

出海中亚潮涌：中国企业在进行怎样一场“西行漫记”？

证券时报记者 王小伟

从塔吉克斯坦的矿山到吉尔吉斯斯坦的风电场,从哈萨克斯坦的纯碱工地到乌兹别克斯坦的汽车产线,中国企业一场场澎湃的“西行漫记”,正在中亚大地展开。

2025年,中国与中亚五国贸易额历史性地突破千亿美元大关,达到1063亿美元,同比增长12%。中国首次跃居中亚五国第一大贸易伙伴,中亚占中国外贸的比重进一步上升。这片古丝绸之路的核心腹地,在中国外贸版图中的坐标,正被重新标注。

日前,证券时报记者跨越中亚多国,

深入多个项目,与多位企业负责人和当地政府对话,试图还原出这幅中企出海中亚的全景图。

记者发现,中国企业在中亚的布局,已经超越“出海贸易”简单叙事,进化为一场产业、技术、资本、管理交织赋能的系统性远征。这个过程绝非产能转移,而是一场深刻的产业版图重构——中亚国家实现技术与产业升级,中方赢得增量市场,在双向奔赴中,书写全球化时代的合作新范式。

当然,热潮背后,也并非满路鲜花。在这场可能影响区域若干产业格局的变化中,如何避免“内卷外溢”,如何保证彼此合作的可持续性,考验参与者智慧。

1 赶潮中亚

乌兹别克斯坦安集延州霍贾巴德地区长贾姆希德今年将座驾换成了比亚迪。他缓缓从车内走下,先是深入了解中工国际在当地推进的总投资达1.78亿美元的垃圾发电项目进展情况,而后欣然接受了证券时报记者专访。

“一天没有接到中国人,我的心里就不踏实。”贾姆希德表示。今年以来,他迎接着一拨接一拨的中国投资者。该区目前有超10家中国公司入驻,覆盖钢结构、仪器仪表等多元产业。这里计划引进超过50家中国企业,累计投资额3亿美元。

安集延州向记者提供的数据显示,去年该州吸引外资总额23亿美元,来自中国的投资占比过半。州长专门配备了三位中文翻译,以应对这一轮中企投资热潮。州里正在推进的中国合作项目,涵盖城市建设与高层住宅开发、铁路与交通物流中心建设、旅游及人工湖综合体、工业及建筑材料生产等多个领域。这意味着,中国投资从单一项目走向全方位覆盖。

这里是中资企业“赶潮”乌兹别克斯坦的缩影。截至2026年初,在乌兹别克斯坦注册的中资企业超5000家,位居乌外资企业之首。去年新增的中资企业中,制造业企业数量首次超过贸易型企业,这表明中资企业正在从“倒货”转向“扎根”,在当地生产销售、创造就业。

行走在中亚各大城市,车尾标有“Build Your Dreams”的比亚迪汽车已成为一种时尚符号。2024年6月,比亚迪乌兹别克斯坦工厂投产。这里是比亚迪在中亚地区重要生产基地,主要生产插电式混合动力车型,旨在辐射整个中亚市场。

据比亚迪介绍,公司在全球布局多座海外工厂,构建起总计超百万辆的年产能

矩阵。每一条海外产线都是一座中国新能源技术与标准的输出站。

有汽车分析师认为,特斯拉坚持“全球统一车型+集中生产”模式,比亚迪则构建起“区域化定制+全产业链移植”新模式,后者有利于将中国新能源汽车的标准体系刻入全球汽车产业版图。

包装行业龙头奥瑞金一边处置部分欧洲资产,一边加速在中亚布局。该公司正在哈萨克斯坦阿拉木图建设一座二片罐工厂,年产能9亿罐,总投资超6亿元人民币,预计2027年量产。

公司内部人士介绍,这是奥瑞金近年最重要的海外战略投资之一,体现出“客户在哪里,厂子就建到哪里”的深度本地化战略。“中亚饮料市场迅速崛起,蜜雪冰城、百事、嘉士伯等巨头纷纷落子中亚,作为供应链条中关键一环的包装企业,需要同步跟进。”

互联网巨擘也没有缺席。今年4月,腾讯5.18亿美元收购哈萨克斯坦头部金融科技与电商平台Kaspi.kz的3.2%股权,是其在哈萨克斯坦的首笔投资。此前,腾讯还参与乌兹别克斯坦数字生态平台Uzum多轮融资。

