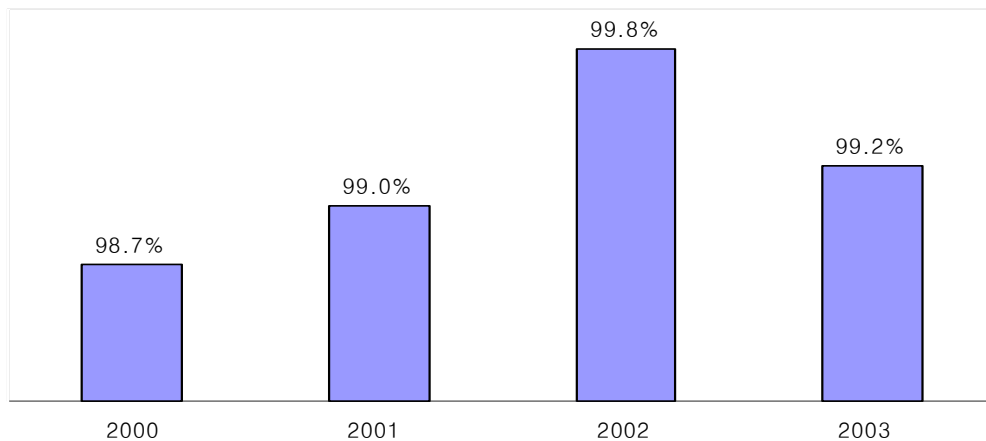
- 2003년 동안 계획되거나 건설 중인 설비는 대부분 일산능력 2,000톤  
급 이상으로 그 중 50%는 일산능력 4,000톤급 이상

### 3. 활황세의 중국 시멘트 산업

□ 최근 수년간 생산과 판매는 중국 시멘트 시장에서 고속 성장세 지속

2000 ~ 2003 전국 시멘트 연간 생산대비 판매율(%)

(그래프-1)



- 2003년, 연간 시멘트 판매량은 857백만톤이었으며 생산대비 판매율은 99.2% 기록
- 2004년 1~8월 중에 전국의 시멘트 판매량은 573.74백만톤, 누적 판매량의 생산대비 판매율은 98.15%로 전년동기대비 0.43% 증가
  - 2004년 8월 한 달의 생산대비 판매율은 99.3%에 달했으며 최근 년도들의 동월과 비교시 2001년 8월만이 이를 능가
- 소규모 업체의 생산대비 판매율은 98.17%로 중·대기업의 98.14% 보다 높게 나타남

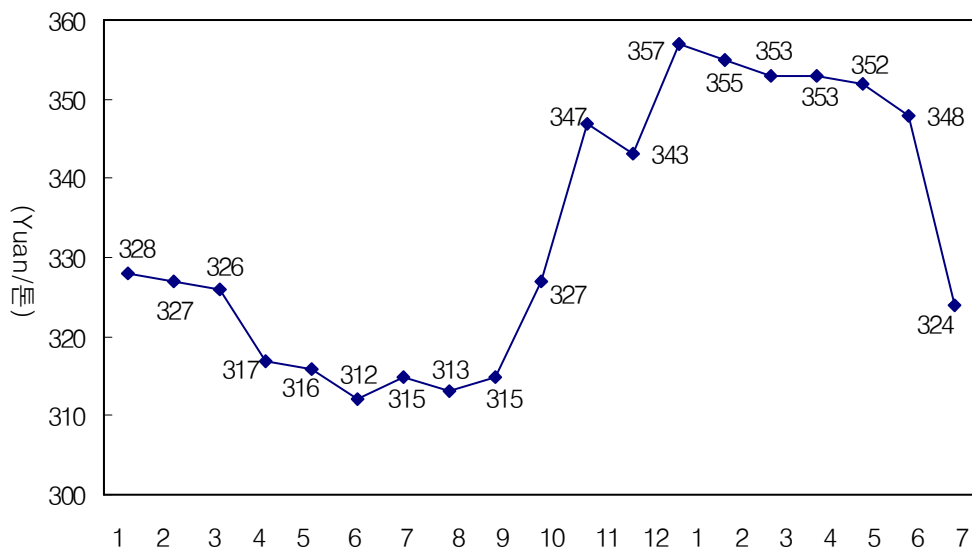
## □ 시멘트 시장가격 추이

- 2003년, 시멘트 시장가격은 전반적으로 안정을 유지
  - 1월부터 9월 사이에 평균 시멘트 단가는 극히 일부의 변동을 제외하고는 대략 톤당 275위안(33.5달러)을 유지
  - 9월 이후 시멘트 가격은 급격히 증가하여 평균가격은 최근 수년간 볼 수 없었던 약 300위안(36.6달러)/톤에 이룸
    - ⇒ 어떤 지역에서는 시멘트 판매단가가 대략 600위안(73.2달러)/톤 기록

