

本月要点提示

■ 价格走势

本月国内水泥价格指数 450.33，上月价格指数 457.61，环比上月价格指数下降 2.19；本月全国水泥市场需求低迷，多数地区水泥价格小幅下滑。

■ 行情要点

本月国内水泥市场价格持续下行，南方市场受春节工人返乡及低温影响，市场需求两不旺；北部市场进入冬季停窑期，水泥需求持续不佳，厂家出货量下滑。

■ 后市预判

下月全国市场逐渐回暖。南方地区上半月市场行情仍然呈现下滑态势运行，市场需求低迷，水泥价格小幅回落，下旬以后，水泥市场需求虽然有所回暖，但水泥企业大面积复产，水泥库存压力整体偏大，水泥价格仍有下行趋势；北方地区 3 月份将偏弱运行，水泥企业虽然开业，但是多数地区均有执行错峰停窑，且天气较为寒冷，当地施工企业开工率较低，市场需求偏差，水泥企业出货量低迷，因此价格波动意义不大，水泥市场行情将会持续弱势。预计 3 月份，全国水泥市场需求将逐渐回暖，局部地区水泥价格回落。中南地区价格小幅回落 10-20 元/吨。

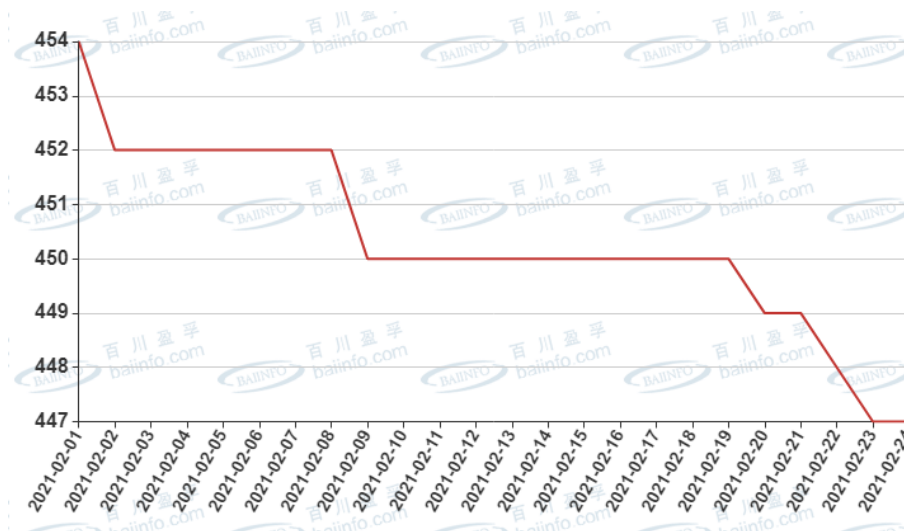
目录

一、本月水泥市场综述	1
二、本月市场回顾	2
2.1 本月水泥价格走势分析	2
2.2.1 华东地区：水泥市场呈跌势	2
2.2.3 华中地区：水泥市场下跌运行	4
2.2.4 西南地区：水泥行情有所下滑	5
2.2.5 华北地区：水泥市场低迷	6
2.2.6 西北地区：市场行情低迷	7
2.2.7 东北地区：水泥市场维稳	8
2.2 本月河南地区水泥价格走势分析	9
2.3 本月水泥供应情况	11
2.3.1 水泥产量方面	11
2.3.2 水泥开工率方面	11
2.4 本月水泥需求情况	12
2.4.1 基础设施建设方面	12
2.4.2 房地产方面	13
2.5 本月水泥进出口情况	13
2.5.1 本月水泥进口情况	13
2.5.2 本月水泥出口情况	14
2.5.3 本月水泥表观消费量情况	15
2.6 本月水泥成本情况	16
三、下月水泥价格走势预测	18

一、本月水泥市场综述

市场综述：2月全国水泥市场依旧低迷，多数地区价格走低。春节假期期间，工程施工量锐减，大部分工地搅拌站均停工放假，需求大幅下滑，水泥销量低迷，部分地区出货量暂停，全国水泥价格下滑明显。华东地区水泥市场不佳，本月内江浙皖地区水泥价格下降，江西、福建地区多地价格出现回落，山东地区价格也是呈现下滑；中南地区水泥市场弱势运行，本月两湖地区需求低迷，价格走低，河南地区同步下降，两广地区水泥价格依旧下滑；西南地区水泥市场略显疲态，价格以下滑为主，云贵、四川地区受春节假期影响，市场需求持续不佳，水泥价格下滑，西藏、重庆地区本月市场无明显变动；三北地区水泥市场以下滑为主，华北地区除内蒙古外其他地区均有不同程度的下滑，西北地区甘肃、陕西地区水泥价格下降，本月东北地区户外施工基本停滞，价格方面没有调动的意义。

图：本月全国水泥价格指数走势图



数据来源：BIIINFO/百川盈孚大数据

供应方面：目前多地区水泥企业执行错峰生产计划再加上春节返乡，全国水泥产能利用率有所下降，水泥库容小幅上升。

需求方面：进入春节假期，各地工人陆续返乡，下游建筑工地、搅拌站等基本停工，水泥市场需求低迷。

成本方面：本月煤炭成本回落，主要引文库存低位小涨，下游终端采购疲软，市场成交量较少，煤价继续承压。

综合来看，本月水泥市场行情进入传统淡季，水泥需求下滑明显，受春节影响，下游工地停工增多，价格方面还有继续下探趋势。

二、本月市场回顾

2.1 本月水泥价格走势分析

2.2.1 华东地区：水泥市场呈跌势

江西省内地区水泥市场不佳，水泥价格走低。从市场获悉，月初因临近年底工人陆续返乡，江西市场需求销量逐渐下滑。同时外围低价水泥冲击影响，市场竞争加剧。为提升销量，2日起江西省内多地区主导企业开始通知下调水泥价格 20-50 元/吨，现抚州地区水泥 P042.5 散装报价 370 元/吨，萍乡地区水泥 P042.5 散装报价 480 元/吨，九江地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨。

福建地区水泥市场下滑，水泥价格下降。从市场获悉，受春运及疫情管控等因素影响，一些工地提前停工，工人返乡过年，市场需求进一步下滑，加之区域一些厂家水泥价格持续下调影响。为缓解库存压力，提升销量，2日起福建地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨，现三明地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨，莆田地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨，漳州地区水泥 P042.5 散装报价 395 元/吨。

江苏省内多地区水泥市场走弱，水泥价格下降。从市场获悉，月内江苏地区天气不佳，加之春节假期，工地陆续停工放假，市场需求明显回落。为提升销量，2日起江苏徐州地区主导企业开始通知下调水泥价格 20 元/吨，9日起江苏省内多地区主导企业开始通知下调水泥价格 20-30 元/吨。现徐州地区水泥 P042.5 散装报价 445 元/吨，连云港地区水泥 P042.5 散装报价 415 元/吨，泰州地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨。

安徽黄山地区水泥市场不佳，水泥价格下调。从市场获悉，月初时期安徽黄山地区工地及搅拌站等已基本停工，市场需求低迷，为提升销量，4日起安徽黄山地区主导企业开始通知下调水泥价格 30 元/吨。现黄山地区水泥 P042.5 散装报价 500 元/吨。

山东省内多地区水泥市场下滑，水泥价格下降。从市场获悉，月初受春节假期影响，山东工地及搅拌站已陆续停工，仅部分重点工程赶工，市场需求下滑明显。为提升销量，4日起山东临沂地区主导企业开始通知下调水泥价格 20 元/吨，9日起山东省内多地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨。现曲阜地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨，枣庄地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨，聊城地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨。