这给中企布局中亚数字服务市场注入新变量。南开大学国际关系学者王强(化名)分析,中亚地区正经历深刻的数字化转型,区域整体电商渗透率年增速超26%。对于中国外贸企业而言,巨头的资本布局恰似铺路搭桥,会降低支付、流量、信任等关键环节门槛。

从沙漠中的“光伏海”到草原上的“大风车”,中亚各国虽然油气等化石能源资源丰富,但也在依靠新能源开辟新路。而街头的中资民营小店、新能源车队等,则为这场西行增添了民生烟火气。这些共同勾勒出中资企业出海中亚的画卷。

2 产业酿变

今年5月,哈萨克斯坦首都阿斯塔纳轻轨一期项目正式通车,成为中亚地区首条无人驾驶轻轨线路。项目全部采用中国技术、中国标准与中国装备建造。

哈萨克斯坦总统托卡耶夫是轻轨开通首任首位乘客。他表示,阿斯塔纳轻轨的通车,对首都和整个哈萨克斯坦都具有里程碑式重要意义,阿斯塔纳未来应当建设成为亚欧大陆交通枢纽。

工业破题亦密集出现。日前,西藏珠峰全资子公司塔中矿业投资建设的银制品珠宝加工厂在塔吉克斯坦首都杜尚别开业。塔吉克斯坦总统为项目剪彩。该工厂的正式投产运营,成为塔吉克斯坦珠宝首饰加工业的重要突破。未来,现有的中塔工业园升级为塔吉克斯坦北部有色金属产业园区,推动当地工业现代化水平迈上新台阶。

工业破题亦密集出现。日前,西藏珠峰全资子公司塔中矿业投资建设的银制品珠宝加工厂在塔吉克斯坦首都杜尚别开业。塔吉克斯坦总统为项目剪彩。该工厂的正式投产运营,成为塔吉克斯坦珠宝首饰加工业的重要突破。未来,现有的中塔工业园升级为塔吉克斯坦北部有色金属产业园区,推动当地工业现代化水平迈上新台阶。

2027年采购量提升至10万吨,波动范围扩大至±12%;2028年采购量进一步增至15万吨,波动限值为±15%。

双方约定,按月度计划开展复盘与跟进,若上月未完成既定计划,在次月予以修正调整;年度实际采购量与约定量未超过波动限值不视为违约,若超出波动限值,双方一致同意在次年补齐。

新宙邦表示,此次协议的顺利履行预计将对公司2026年至2028年三个年度经营成果产生积极影响。协议的签订有利于交易双方建立长期稳定的合作关系,有助于进一步提升公司产业链地位、市场影响力及核心竞争力,巩固公司市场竞争优势。

新宙邦主要产品有电池化学品、有机氟化学品、电容化学品、半导体化学品等,产品应用于新能源汽车、消费电子、城市轨道交通、生物医药、数字基建、光伏储能、工业制造等领域。

锂电池电解液是锂电池的四大关键材料之一,由溶剂、锂盐和添加剂组成,是锂离子电池的“血液”,其作用是稳定地传导锂离子,对电池的能量密度、功率密度、循环寿命、安全性能等起着重要作用。

新宙邦此前表示,受益于政策支持、技术进步、规模效应、产业链日益完善等因素共同影响,新能源电动汽车与储能市场将迎来持续发展期,电池电解液的需求也将进一步上升。公司作为电池化学品



上图:中资企业在乌兹别克斯坦项目。下图:中工国际正在建设的哈萨克斯坦首个纯碱项目。

中资企业“赶潮”中亚,这里不仅“首次”高频现身,一些产业格局的变迁,甚至可以用“逆袭”形容。

在哈萨克斯坦江布尔州扎纳塔斯的一片40余公顷的旷野上,一座现代化的纯碱厂拔地而起。逾1000名工人在项目现场同步作业。碳化、滤过、蒸吸工序等多个关键结构工程均已按节点实现,预计今年9月达到设备调试条件、11月产出第一批纯碱成品。

这是由中工国际作为总承包商负责建设的哈萨克斯坦首个纯碱项目,采用的是中国成熟的纯碱工艺技术与成套装备,是一次典型的中国工业体系“整装输出”。

该项目将终结哈萨克斯坦长期依赖纯碱进口的历史。“虽然还没正式投产,但很多下游企业已经提前来考察。”项目投资方土耳其财团Corex Holding负责人

Yusuf对记者表示,“这里距离阿拉木图、塔什干等主要市场都很近,所有生产原料也能在很短距离内获得,依托当地资源、区位和成本条件,该项目未来具备很强的成本竞争力。”

