

本月要点提示

■ 价格走势

本月国内水泥价格指数 447，上月价格指数 447 相同；全国水泥市场需求稳步回升，水泥价格降幅收窄。

■ 行情要点

本月国内水泥市场价格小幅回升，南方市场雨水天气结束，天气逐渐好转，水泥需求向好；北方地区气温逐渐回暖，部分地区正在启动，水泥市场稳中有升。

■ 后市预判

下月全国多地水泥市场降幅收窄，水泥市场需求向好，工程施工项目增多，下游市场需求回升。南方地区水泥企业均已完成复工，开始正常生产；北方地区水泥企业开始复工，重点项目也在逐渐恢复中，整体需求量得到一定缓解，水泥价格将会回暖，预计 4 月份，全国水泥市场需求逐步实现全面启动，行情持续向好，水泥价格小幅上涨。华北地区价格小幅上涨 10-15 元/吨。

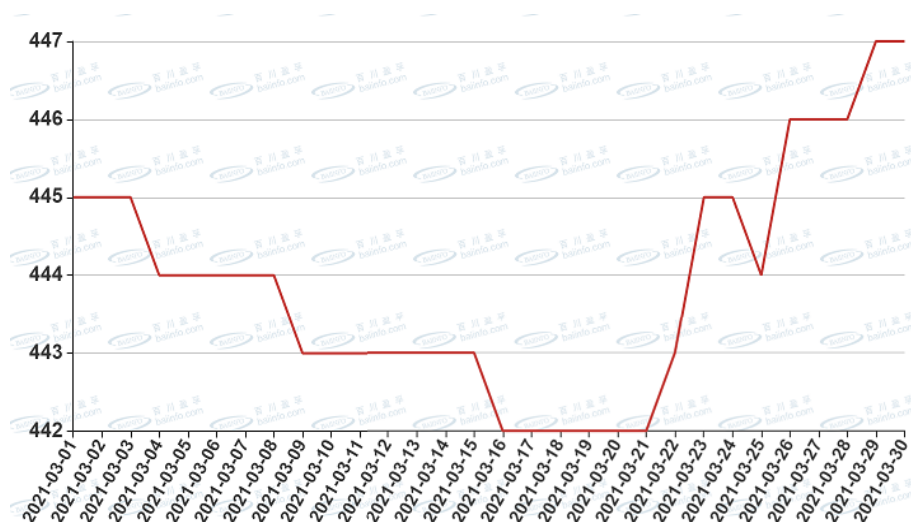
目录

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
2.1.1 华东地区：水泥市场呈跌势	2
2.1.2 华南地区：水泥价格以下滑为主	4
2.1.3 华中地区：水泥市场略显疲态	5
2.1.4 西南地区：水泥价格小幅上调	6
2.1.5 华北地区：水泥市场偏弱运行	8
2.1.6 西北地区：市场行情缓慢	9
2.1.7 东北地区：水泥市场逐渐恢复	10
2.2 本月河南地区水泥价格走势分析	11
2.3 本月水泥供应情况	13
2.3.1 水泥产量方面	13
2.3.2 水泥开工率方面	14
2.4 本月水泥需求情况	14
2.4.1 基础设施建设方面	14
2.4.2 房地产方面	15
2.5 本月水泥进出口情况	16
2.5.1 本月水泥进口情况	16
2.5.2 本月水泥出口情况	17
2.5.3 本月水泥表观消费量情况	18
2.6 本月水泥成本情况	18
三、下月水泥价格走势预测	20

一、本月水泥市场综述

市场综述：3月全国水泥市场需求稳步回升，水泥价格降幅收窄。随着气温逐渐回暖，各地区水泥企业正常开始生产，下游基建也开始逐渐恢复，顿时水泥需求向好发展。华东地区水泥市场整体以下滑为主，福建地区市场呈现涨跌互现，上旬江西、山东、安徽、江苏、浙江地区价格下滑，下旬开始安徽、江苏地区市场逐渐好转，本月内上海地区一直保持上涨趋势；中南地区水泥市场弱势运行，两湖地区本月内呈下滑态势，广西、海南地区上旬市场不佳，价格下滑，月末需求回升，价格走高，河南、广东地区市场有涨有跌；西南地区水泥市场有所好转，市场恢复明显，贵州、西藏、重庆地区水泥价格上涨，云南、四川地区月初市场不佳，下旬开始逐渐向好，价格呈现先跌后涨趋势；三北地区水泥市场恢复明显，吉林、黑龙江、甘肃、陕西地区月内上调水泥价格，内蒙古、河北地区跟进走高，京津地区有涨有跌，辽宁、山西地区呈下滑态势。