浙江衢州、台州地区水泥市场不佳，水泥价格下调。从市场获悉，本月多数工地及搅拌站已基本停工，工人陆续返乡，市场需求低迷。为提升销量，9日起浙江衢州、台州地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-30 元/吨。现衢州地区水泥 P042.5 散装报价 550 元/吨，台州地区水泥 P042.5 散装报价 485 元/吨。

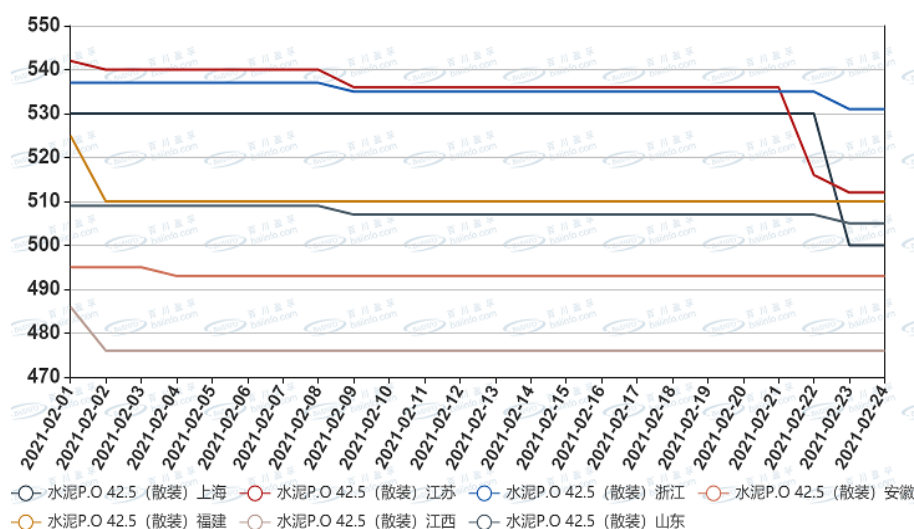
表 本月华东地区价格涨跌 (P. 042.5 散装)

	本月末 (元/吨)	本月均价 (元/吨)	上月末 (元/吨)	上月均价 (元/吨)	月涨跌幅 (%)	季度涨跌幅 (%)	较年初涨跌幅 (%)
上海	500	527.5	530	530	-5.66%	-5.66%	-5.66%
江苏	512	534.58	546	549.70	-6.91%	-6.57%	-6.91%

浙江	531	535.33	537	543	-1.12%	-1.67%	-2.93%
安徽	493	493.25	495	496.33	-0.40%	-1.20%	-0.80%
福建	510	510.62	525	529.37	-2.86%	-5.56%	-5.73%
江西	476	476.42	501	516.89	-7.93%	-9.16%	-8.81%
山东	505	507.5	509	509	-0.79%	-0.79%	-0.79%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图：本月华东地区水泥价格走势



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2.2.2 华南地区：水泥价格以下滑为主

据百川盈孚了解，本月华南地区水泥市场稳中趋跌，两广局部地区价格走低。广东惠州、深圳地区3日水泥价格小幅下滑，9日广东惠州、深圳地区水泥价格再次下跌；广西南宁、百色、北海地区厂家水泥价格继续同步下跌；下旬两广地区因工地尚未开工，市场行情逐渐维稳；海南地区本月水泥市场保持维稳。

广东惠州、深圳地区水泥市场走弱，水泥价格下降。从市场获悉，本月春假工人返乡，工地陆续停工放假，市场需求销量减少。加之前期周边粤东地区降价影响，市场竞争加剧。为提升销量，3日起广东惠州、深圳地区主导企业开始通知下调水泥价格10-15元/吨，9日起广东惠州、深圳地区主导企业开始通知下调水泥价格10-15元/吨。现惠州地区水泥P.O42.5散装报价435元/吨，深圳地区水泥P.O42.5散装报价455元/吨。

广西南宁、百色、北海地区水泥市场不佳，水泥价格走低。从市场获悉，本月受春节假期影响，随着工人陆续返乡，各地大部分工地已暂停施工，水泥市场需求销量明显下滑，届时厂家库存回升，为提升销量，9日起广西南宁、百色、北海地区主导企业开始通知下调水泥价格10-30元/吨。现南宁地区水泥P.O42.5散装报价395元/吨，百色地区水泥P.O42.5散装报价410元/吨，北海地区水泥P.O42.5散装报价400元/吨。

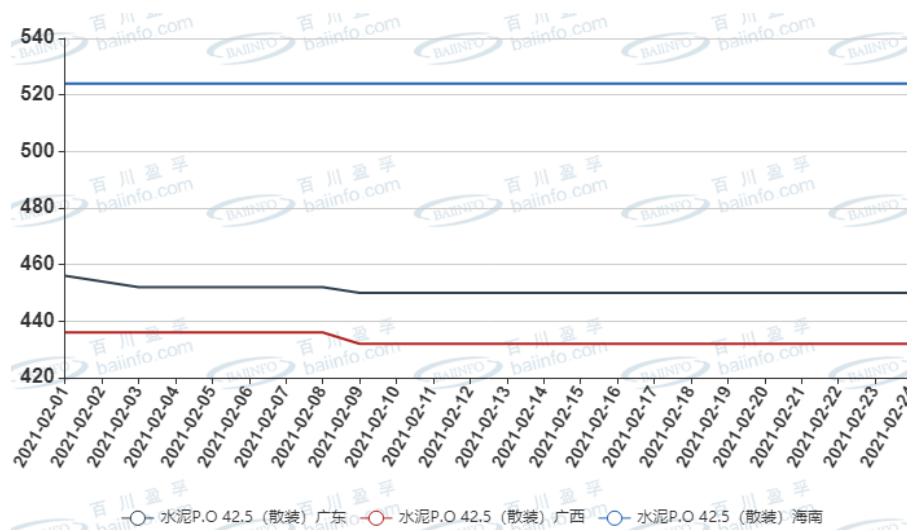
表 本月华南地区价格涨跌（P.O42.5散装）

本月末 (元/吨)	本月均价 (元/吨)	上月末 (元/吨)	上月均价 (元/吨)	月涨跌幅 (%)	季度涨跌幅 (%)	较年初涨跌幅 (%)
--------------	---------------	--------------	---------------	-------------	--------------	---------------

广东	450	450.92	456	462.96	-2.17%	-5.86%	-5.06%
广西	432	433.33	436	448.48	-0.92%	-4.64%	-7.10%
海南	524	524	524	552.89	-5.42%	-1.87%	-5.42%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图：本月华南地区水泥价格走势



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2.2.3 华中地区：水泥市场下跌运行

据百川盈孚了解，本月华中地区市场行情下滑明显，价格整体走低。因春节假期工人返乡影响，多数工地停工，市场销量直线下滑。1日起河南三门峡、郑州、新乡地区率先走低，9日河南省多数地区再次下滑；两湖地区月内产销双弱，水泥价格下降。

河南省内地区水泥市场不佳，水泥价格下调。从市场获悉，月初河南地区临近春节，加之持续受重污染天气影响，河南地区多数工地及搅拌站一直处于停工停产状态，水泥销量下滑明显，为提升销量，1日起河南三门峡、郑州、新乡地区主导企业开始通知下调水泥价格 30 元/吨，9日起河南省内多数地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨。现许昌地区水泥 P042.5 散装报价 410 元/吨，平顶山地区水泥 P042.5 散装报价 415 元/吨，安阳地区水泥 P042.5 散装报价 405 元/吨。