一期项目年产50万吨,其中约35万吨供应哈国内市场,15万吨用于出口。日前,Corex Holding与中工国际又签订了二期建设合同。Yusuf介绍,项目方将根据市场需求、资源条件和后续投资安排,研究推进项目后续建设,进一步提升当地纯碱产业配套能力。未来,哈萨克斯坦将彻底从纯碱净进口国转变为出口国;同时将带动当地玻璃、建材等下游产业加速形成聚集效应。

庞大产能叠加极限成本优势,区域纯碱竞争格局酿变。“周边国家一些成本高、规模小的纯碱生产商,今后可能会转型为贸易商身份。”Yusuf预判。

3 出海新范式

中资企业的进入,既有利于当地产业升级,还有望形成产业蝴蝶效应。但中亚五国并非一个统一市场,这片“蓝海”虽香,却也不能闭着眼睛乱游一通。

采访中,不少中资企业都高度关注中亚各国经济发展可持续性。例如,一些国家近年财政收入增速持续高于GDP增速,核心驱动因素之一是黄金储备受益于国际金价走强。不少中企负责人在密切关注这种“大宗红利”是否可持续。

“内卷外溢”也是不少受访者提及的方面,低价抢标等现象偶有发生。前述接近奥瑞金的人士对记者介绍:“一些中国企业习惯于采用‘同行去哪儿,我跟到哪儿’的策略,倾向于抢低端市场份额、赚快钱。这是产业龙头最苦恼的地方。”

王强分析,中国企业在海外优势,曾集中在性价比、供应链效率与快速迭代等能力,但这更适合在增量市场中抢份额,而不是在存量市场中与外国企业拼品牌、拼核心技术。不应该让低价低质抢市场的公司砸了中国企业在海外的形象。

纠偏机制也在探索中。一位不愿具名的人士透露,在部分海外项目推进过程中,一些中国企业开始探索通过合规交流、风险提示和行业自律倡议等方式,减少低价无序竞争,提升海外市场长期经营质量。

“组织起来并不容易。这些公司在国内就是多年的对头,彼此之间是竞争关系。联盟刚建组时,各方还以为是走形式;经过不断磨合,逐渐形成了一套可以运作的协调机制,才最终得到认可。直到现在,这些公司在中亚的业务负责人还会定期组织沟通会,在互相竞争中谋求更多合作。”有联盟牵头方对记者表示。

“未来的中亚市场上,中国企业需要少一点价格内卷、多一些技术沉淀;少一点低水平复制、多一些本土深耕。”王强说,当越来越多的企业践行这一理念,中亚这片古老的土地,才会因中国力量的注入而耀眼;中国企业的全球化征程,也将在中亚这片热土上走得更稳健、更长远。

这,或许是这场“西行漫记”更深远的意义所在。

日前,宁德时代与海博思创敲定为期3年的60GWh钠离子电池储能战略合作订单,创下全球最大钠电储能单笔订单纪录,也标志着钠离子电池正从实验室和示范项目迈向GWh级批量商用交付。

与此同时,锂电原材料价格重回高位、供应链波动加剧,叠加国内新型储能多元化政策持续落地,钠电国标体系进一步完善,兼具资源自主、低成本、长寿命、宽温域优势的钠离子电池,正在开启规模性商业化周期。

核心材料与量产工艺双突破

成熟的技术是产业规模化发展的核心基石。当前钠离子电池储能产业链各环节技术持续迭代,正复刻磷酸铁锂的高速成长路径,正负极材料、电池系统集成、量产工艺等核心领域接连取得关键突破。

在由工业和信息化部新闻宣传中心主办的“钠离子电池储能产业技术与应用调研交流活动”上,容百科技钠电事业部总经理王尊志表示,在正极材料方面,钠离子电池正在复刻2020年磷酸铁锂之路,容量快速提升,极片压实密度增加至2.5g/cm³,复合磷酸铁钠(NFPP)循环寿命超过1.5万次,量产稳定性不断被验证。

据悉,目前容百科技已率先推进以复合磷酸铁钠为核心的聚阴离子路线的钠电产业化,通过首创适配钠电的工艺和设备,创新性地将聚阴离子钠电材料的加工成本降低了30%—50%。在产能方面,公司已在湖北仙桃落地6000吨聚阴离子正极材料产能,2026年产能拓展至2.8万吨,到2027年,根据市场需求计划新建30万吨钠电专用产线。