록

(그래프-2)

425등급 시멘트 평균단가 추이(2003~2004.7)



- 2003년 8월 이후 120여개 대도시에서의 425등급 시멘트 시장가격은 2004년 1월까지 지속적으로 높은 수준을 유지
- 2004년 1~6월 가격은 비교적 안정세를 보였으나 7월 대폭 하락, 전월대비 8% 감소한 324위안(39.5달러)/톤 기록

## □ 시멘트 산업 수익 추이

- 2003년, 시멘트 산업의 메이저 업체들은 기록적인 높은 수익을 달성, 약 109억위안(13.3억달러) 기록
  - 운영자금 유동성은 증가했으며 재고 또한 감소
  - 가용 자금은 풍부해졌으며 자산대비 부채율은 감소
- 2004년 8월말까지 시멘트 판매수입 누계는 약 1,420억위안(173억달러)으로 전년동기대비 증가율은 34.8%였으나 매월 증가세는 둔화 추세
- 2004년 들어 시멘트 부문 총수익은 증가해 왔으나 3월 이후 총수익 증가율은 현저히 감소
  - 3월의 시멘트 부문 총수익 증가율은 전년동월대비 64배 기록하였으나 8월누계로는 전년동기대비 2.6배를 기록 감소세 반영
  - 2004년 8월말까지 시멘트 부문의 총수익은 약 93억위안(11.3억달러)으로 전년동기대비 증가분은 약 56억위안(6.8억달러)

### 시멘트 산업 총수익 누계 추이(2004. 2 ~ 8)

(표-2)

(단위 : 억 위안)

	총수익 월누계	전년동기 총수익 월누계
2월	16.6	-2.4
3월	30.5	-0.5
4월	47.8	3.8
5월	63.6	10.7
6월	77.6	19.5
7월	85.9	26.0
8월	92.5	36.1

#### 4. 합리적 투자

□ 2003년 시멘트 산업에서의 총투자 규모는 대략 810억위안(99억달러)으로 전년대비 92.8% 증가

- 고정자산부문 투자액은 전년대비 90% 증가한 303억위안(37억달러)
  - 새로운 고정자산에 대한 투자는 155억위안(19억달러)으로 전년대비 45.2% 증가
- 2003년, 98개의 신형 건식공정 시멘트 생산라인이 생산 착수
  - 연간 생산능력 규모는 63,720천톤

#### 2003년 신형 건식공정 생산라인 현황

(표-3)

일산규모(톤)	생산라인 수	년산능력(천톤)	비 고
700 ~ 1,000	25	7,570	
1,200 ~ 1,500	27	10,490	
2,000 ~ 2,300	4	2,570	
2,500	26	20,150	
3,000	4	3,720	
4,000	1	1,240	
5,000	10	15,500	
8,000	1	2,480	
합 계	98	63,720	

#### □ 투자에 대한 국가시책 변화

- 고속성장 기간 이후 국가시책은 투자정책 전반에 걸쳐 변하고 있으며 소위 일원화 전략 등장
  - 투자 합리화 전략으로 인해 건설 프로젝트의 초기 연구·조사의 초점이 인·허가에서 실현가능성과 효율성 중심으로 이동
  - 자산 구조조정은 대기업에서부터 단계적으로 시작되어 몇몇 국영 기업들은 구조조정 착수

- 시장메카니즘에 따라 운영되고 있는 대기업은 합병을 통한 구조조정 본격화
  - 최근 유연탄, 전력, 그리고 운송 가격의 오름세 지속
  - 습식키른, 입식키른 및 기타 구식 생산설비의 생산비용도 이에 대응하여 증가하고 있어 경쟁력 손실의 주된 요인으로 부각
  - 구식 과잉설비를 대체할 신형 설비의 건설로 경쟁력을 강화하는 구조조정에 박차
  - 대부분의 투자자들은 경기순환 이론을 받아들여 신형 건식공정 키른 설치 추진
    - ⇒ 이를 통해 에너지와 자원의 보전, 소비감소, 환경보호, 그리고 인간과 자연간의 조화로운 개발 추구
  