湖南省内多数地区水泥市场行情下滑态势，水泥价格下调。从市场获悉，湖南省内局部阴雨天气较多，同时春节将至，大部分工地已停工放假，市场需求或将开始回落。为提升销量，2日起湖南常德、益阳地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨，9日起湖南省内多数地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-30 元/吨。现常德地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨，益阳地区水泥 P042.5 散装报价 495 元/吨，郴州地区水泥 P042.5 散装报价 395 元/吨。

湖北黄石、宜昌地区水泥市场不佳，水泥价格下调。从市场获悉，月初湖北宜昌地区阴雨天气增多，在加上春季临近之际，各工地陆续停工，市场需求销量缓比下滑。为提升销量，3日起湖北黄石地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨，9日起湖北宜昌地区主导企业开始通知下调水泥

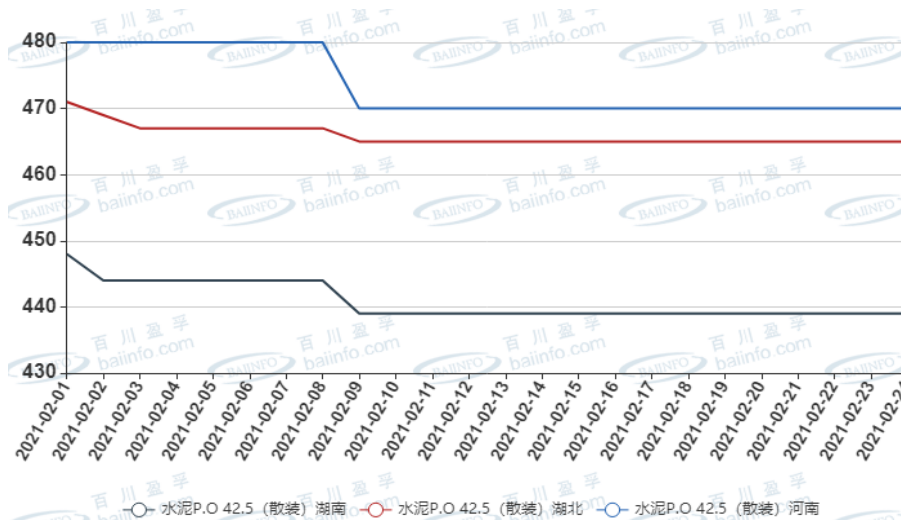
价格 10 元/吨。现黄石地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨，宜昌地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨。

表 本月华中地区价格涨跌 (P.042.5 散装)

	本月末 (元/吨)	本月均价 (元/吨)	上月末 (元/吨)	上月均价 (元/吨)	月涨跌幅 (%)	季度涨跌幅 (%)	较年初涨跌幅 (%)
湖南	439	440.83	448	448	-2.01%	-2.01%	-2.01%
湖北	465	465.92	473	476.48	-1.69%	-2.52%	-3.33%
河南	470	473.33	488	493.41	-3.69%	-8.38%	-7.84%

数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

图: 本月华中地区水泥价格走势



数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

2.2.4 西南地区: 水泥行情有所下滑

据百川盈孚了解, 整体西南地区水泥企业开工率较低, 工地开工情况不佳, 水泥销量寥寥。月初云南省内多数地区市场销量减少, 整体库存中高位运行, 厂家下滑水泥价格, 9 日左右云南多地区水泥价格再次下滑, 贵州黔南、黔西南州、遵义地区同步走低; 四川省内地区跟进下降; 下半月水泥市场因春节假期影响多数工地尚未开工, 水泥市场弱稳运行。

云南省内地区水泥市场行情走弱, 水泥价格走低。从市场获悉, 随着工地陆续停工放假, 云南市场需求销量大幅下滑, 月初整体库存中高位运行, 为抢占淡季市场份额, 提升销量, 2 日起云南大理、红河地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-30 元/吨, 9 日起云南省内多数地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-30 元/吨。现大理地区水泥 P042.5 散装报价 360 元/吨, 红河地区水泥 P042.5 散装报价 315 元/吨, 昆明地区水泥 P042.5 散装报价 305 元/吨。

贵州黔南、黔西南州、遵义地区水泥市场行情不佳, 水泥价格回落。从市场获悉, 近期多地阴雨天气较多, 随着春节临近, 工程项目施工陆续停止, 市场需求销量基本大幅萎缩, 市场停滞。为提升销量, 9 日起贵州黔南、黔西南州、遵义地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨。现黔南地区水泥 P042.5 散装报价 300 元/吨, 黔西南州地区水泥 P042.5 散装报价 285 元/吨, 遵义地区水泥

P042.5 散装报价 270 元/吨。

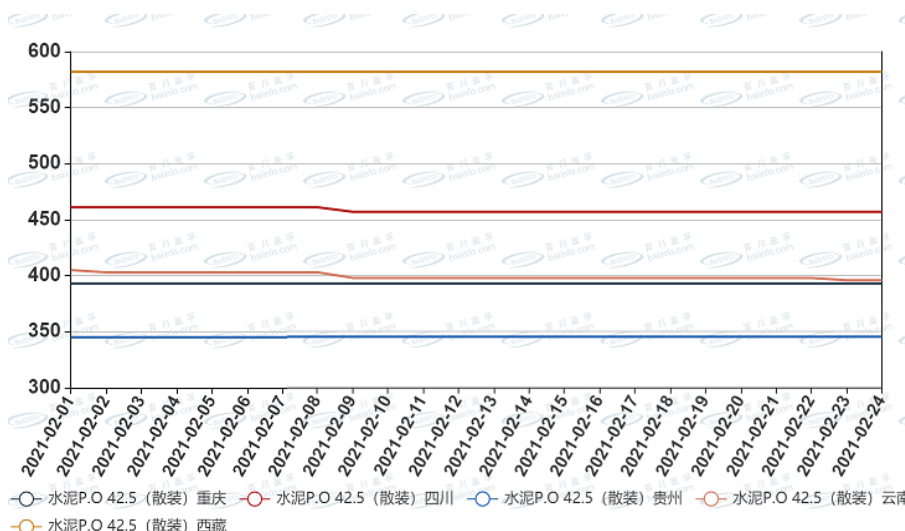
四川省内地区水泥市场行情呈下降趋势，水泥价格回落。从市场获悉，因春节假期，月初四川各地工地陆续停工放假，市场需求销量缓比下滑，各厂家库存缓比上升。为提升淡季销量，9 日起四川省内多数地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-30 元/吨。现都江堰地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨，成都地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨，广元地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨。

表 本月西南地区价格涨跌 (P.042.5 散装)

	本月末 (元/吨)	本月均价 (元/吨)	上月末 (元/吨)	上月均价 (元/吨)	月涨跌幅 (%)	季度涨跌幅 (%)	较年初涨跌幅 (%)
重庆	393	393	393	394.85	-0.51%	-2.96%	-0.51%
四川	457	458.33	461	462.11	-0.87%	-2.56%	-1.72%
贵州	345	345	345	345.81	0.00%	0.00%	-0.58%
云南	396	399.58	407	405.67	-2.70%	-3.65%	-2.22%
西藏	582	582	582	565.52	3.56%	-2.51%	2.65%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图：本月西南地区水泥价格走势



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2.2.5 华北地区：水泥市场低迷

据百川盈孚了解，本月华北地区水泥市场呈下滑趋势，多数地区价格有所下降。本月初河北省内多数地区水泥价格下降，受淡季影响，加上疫情管控持续，多地基本停产停销状态，下调水泥价格 5-30 元/吨；中上旬期间山西、天津、北京地区因即将进入年底，在加上低温影响，市场销量不佳，水泥价格下滑；中旬后华北地区一直保持维稳状态，水泥价格暂稳。