图：本月全国水泥价格指数走势图



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

供应方面：多地区错峰结束错峰生产，水泥市场需求较好，库存持续下降。

需求方面：春节假期过后再加上天气逐渐回暖，各地区工人陆续回到岗位，工地陆续开工，水泥需求上涨明显。

成本方面：3月国内产地煤价跌幅收窄，开启上涨模式。

综合来看，本月水泥市场需求稳步回升，水泥价格降幅收窄，下游工地开工增多，价格方面将会好转。

二、本月市场回顾

2.1 本月水泥价格走势分析

2.1.1 华东地区：水泥市场呈跌势

据百川盈孚了解，本月华东地区水泥市场依旧不佳，水泥价格整体以下降为主。3月初开始，江西、福建、山东、安徽、江苏、浙江局部地区水泥价格下滑；下旬起福建、安徽、江苏部分地区市场逐渐好转，水泥价格上调；上海地区本月内市场恢复较好，需求增加，价格走高。

福建地区水泥市场一般，水泥价格涨跌涨。从市场获悉，元宵后福建地区工地、搅拌站等缓慢复工，市场需求恢复有限。但由于省内厂家执行错峰生产加之年前市场价格处于相对低位，企业推涨价格意愿较强。为提升盈利，2日起福建地区主导企业通知上调水泥价格 20 元/吨，中旬水泥市场需求表现一般，各地区厂家库存高位水平。为提升销量，16 日起福建省内多数地区主导企业开始通知下调水泥价格 10 元/吨，下旬工程市场需求恢复，水泥出货量较多，整体行情上行态势，24 日起福建福州主要厂家上调水泥价格 10-30 元/吨。现福州地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨，三明地区水泥 P042.5 散装报价 410 元/吨，莆田地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨。

江西省内多数地区水泥市场持续不佳，水泥价格回落。从市场获悉，元宵节后江西九江地区工地、搅拌站等尚在恢复阶段，市场需求不佳，库存小幅上升。为提升销量，2日起江西九江地区主导企业开始通知下调水泥价格 20 元/吨。18 日起江西省内多数地区主导企业开始通知下调水泥价格 20-30 元/吨，24 日起江西九江地区主导企业开始通知下调水泥价格 20 元/吨，现九江地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨，抚州地区水泥 P042.5 散装报价 340 元/吨，萍乡地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨。

山东省内多数地区水泥市场不佳，水泥价格下滑。从市场获悉，元宵后山东地区工地、搅拌站等虽已陆续开工，但受局部雨雪天气影响，整体市场需求恢复有限，加之周边地区水泥价格下调影响。为提振淡季销量，4日起山东济南、泰安地区主导企业开始通知下调水泥价格 15-20 元/吨。9 日起山东省内多数地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-30 元/吨，16 日起山东淄博、滨州、东营地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨，现济南地区水泥 P042.5 散装报价 485 元/吨，淄博地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨，东营地区水泥 P042.5 散装报价 455 元/吨。

安徽省内地区水泥市场向好发展，水泥价格先抑后扬。从市场获悉，月初安徽六安地区水泥市场需求持续低迷，本地厂家库存较为高位，为提升淡季销量，2日起安徽六安地区主导企业开始通知下调水泥价格 30 元/吨。5 日起安徽亳州地区主导企业开始通知下调水泥价格 20 元/吨，17 日起安徽铜陵、池州地区主导企业通知上调水泥价格 10 元/吨，现亳州地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨，池州地区水泥 P042.5 散装报价 445 元/吨，铜陵地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨。

江苏地区水泥市场逐渐恢复，水泥价格上调。从市场获悉，江苏无锡地区下游需求恢复比较缓慢，水泥企业出货量尚未恢复到正常水平。为提升淡季销量，2日起江苏无锡地区主导企业开始通知下调水泥价格 40 元/吨，8 日起江苏徐州、连云港、宿迁地区主导企业开始通知下调水泥价格 20-30 元/

吨，近期江苏多地区民用市场需求尚可，厂家出货量小幅上升。为提升盈利，17日起江苏苏州、无锡、宜兴地区主导企业通知上调水泥价格10-20元/吨，23日起江苏主要厂家上调水泥价格20-30元/吨。现无锡地区水泥P042.5散装报价455元/吨，宜兴地区水泥P042.5散装报价395元/吨，苏州地区水泥P042.5散装报价465元/吨。