- 중국 시멘트 산업에서의 투자 양태의 변화
  - 국가 및 국영기업으로부터의 투자는 눈에 띄게 감소했으며 합작 회사와 민간 투자가 주요 투자처로 대두
  - 기업들은 과거와는 달리 사실상 투자에서의 자기 결정권을 획득
    - 프로젝트마다 국가의 인허가가 요구되던 과거에는 단순히 인허가를 얻기 위해 맹목적으로 계획안 제출
    - 요즘은 이와 대조적으로 국가의 입김은 완화된 반면 기업의 책임은 그만큼 커져 기업들은 투자시 더 많은 주의를 기울이게 됨
  - 기업의 투자는 맹목적인 투자에서 합리적이고 과학적인 투자로 선회
    - 첫 번째 단계는 시장을 배우고 공부하는 것
    - 둘째는 자원과 에너지원을 학습하는 것
    - 세 번째는 교통과 수송 체계에 대한 연구
    - 마지막으로는 경쟁업체들에 대한 조사 및 연구
  - ⇒ 상기 정보는 내수 상황과 함께 폭넓은 고려를 위한 토대 형성



## 5. 복합기업체(그룹)으로의 발전

□ 급속한 세계화가 진행중인 시멘트 산업에서 경쟁력 확보를 위한 중국 시멘트 기업의 복합기업체로의 발전 속도 가속화

- 제품의 동종성과 규모의 경제가 누리는 수혜로 인해 세계 시장에서 시멘트 산업의 세계화는 집중적으로 가속화됨
  - 시멘트 시장에서의 경쟁으로 기업의 경쟁력 우위를 강화하기 위해 기업의 구조조정을 통해 경쟁력을 확보해야할 필요성 증대
  - 따라서 중국에서의 대규모 복합기업체의 합병과 구조조정 본격 개시
  - 현존하는 중국의 5000여개의 시멘트 업체 중 상당수는 구식 생산 설비 보유
  - 경쟁력이 결여된 소규모 업체들은 구조조정, 합병 또는 시장퇴출 중 하나를 선택해야만 하는 운명
- 조직의 변화, 자산 구조조정 그리고 대규모 신형 건식공정 생산라인 건설을 위한 증자를 통해 시멘트 업체는 대규모의 복합기업체로 빠르게 발전
  - 2004년 말까지 1천만톤급 이상의 생산능력을 보유한 업체들은 Conch, Hua Xin, San Shi, Shan Shui, Qi Dong, Zhong Lian

## 2004년 중국 주요 시멘트 업체의 생산라인 및 생산능력 현황

(표-4)

기업집단	기 존		계 획	
	생산라인 수	년산능력 (백만톤)	생산라인 수	년산능력 (백만톤)
Conch	43	49.95	11	23.25
Hua Xin	20	14.32	7	7.92
San Shi	21	13.35	4	5.44
Shan Shui	12	12.08	3	4.65
Qi Dong	10	11.63	5	6.45
Zhong Lian	27	11.32	3	4.03
Rui An	34	10.02	4	3.78

◦ 대규모 시멘트 기업들이 복합기업체로 발전하는 동안 합병을 통한 구조조정은 실제로 일상적인 현상으로 나타남

- 예를 들어 Conch 그룹, Hua Xin 그룹, Shan Shui 그룹, Shan Shi 그룹, Zhong Lian 그룹, Chongqing Teng Hui 그룹, 홍콩의 Rui An 그룹, 그리고 Hua Run 시멘트는 모두 인수합병과 구조조정을 통해 빠른 확장과 성장을 이룸