河北省内地区水泥市场不佳，水泥价格下调。从市场获悉，目前河北地区多数市场基本已经结束，受淡季影响，加上疫情管控持续，运输受限，多地基本停产停销状态。为提升销量，2 日起河北省内多数地区主导企业开始通知下调水泥价格 5-30 元/吨。现承德地区水泥 P042.5 散装报价 360 元/吨，邯郸地区水泥 P042.5 散装报价 395 元/吨，秦皇岛地区水泥 P042.5 散装报价 385 元/吨。

山西地区水泥市场疲软，水泥价格下调。从市场获悉，山西地区进入年底期间，水泥市场继续萎缩，水泥运输受限，销量下滑，为提升销量，9日起，山西省主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-15 元/吨。现太原地区水泥 P042.5 散装报价 300 元/吨，大同地区水泥 P042.5 散装报价 315 元/吨，晋城地区水泥 P042.5 散装报价 355 元/吨。

天津地区水泥市场略有下滑，水泥价格下调。从市场获悉，天津地区受年底工人返乡影响，工程基本停工，整体需求低迷。库存方面，处于中等偏上水平。为提升销量，9日起，天津地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20-30 元/吨。现天津地区水泥 P042.5 散装报价 415 元/吨。

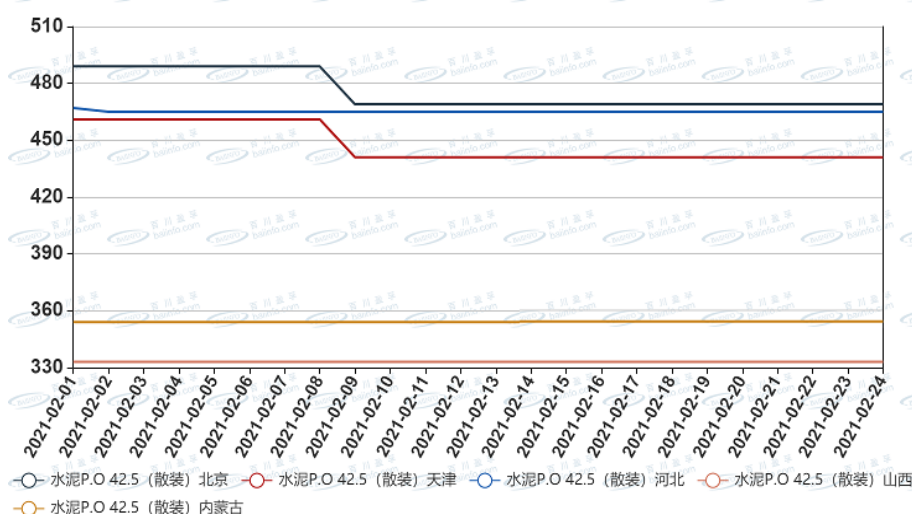
北京地区水泥市场疲软，水泥价格下降。从市场获悉，本月北京地区水泥市场需求低迷，企业库存较为高位，为提升销量，9日起，北京地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨。现北京地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨。

表 本月华北地区价格涨跌 (P. 042.5 散装)

	本月末 (元/吨)	本月均价 (元/吨)	上月末 (元/吨)	上月均价 (元/吨)	月涨跌幅 (%)	季度涨跌幅 (%)	较年初涨跌幅 (%)
北京	469	475.67	489	491.04	-4.09%	-8.75%	-5.06%
天津	441	447.67	461	461	-4.34%	-5.36%	-4.34%
河北	465	465.08	467	467.30	-0.43%	-1.27%	-0.85%
山西	333	333	333	333	0.00%	-1.19%	0.00%
内蒙古	354	354	354	354	0.00%	-1.12%	0.00%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图：本月华北地区水泥价格走势



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2.2.6 西北地区：市场行情低迷

据百川盈孚了解，本月西北地区水泥市场整体稳中有降。月初春节假期来临，工人基本返乡，各工地处于停工状态，水泥市场低迷，年前甘肃省内多数地区水泥价格下滑；陕西宝鸡、安康地区同步走低，年后处于平稳状态；其他地区处于停产状态，水泥需求几无，价格方面没有调整意义。

甘肃省内多数地区水泥市场不佳，水泥价格下滑。从市场获悉，春节阶段，工人返乡过年，工地建设处于停工状态，需求略有减少，为提升销量，9日起，甘肃省主要水泥厂家通知下调水泥价格10-20元/吨。现兰州地区水泥P.O.42.5散装报价385元/吨，天水地区水泥P.O.42.5散装报价375元/吨，白银地区水泥P.O.42.5散装报价395元/吨。

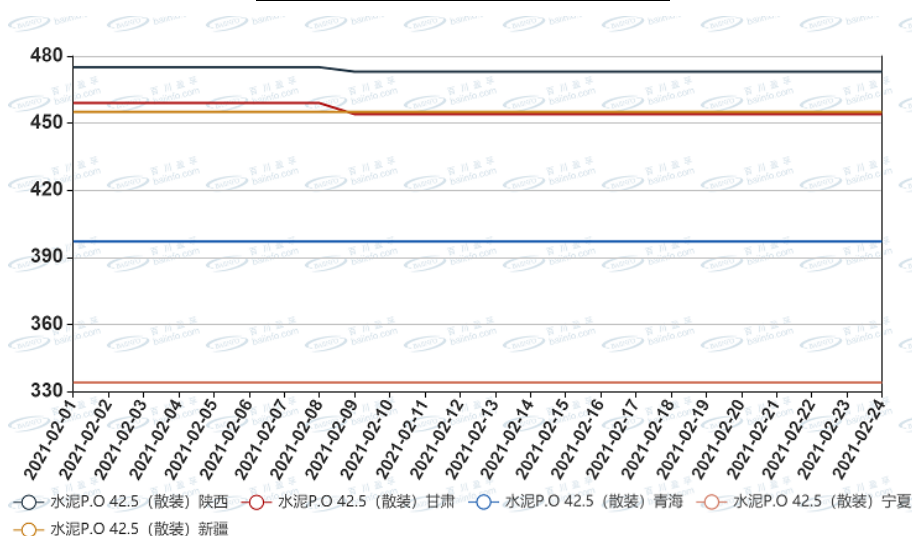
陕西宝鸡、安康地区水泥市场下滑，水泥价格走低。从市场获悉，本月陕西宝鸡、安康地区下游建筑工地、搅拌站等基本停工，水泥市场需求低迷，厂家销量下降。为提升销量，9日起，陕西宝鸡、安康地区主要水泥厂家通知下调水泥价格10-20元/吨。现宝鸡地区水泥P.O.42.5散装报价425元/吨，安康地区水泥P.O.42.5散装报价415元/吨。

表 本月西北地区价格涨跌（P.O.42.5 散装）

	本月末 (元/吨)	本月均价 (元/吨)	上月末 (元/吨)	上月均价 (元/吨)	月涨跌幅 (%)	季度涨跌幅 (%)	较年初涨跌幅 (%)
陕西	473	473.67	454	456.86	-0.42%	0.64%	0.64%
甘肃	454	455.67	334	334	-0.19%	-1.09%	-1.09%
青海	397	397	397	397	0.00%	0.00%	0.00%
宁夏	334	334	473	474.14	0.00%	0.00%	0.00%
新疆	455	455	455	455	0.00%	-1.09%	0.00%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图：本月西北地区水泥价格走势