浙江省内多数地区水泥市场下行态势，水泥价格下降。从市场获悉，月初浙江省内多数地区市场处于节后淡季，加之年前水泥价格持续高位运行，没有明显下滑，市场销量不佳，为提升淡季销量，2日起浙江省内多数地区主导企业开始通知下调水泥价格20-30元/吨，16日起浙江建德、湖州、金华地区主导企业开始通知下调水泥价格5-20元/吨，现建德地区水泥P042.5散装报价565元/吨，湖州地区水泥P042.5散装报价480元/吨，金华地区水泥P042.5散装报价555元/吨。

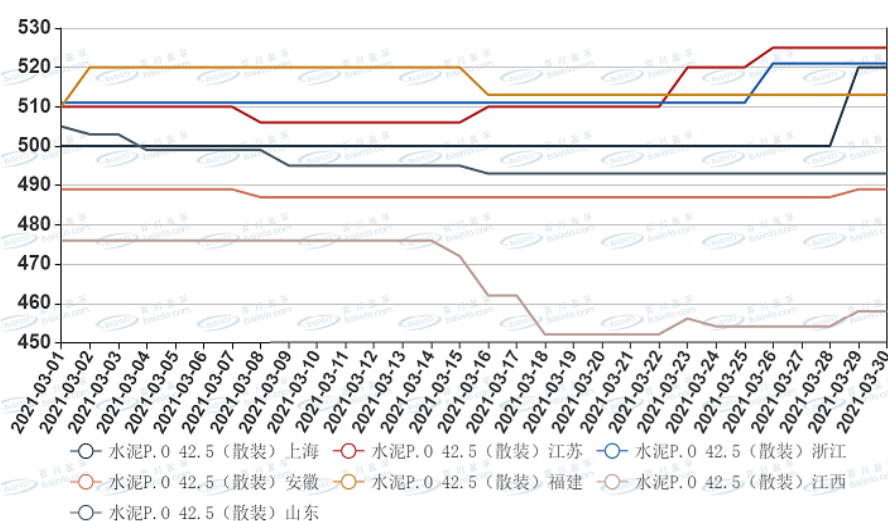
上海地区水泥市场较好，水泥价格走高。从市场获悉，近日上海地区天气好转，市场需求恢复较快，加之周边江苏地区水泥价格上调带动影响，各厂家涨价意愿强烈。为提升盈利，17日起上海地区主导企业通知上调水泥价格15元/吨，23日起上海地区主要厂家上调水泥价格20元/吨。现上海地区水泥P042.5散装报价510元/吨。

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	520	501.33	500	527.5	4.00%	-1.89%	-1.89%
江苏	525	512.43	512	534.58	2.94%	-4.55%	-4.55%
浙江	521	512.67	531	535.33	1.96%	-4.75%	-4.75%
安徽	489	487.6	493	493.25	0.00%	-1.61%	-1.61%
福建	513	516.17	510	510.62	0.59%	-5.18%	-5.18%
江西	458	465.4	476	476.42	-3.78%	-12.26%	-12.26%
山东	493	495.53	505	507.5	-2.38%	-3.14%	-3.14%

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

2.1.2 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不佳，两广地区水泥价格涨跌互现。广东省内多数地区水泥市场波动较大，月初广东粤东上调水泥价格，9日起广东多地区水泥价格下降，23日起广东多数地区再次上涨；广西、海南地区月初价格下滑，中旬后市场恢复较好，厂家开始上调价格。

广东省内多地区水泥市场良好，整体水泥价格以上涨为主。从市场获悉，年前广东粤东地区受周边福建地区水泥价格上调带动，本地企业涨价欲望较为强烈。为提升盈利，3日起广东粤东地区主导企业通知上调水泥价格 20 元/吨，虽已陆续开工，但水泥销量较少。市场淡季，需求未起，9日起广东多地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨，下旬搅拌站、工地等陆续复工复产，工程市场恢复较好，加之阴雨天气结束，水泥需求销量走高，为提升盈利，23日起广东地区主要水泥厂家上调水泥价格 10-30 元/吨。现英德地区水泥 P042.5 散装报价 520 元/吨，惠州地区水泥 P042.5 散装报价 550 元/吨，佛山地区水泥 P042.5 散装报价 510 元/吨。