- 과거와는 달리 구조조정 과정 동안 국가는 지원 역할을 할 뿐이며 기업은 주된 추진력으로서 시장지배력을 가지고 그들 스스로의 행위를 결정

- 비록 최근의 투자 성장률은 매월 감소하고 있으나 대기업들은 매우 신중한 투자 결정을 하였기 때문에 대부분의 투자 계획들은 차질없이 진행중

◦ 최근 건설경기가 둔화됨에 따라 거시적인 경영환경은 대기업 발전에 더욱 유리하게 작용할 전망

- 2005년말 까지 생산능력의 합이 1천만톤을 넘는 8개 업체가 문을 닫을 것으로 예상

- 또한 상위 10개사의 생산 집중도는 5%까지 증가할 전망

## 6. 중국 시멘트 산업 발전 전망

□ 중국 당국의 거시 조정 및 통제 정책의 영향으로 2004년의 사회간접 자본 투자 성장률은 지난해 보다 감소

- 2004년 상반기 사회간접자본 투자 성장률은 28.6%였으나 3분기는 14.4%로 하락, 4분기는 15%선에 머물 것으로 추정  
⇒ 정부의 거시 조정 및 통제 정책에 따른 결과
- 2004년 추정치는 22%로 향후 투자 성장률은 둔화될 것으로 예상
- 2004년 시멘트 부문의 고정자산 투자 성장률은 약 40% 추정
  - 고정자산 투자 성장률과 시멘트 생산과의 관계 고려시 2004년 시멘트 생산 성장률은 약 10%로 추정되며 시멘트 생산량은 950백만톤 예상
  - 2003년 신형 건식공정 생산라인을 통한 크링카 생산능력 증가분은 200백만톤에 달했으나 2004년에는 증가분이 100백만톤으로 전년에 비해 50% 감소

□ 중국 경제의 고속성장과 함께 입식키른과 기타 로타리 키른에서 생산된 시멘트는 점진적으로 시장에서 퇴출될 것이며 신형 건식공정 공장에서의 발전 속도가 더욱 가속화될 것으로 전망

- 대략적인 중국의 키른 형식별 시멘트 생산
  - 입식키른에서 600백만톤, 건식공정 키른에서 200백만톤, 기타 로타리 키른에서 80백만톤으로 구성

□ 중국의 거대한 시멘트 시장은 성장하는 중국의 시멘트 기업집단에게 기회를 제공할 뿐만 아니라 외국 기업을 중국으로 유인

- 외국 시멘트 메이저 기업의 중국 진출
  - Lafarge 그룹
    - Beijing, Chengdu, Zhongqing에 공장설비 건설
    - 동시에 Yunnan, 북동부 그리고 북서부 지역의 시멘트 시장에서 유리한 위치를 차지하기 위해 시멘트 업체 인수 계획
  - Holcim 그룹, Heidelberg, Chia Hisn(대만), Asia Cement(대만),

Taiwan Cement(대만), 그리고 Rui An(홍콩) 등과 같은 기타 업체 역시 신형공장, 또는 인수합병을 통한 구식공장 확장에 투자 지속

- 외국 기업의 중국내 확장 속도는 극적이며 주요 업체들이 맞설 미래의 환경은 매우 경쟁적일 것으로 전망

□ 국내 및 외국의 대기업에 의한 인수, 합병, 구조조정은 더욱 가속화 될 것이며 이는 시장자원의 최적 선택이라는 측면에서 중국의 시멘트 산업의 지속적인 발전에 기여할 전망

## 7. 중국의 투자환경 변화가 한국 시멘트 산업에 주는 시사점

- 정부의 거시 조정 및 통제 정책의 영향으로 시멘트 산업으로의 투자 또한 둔화 양상을 보여줌
  - ⇒ 투자 성장률은 하락하고 있으나 현재 진행중인 투자계획들은 과거 정부 주도의 투자가 아닌 기업의 재량에 따른 신중한 투자였던 관계로 공급 부문에 그리 큰 영향을 미치지 않는 것으로 예상
- 건설경기 둔화세에 따른 시멘트 수요 감소는 경쟁력있는 대기업에 유리하게 작용, 대기업이 소규모업체를 인수·합병하는 복합기업체로의 투자 및 구조조정이 더욱 가속화될 전망
- 대기업의 복합기업체로의 변화·발전에 따라 시멘트 공급 부문의 변화는 크지 않은 반면 중국 정부의 거시 조정 및 통제 정책에 기인한 구조적인 시멘트 수요 감소세에 따라 기존 대한국 수출업체의 잉여 물량은 한국으로 지속 유입될 전망
  - ⇒ 2005년 중국산 시멘트 수입은 최근 한국의 시멘트 수요부진에도 불구하고 전년 수준을 유지할 것으로 예상

자료출처 : World Cement 2004. 11월호