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2.2.7 东北地区：水泥市场维稳

据百川盈孚了解，本月东北地区水泥企业停产中，水泥价格持稳。对于东北地区水泥市场来说，目前是低温气候，户外施工受到限制，水泥企业停产放假中，市场短期内很难有改善，水泥价格持稳。

辽宁、吉林、黑龙江地区水泥市场维稳，水泥价格平稳。从市场获悉，本月春运阶段，各地将逐渐进入民工返乡高峰期，工程停工情况增多，整体需求继续保持不佳趋势，价格方面弱稳运行。现鞍山地区水泥P.O.42.5散装报价320元/吨，通化地区水泥P.O.42.5散装报价335元/吨，齐齐哈尔地区

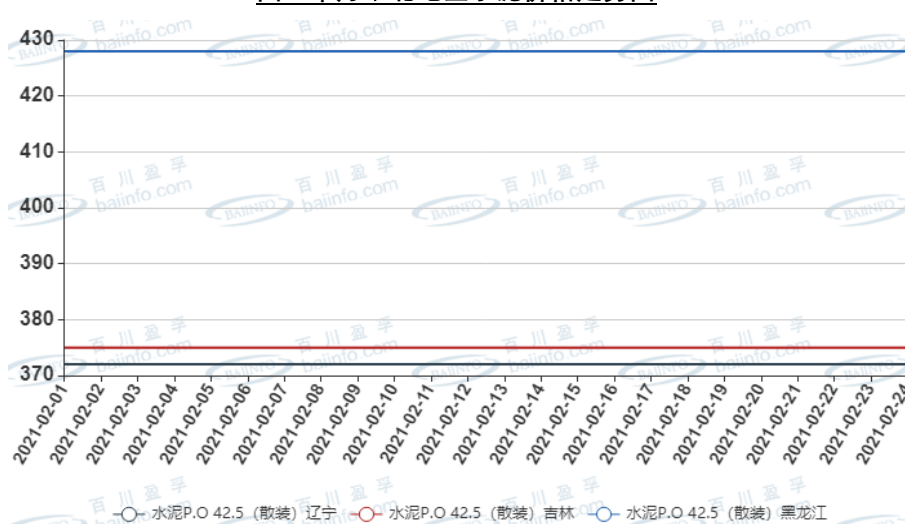
水泥 P. 042. 5 散装报价 360 元/吨。

表 本月东北地区价格涨跌 (P. 042. 5 散装)

	本月末 (元/吨)	本月均价 (元/吨)	上月末 (元/吨)	上月均价 (元/吨)	月涨跌幅 (%)	季度涨跌幅 (%)	较年初涨跌幅 (%)
辽宁	372	372	372	372	0.00%	0.00%	0.00%
吉林	375	375	375	375	0.00%	0.54%	0.00%
黑龙江	428	428	428	428	0.00%	0.00%	0.00%

数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

图: 本月东北地区水泥价格走势



数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

2.2 本月河南地区水泥价格走势分析

据百川盈孚了解, 河南地区 2 月市场已经步入淡季行情, 尤其受春节影响, 假期工地施工缓慢, 整体市场需求低迷, 月内河南地区已经开启 2 轮下滑行情。月初由于春运开启, 工人返乡高峰, 绝大部分工地基本停工, 市场基本处于停滞状态。为提升销量, 1 日起河南三门峡、郑州、新乡地区主导企业开始通知下调水泥价格 30 元/吨。9 日起河南省内多数地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨。春节后多数工地及搅拌站一直处于停工停产状态, 河南鹤壁、郑州、濮阳地区春节后工地、搅拌站等尚在恢复阶段, 市场需求不佳, 企业出货量清淡。为抢占淡季市场份额, 提升销量, 25 日起河南鹤壁、郑州、濮阳地区主导企业开始通知下调水泥价格 30-35 元/吨。

后市展望: 总体来看, 河南地区 2 月市场已经步入淡季行情, 春节后市场陆续启动, 但需求端恢复补助, 同时考虑到短期水泥库存消化缓慢, 下游工人返岗时间, 道路限制等问题, 预计市场需求好转时间也要到 3 月中旬了, 预计水泥行情在 3 月仍旧会保持着下滑的态势, 3 月底或能有所好转。

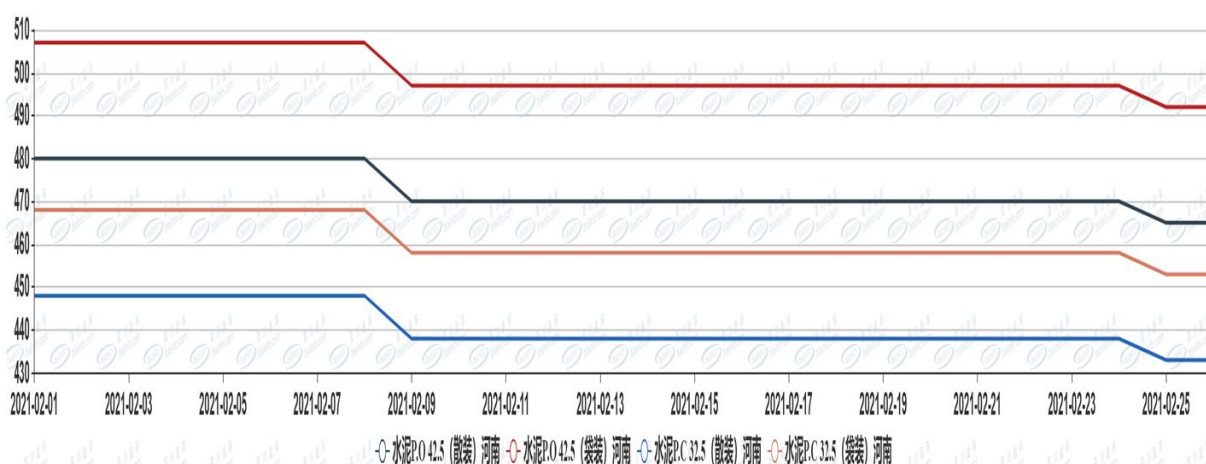
表 本月河南地区价格汇总

Date	P. O 42. 5		P. C 32. 5	
	散装	袋装	散装	袋装
2021/2/1	480	507	448	468

2021/2/2	480	507	448	468
2021/2/3	480	507	448	468
2021/2/4	480	507	448	468
2021/2/5	480	507	448	468
2021/2/6	480	507	448	468
2021/2/7	480	507	448	468
2021/2/8	480	507	448	468
2021/2/9	470	497	438	458
2021/2/10	470	497	438	458
2021/2/11	470	497	438	458
2021/2/12	470	497	438	458
2021/2/13	470	497	438	458
2021/2/14	470	497	438	458
2021/2/15	470	497	438	458
2021/2/16	470	497	438	458
2021/2/17	470	497	438	458
2021/2/18	470	497	438	458
2021/2/19	470	497	438	458
2021/2/20	470	497	438	458
2021/2/21	470	497	438	458
2021/2/22	470	497	438	458
2021/2/23	470	497	438	458
2021/2/24	470	497	438	458
2021/2/25	465	492	433	453
2021/2/26	465	492	433	453
平均价	472.69	499.69	440.69	460.69

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图：本月河南地区水泥价格走势



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2.3 本月水泥供应情况

2.3.1 水泥产量方面

表 2021 年第 1 月水泥开工率统计

年度	月度	产量	环比	单位	开工率	开工率变化
2021	第 1 月 (01/01--01/31)	2664580	-65.86%	吨	62.98	-8.57%