广西省内地区水泥市场先跌后涨，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，本月初桂林、贺州地区雨水天气较多，搅拌站、工地等虽已陆续开工，但水泥销量较少，市场淡季，需求未起，加之前年省内价格连续下调，本地企业销售压力较大。为提升销量，5日起广西桂林、贺州地区主导企业开始通知下调水泥价格 25-30 元/吨，下旬广西南宁地区水泥需求销量一般，市场产销较好，厂家出货量尚可，为提升盈利，23日起广西南宁地区主要水泥厂家上调水泥价格 20 元/吨。现桂林地区水泥 P042.5 散装报价 370 元/吨，南宁地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨，贺州地区水泥 P042.5 散装报价 390 元/吨。

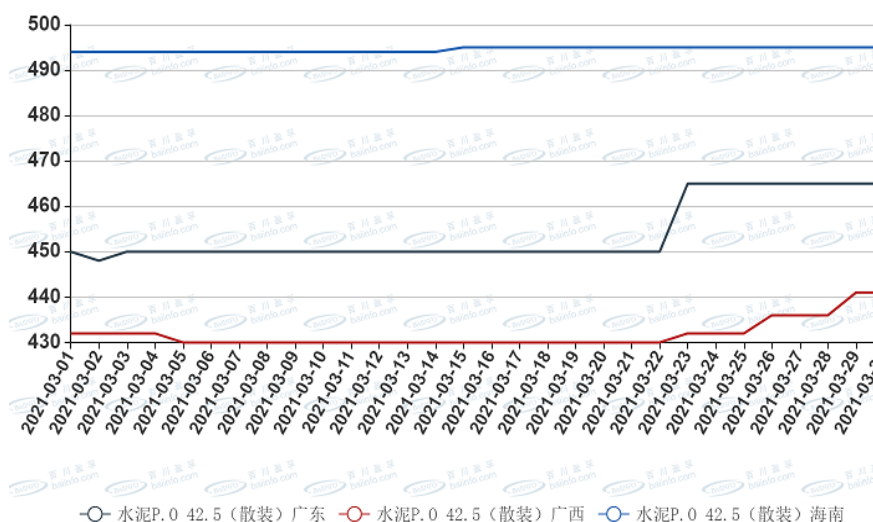
海南地区水泥市场逐渐回暖，水泥价格小幅上涨。从市场获悉，春节后海南地区工地、搅拌站等尚在恢复阶段，市场需求不佳，各厂出货仅在 1-3 成水平，库存逐渐上升。为提升淡季销量，2日起海南地区主导企业开始通知下调水泥价格 30 元/吨，中旬开始海南三亚地区天气晴好，市场需求整体恢复较好。为提升盈利，17日起海南三亚地区主导企业通知上调水泥价格 15 元/吨，23日起海南地区主要厂家上调水泥价格 15 元/吨。现昌江地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨，儋州地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨，三亚地区水泥 P042.5 散装报价 535 元/吨。

表 本月华南地区价格涨跌 (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 (%)
广东	465	453.93	450	450.92	3.33%	-1.90%	-1.90%
广西	441	431.8	432	433.33	2.08%	-5.16%	-5.16%
海南	495	494.53	524	524	0.20%	-10.65%	-10.65%

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

2.1.3 华中地区：水泥市场略显疲态

据百川盈孚了解，本月华中地区市场行情依旧不佳，价格整体以下滑为主。本月内两湖地区阴雨天气较多，市场需求销量持续不佳，月初水泥价格下滑，中旬两湖地区再次走低；河南地区市场呈现先抑后涨态势。

湖南省内多数地区水泥市场不佳，水泥价格下滑。从市场获悉，本月初雨水天气较多，市场需求恢复缓慢，水泥出货量较少。为提升销量，3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，9日起湖南长沙、益阳地区主导企业开始通知下调水泥价格 30 元/吨，16日起湖南永州、常德、衡阳地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-30 元/吨，16日起湖南永州、常德、衡阳地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-30 元/吨，现长沙地区水泥 P.O.42.5 散装报价 440 元/吨，益阳地区水泥 P.O.42.5 散装报价 510 元/吨，常德地区水泥 P.O.42.5 散装报价 430 元/吨。