负极材料领域,行业已经逐渐摆脱天然原料的制约,迈入工程化量产阶段。万华化学电池产业公司营销中心总经理魏东表示,传统椰壳基硬碳负极存在原料有限、性能波动大、供应链不稳定等诸多短板。

“天然原料是老天爷赏的饭,吃不饱、吃不长久,工程化之路是钠电产业长远发展的必由之路。”魏东表示,万华化学打造煤基、树脂基两条差异化硬碳技术路线,树脂基路线主打高性能、高一致性,适配高端动力与高频储能场景;煤基路线凭借高得材率、低成本优势,适配大规模储能场景,有效解决了原材料供应与性能稳定性难题。随着技术迭代,硬碳负极成本将持续下行,预计2026年降至3.5万元至4万元/吨,远期目标直指2.5万元/吨以下。

电池系统端,头部企业也在加速攻克量产核心难题,实现性能与成本双重优化。宁德时代国内储能解决方案CTO林久标介绍,公司深耕钠电研发十余年,累计投入近百亿元研发资金,攻克硬碳电极水分控制、电芯产气等量产难题,打造出具备15000次超长循环、宽温域适配的钠离子电池产品。同时在储能系统层面,创新推出“一壳双芯”平台化方案,可实现与锂电系统同尺寸便捷切换,系统使用寿命可达20年。

据了解,目前宁德时代钠电专用产线已投产,2026年将实现GWh级储能出货,年内完成首批储能系统交付。

锂钠互补构建储能应用新格局

随着技术、成本、产能持续成熟,钠离子电池储能差异化应用优势持续凸显,规模化应用订单加速落地,形成“锂电为主、钠电补充、锂钠融合”的新型储能应用格局。依托长循环、高安全、宽温域、低成本核心特性,钠电在细分储能场景展现出不可替代的价值。

海博思创实验测试中心总经理王奎指出,钠离子电池储能能在五大场景具备核心差异化优势,分别是大型独立储能电站、算电协同新型高耗能场景、4—6小时及以上长时储能、高循环频次储能项目、15年以上长运营周期项目。

相较于锂电池,钠离子电池不追求单纯替代,而是精准补齐行业短板。中国化学与物理电源行业协会动力电池应用分会研究中心总经理周波表示,钠电池并非锂电的替代者,而是重要补充;其资源自主可控、本征安全性高、宽温域适配性强、高倍率快充的特性,可完美适配我国南北复杂气候、偏远矿区、油田等特殊储能场景;同时可全面替代传统铅酸电池,打开两轮车、工商业储能新赛道。目前行业成本下行趋势明确,2025年钠电电芯成本与锂电电芯差距已大幅收窄,预计2026年基本追平磷酸铁锂电池,2027年后有望实现成本优势。

钠电储能进入商业化周期

钠离子电池储能快速崛起,既是产业技术迭代的必然结果,也是国家新型储能多元化战略布局的重要成果。当前,多重政策红利持续释放,产业链协同创新体系不断完善,为“十五五”时期钠电产业跨越式发展提供坚实支撑。

政策层面,国家持续加码新型储能产业布局,明确支持钠离子电池技术研发与产业化。今年1月,《储能用钠离子电池技术要求》团体标准正式发布,明确了储能用钠离子电池的相关要求、检验规则等。周波建议,为推动钠电储能商业化,行业需持续加快全生命周期标准与认证体系建设,强化产业链协同攻关,持续提升产品一致性与技术经济性,依托我国先发优势,打造具有国际竞争力的钠电产业体系。

浙江大学兼职教授、国家能源局能源节约和科技装备司原副司长刘亚芳表示,展望“十五五”,钠离子电池储能产业应借政策东风加快研发和产业化落地,注重示范项目质量,不断提升技术经济性,积极拓展基地、算电协同等应用场景,并加强产业链协同,提升国际竞争力。

产业层面,供应链安全与降本需求,推动钠电成为能源转型关键抓手。我国锂资源对外依存度高,价格波动频繁,而钠资源储量丰富、分布广泛,可有效规避锂电供应链风险,筑牢能源产业安全底线。业内专家表示,钠电产业发展不仅具备经济价值,更具备重要的战略价值,煤基硬碳等创新路线,可为传统煤炭资源赋予新材料属性,推动实现资源高效循环利用。

全产业链协同突破 钠电储能开启规模性商业化周期

证券时报记者 韩忠楠