数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

图: 2020 年-2021 年全国水泥总产量对比图



数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

2.3.2 水泥开工率方面

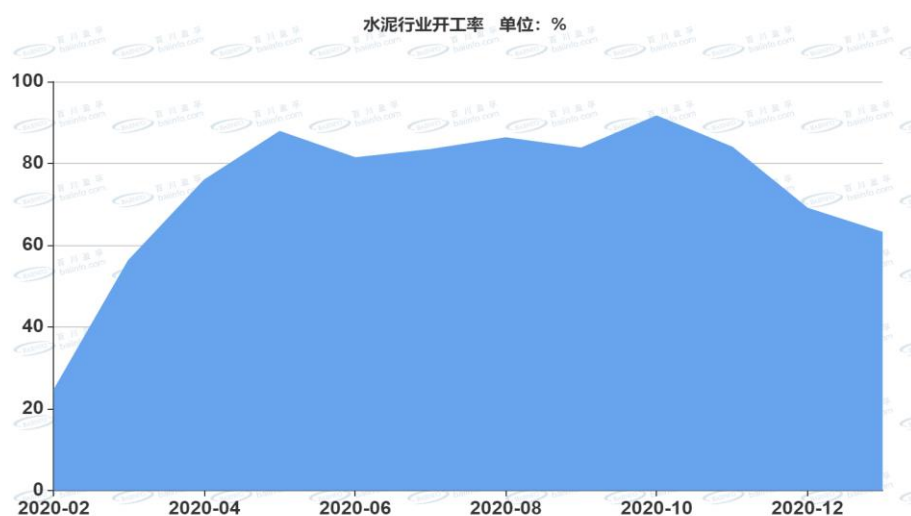
本月全国水泥企业开工率 62.98%，较上月下降 8.57%；熟料线运转率 55.9%，较上周下降 8.66%；

表 2021 年 2 月水泥停窑情况

地区	时间	备注
江苏	不少于 30 天	2020 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日
山东	120 天	2020 年 12 月 1 日-2021 年 3 月 31 日
安徽	不超过 30 天	2020 年 12 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日
湖南	45 天	2021 年 1 月底至 2 月上旬
广东	共停 20 天	2021 年 1-4 月
广西	共停 20 天	2021 年 1-4 月
四川	共停 50 天	2020 年 11 月 23 日至 2021 年 3 月 31 日
贵州	不少于 40 天	1 季度
吉林	120 天	2020 年 12 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日
黑龙江	150 天	2020 年自 10 月 15 日至次年 3 月 15 日

河北	不少于 160 天	2020 年 12 月 1 日-2021 年 3 月 15 日
内蒙古	120 天	2020 年 11 月 15 日至 2021 年 3 月 15 日
山西	150 天	2020 年 11 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日
北京	不少于 160 天	2020 年 12 月 1 日-2021 年 3 月 15 日
天津	不少于 160 天	2020 年 12 月 1 日-2021 年 3 月 15 日
新疆	不少于 150 天	2020 年 11 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日
青海	180 个月	2020 年 12 月 1 日-2021 年 3 月 10 日
宁夏	100 天	2020 年 11 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日
甘肃	90 天	
陕西	80 天	

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据



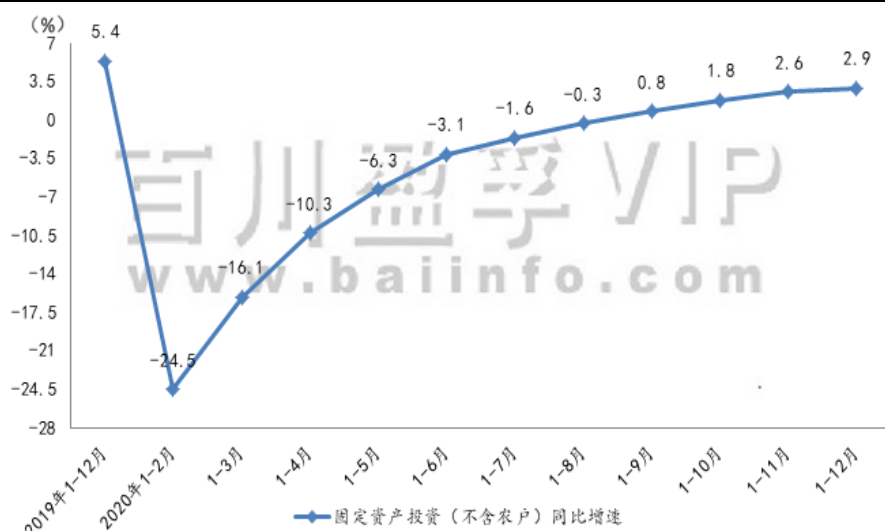
数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2.4 本月水泥需求情况

2.4.1 基础设施建设方面

2020 年 1-12 月份，全国固定资产投资（不含农户）518907 亿元，比上年增长 2.9%，增速比 1-11 月份提高 0.3 个百分点。其中，民间固定资产投资 289264 亿元，增长 1.0%，增速提高 0.8 个百分点。从环比速度看，12 月份固定资产投资（不含农户）增长 2.32%。分产业看，第一产业投资 13302 亿元，比上年增长 19.5%，增速比 1-11 月份提高 1.3 个百分点；第二产业投资 149154 亿元，增长 0.1%，1-11 月份为下降 0.7%；第三产业投资 356451 亿元，增长 3.6%，增速提高 0.1 个百分点。

图：固定资产投资（不含农户）同比增速走势图



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2.4.2 房地产方面

2020年1-12月份，全国房地产开发投资141443亿元，比上年增长7.0%，增速比1-11月份提高0.2个百分点，比上年回落2.9个百分点。房屋新开工面积224433万平方米，下降1.2%，降幅比1-11月份收窄0.8个百分点，上年为增长8.5%。2020年1-2月，国内房地产投资增速年与新开工面积大幅降低，分别下降至-16.3%、-44.9%。

图：全国房地产开发投资增速走势



图：房地产新开工施工面积走势



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2.5 本月水泥进出口情况

2.5.1 本月水泥进口情况

截止到2020年12月，国内水泥进口量达到652148.75吨，出口量312193.06吨。从进口国家

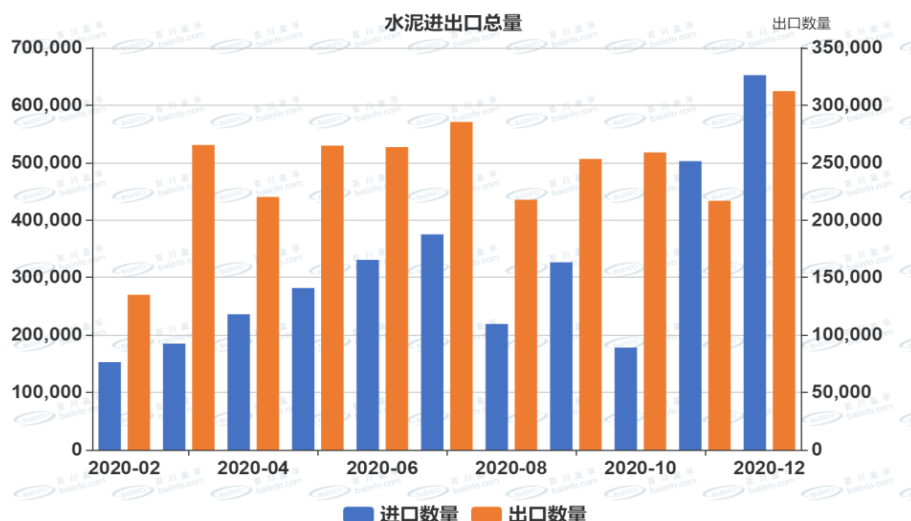
上来看，国内水泥的进口国主要来自越南，其占比 89%，其次是日本，占比 9%；从进出口省份上来看，主要来自广东省、福建省、安徽省、上海市，分别占比 58%、20%、7.1%、7%；从贸易方式上来看，水泥的进口贸易主要是一般贸易，占比约 99%。

表 2020 年 12 月水泥进口情况

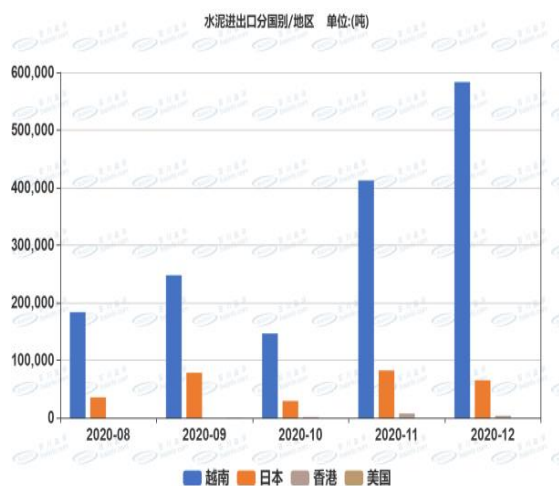
月度	进口量（吨）	进口额（美元）	进口价格（美元/吨）	进口同比
2020 年 12 月	652148.75	29653423	45.47	165.86%
2020 年 11 月	502512.88	22872949	45.52	217.22%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

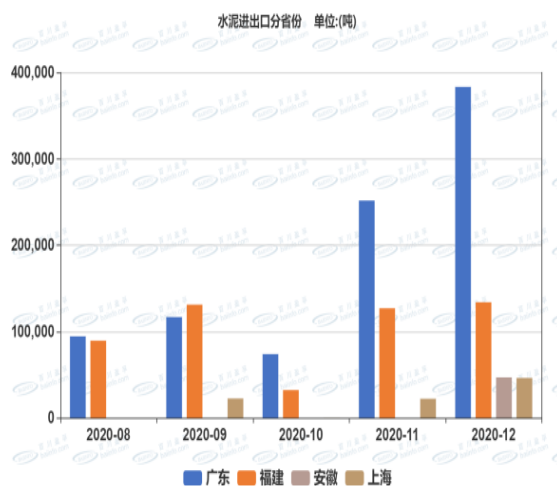
图：水泥进出口总量走势图



图：水泥进口数据统计（产销国）



图：水泥进口数据统计（收发货地）



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2.5.2 本月水泥出口情况

截止到 2020 年 12 月国内水泥出口量达到 312193.06 吨，较 11 月份有所增多。从出口国家上来

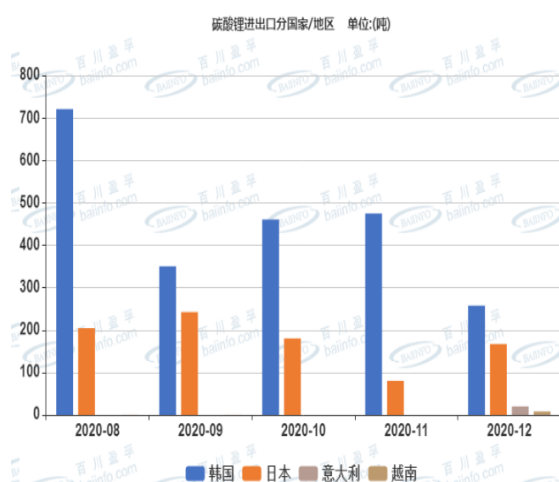
看，国内水泥的出口国主要是香港、缅甸，占总出口量的 62%、11%；从出口省份上来看，主要来自广东省、上海市、福建省，分别占比 45%、35%、0.6%；从贸易方式上来看，水泥的出口贸易主要是一般贸易、边境小额贸易，各占比约 93%和 6.3%。

表 2020 年 12 月水泥出口情况

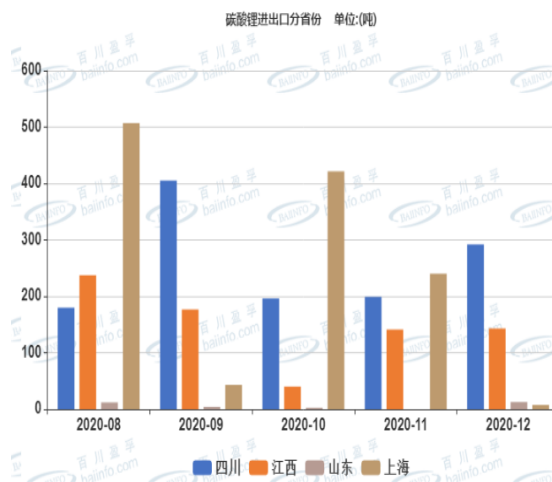
月度	出口量（吨）	出口额（美元）	出口价格（美元/吨）	出口同比
2020 年 12 月	312193.06	18673013	59.81	-38.35%
2020 年 11 月	216712.06	13123449	60.56	-3.18%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图：水泥出口数据统计（产销国）



图：水泥出口数据统计（收发货地）



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2.5.3 本月水泥表观消费量情况

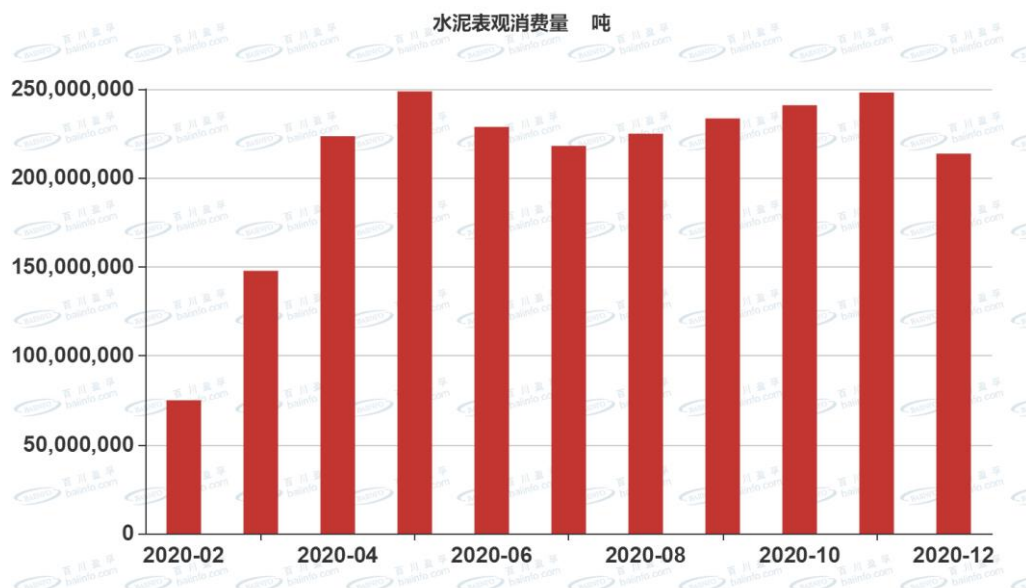
据百川盈孚统计，2020 年 12 月国内水泥表观消费量略有减少，叠加进口量下滑明显，出口有所增加，表观消费量下滑。

表 2020 年 12 月水泥表观消费量情况

月度	进口量（吨）	出口量（吨）	国内产量（吨）	表观消费量（吨）
2020 年 12 月	652148.75	312193.06	213330000	213669955.69

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图：2020 年 12 月水泥表观消费量情况



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2.6 本月水泥成本情况

百川盈孚数据，截止 2 月 24 日，全国动力煤 BCI 价格指数 556 元/吨，较上月末下跌 100 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1212 元/吨，较上月末上涨 5 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 917 元/吨，较上月末下跌 16 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 995 元/吨，较上月末下跌 25 元/吨。

2 月，国内动力煤市场价格大幅下滑。本月煤炭供需紧平衡格局开始缓解，煤炭需求随着气温回升而逐步减少、煤炭增产保供持续释放优质产能，加之进口政策预期全面放开（除澳煤），动力煤供求紧平衡格局得到缓解，动力煤价格处于震荡下行偏空格局。后市预测：春节期间主产区煤矿大都维持正常生产，市场供应提高，长协煤充足，叠加进口煤市场预期较好，供应有保障；而节后，港口及终端库存高位，下游需求恢复较慢，部分询货压价明显，报还盘价格整体小幅下探，成交较少，加之春季到来，二、三、四月份正值用煤淡季，动力煤基本面偏弱有所延续，3 月份前现货价格仍有下行空间。未来动力煤价格仍有调整空间，幅度在 20 元/吨左右。

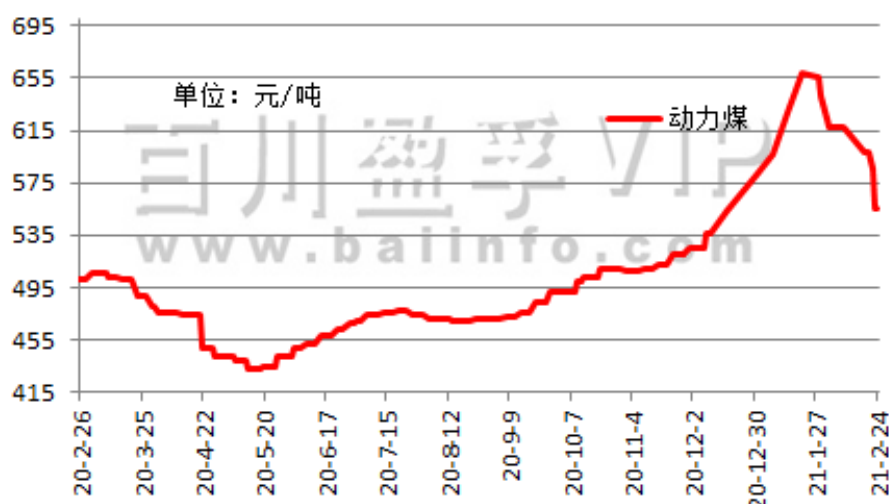
综合来看，春节期间供给端减量少于需求端，煤矿和港口库存均积累至高位。目前产地煤价仍延续跌势，目前下游采购偏弱，部分线路运费较前期有止跌迹象。后期随着保供政策退出，两会前加强安全检查等因素的出现，现货煤价将止跌。

产地	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注
吕梁	519	519	519	505	-14	车板含税
临汾	609	609	609	592	-17	车板含税
大同	649	569	560	469	-180	车板含税
大同	659	579	570	479	-180	车板含税
长治	676	676	676	656	-20	车板含税
朔州	630	549	540	449	-181	车板含税

朔州	600	519	510	419	-181	坑口含税
忻州	634	553	545	454	-180	车板含税
晋中	573	573	573	557	-16	车板含税
晋中	518	518	518	504	-14	车板含税
阳泉	676	595	586	515	-161	车板含税
阳泉	681	600	591	561	-120	车板含税
鄂尔多斯	549	457	427	400	-149	车板含税
鄂尔多斯	567	480	425	400	-167	坑口含税
乌海	612	525	470	443	-169	车板含税
乌鲁木齐	286	286	286	286	-	坑口含税
靖远	551	551	551	551	-	车板含税
灵武	732	676	676	636	-96	出厂含税
大武口	650	564	521	491	-159	车板含税
天峻	416	416	416	416	-	场地含税
西安	727	660	649	575	-152	场地含税
西安	707	640	629	555	-152	场地含税
榆林	580	490	477	438	-142	坑口含税
彬县	601	550	550	520	-81	坑口含税
南京	681	681	681	681	-	库提含税
淮南	731	731	731	731	-	车板含税
淄博	731	731	731	671	-60	坑口含税
枣庄	726	726	726	666	-60	车板含税
枣庄	731	731	731	671	-60	车板含税
滕州	731	731	731	671	-60	坑口含税
济宁	731	731	731	671	-60	坑口含税
阜新	659	659	659	634	-25	出厂含税
双鸭山	603	603	603	593	-10	坑口含税
双鸭山	618	618	618	608	-10	坑口含税
湘潭	857	810	810	715	-142	车板含税
广州	822	802	802	742	-80	库提含税
广州	742	692	692	632	-110	库提含税

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图：动力煤价格走势图



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

三、下月水泥价格走势预测

百川认为,南方地区上半月市场行情仍然呈现下滑态势运行,市场需求低迷,水泥价格小幅回落,下旬以后,水泥市场需求虽然有所回暖,但水泥企业大面积复产,水泥库存压力整体偏大,水泥价格仍有下行趋势;北方地区3月份将偏弱运行,水泥企业虽然开业,但是多数地区均有执行错峰停窑,且天气较为寒冷,当地施工企业开工率较低,市场需求偏差,水泥企业出货量低迷,因此价格波动意义不大,水泥市场行情将会持续弱势。预计3月份,全国水泥市场需求将逐渐回暖,局部地区水泥价格回落。中南地区价格小幅回落10-20元/吨。

表 2020 年第 2 月水泥价格走势因素分析

影响因素	影响评价	重点提示
产量	★★★★★	多地区进入错峰停窑状态, 产量降低
下游需求	★★★★★	多数地区工人陆续返乡, 工程项目基本停工
库存	★★★★	厂家库存偏中高位运行
进口	★★	国内市场需求低迷, 进口量较低
市场情绪	★★★	假期工程开工低迷, 工人多放假停工, 市场交易平淡
成本利润	★★	厂家成本同步上涨, 但是成交的水泥价上却小幅下滑
流通环节	★★★	春节假期以及疫情影响, 物流运输逐渐减少
其他	★★	环保限电等因素的干扰

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

声明

免责声明

本报告仅供北京百川盈孚科技有限公司（简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而当然视其为客户。本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，但本公司及研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证本报告所包含的信息或建议在本报告发出后不会发生任何变更，且本报告中的资料、意见和预测均仅反映本报告发布时的资料、意见和预测。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见以及预测不一致的报告。报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本公司及其本公司员工对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

风险提示

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资、买卖、运营决策的建议。投资者应自主做出投资决策并自行承担投资风险，据本报告做出的任何决策与本公司和本报告作者无关。本报告不构成本公司向该机构之客户提供的建议。本公司、本公司员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效。

知识产权保护声明

本报告版权归北京百川盈孚科技有限公司所有。未经本公司的明确书面特别授权或协议约定，除法律规定的情况外，任何人不得对本报告的任何内容进行发布、复制、编辑、改编、转载、播放、展示或以其他任何方式非法使用本报告的部分或者全部内容，任何机构和个人如引用、刊发本报告，须同时注明出处为北京百川盈孚科技有限公司，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和/或修改。否则均构成对本公司版权的侵害，本公司有权依法追究其法律责任。