湖北省内多数地区水泥市场逐渐恢复，水泥价格先抑后涨。从市场获悉，湖北地区阴雨天气较多，同时下游市场降价等影响，外来水泥冲击加大。随着市场需求逐步恢复，为提振淡季销量，2日起湖北省内多数地区主导企业开始通知下调水泥价格 20 元/吨，16日起湖北省内多数地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨，近期湖北施州地区市场恢复较好，厂家销量走高，为提升盈利，23日起湖北施州地区主导企业开始通知上调水泥价格 10 元/吨。现施州地区水泥 P.O.42.5 散装报价 420 元/吨，黄石地区水泥 P.O.42.5 散装报价 405 元/吨，宜昌地区水泥 P.O.42.5 散装报价 450 元/吨。

河南省内多数地区水泥市场呈现先涨后跌趋势，水泥价格涨跌互相。从市场获悉，由于河南省内多数熟料生产线处于停窑状态，加之区域水泥价格已下调至相对低位，导致本地企业涨价欲望较为强烈。为提升盈利，4日起河南省内多数地区主导企业通知上调水泥价格 10 元/吨，11日起河南郑州、商丘地区主导企业通知上调水泥价格 10-20 元/吨，中旬开始河南地区陆续停窑，水泥企业有涨价意向，但受天气不佳等因素影响，市场需求有限，为提升销量，16日起河南主要厂家下调水泥价格 10 元/吨。23日起河南地区主要厂家下调水泥价格 10-20 元/吨。现郑州地区水泥 P.O.42.5 散装报价 370

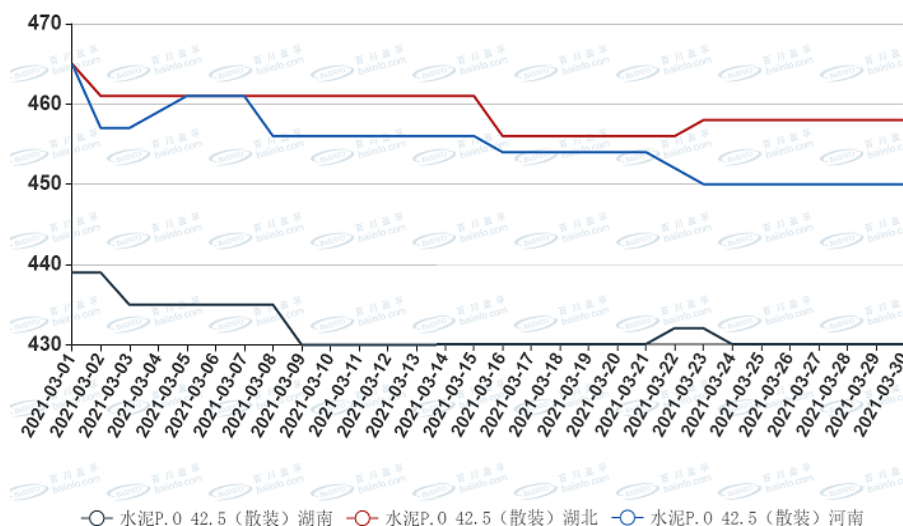
元/吨，商丘地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨，许昌地区水泥 P042.5 散装报价 390 元/吨。

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	430	431.73	439	440.83	-2.05%	-4.02%	-4.02%
湖北	458	459.17	465	465.92	-1.51%	-4.78%	-4.78%
河南	450	454.83	470	473.33	-3.23%	-11.76%	-11.76%

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

2.1.4 西南地区：水泥价格小幅上调

据百川盈孚了解，整体西南地区水泥企业随着市场需求恢复，开工率恢复明显。贵州、西藏、重庆地区市场需求整体恢复较好，企业库存压力不大，月内水泥价格一直保持上涨趋势；云南、四川多数地区月初市场有所不佳，水泥价格下滑，月末民用市场需求恢复较快，对水泥需求量也大幅提升，水泥价格上涨。

云南省内地区水泥市场逐渐好转，水泥价格回升。从市场获悉，云南地区市场需求尚未恢复，水泥销量低迷。加之 2 月中旬保山地区水泥价格大幅下跌影响，德宏州地区企业销售压力加大。为提升销量，3 日起云南德宏州地区主导企业开始通知下调水泥价格 50 元/吨，10 日起云南昆明、玉溪地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨，下旬天气较好，市场需求有所恢复，厂家涨价意愿强烈。为提升盈利，18 日起云南红河地区主要厂家上调水泥价格 30 元/吨。23 日起云南曲靖、保山、德宏州地区主要厂家上调水泥价格 20-40 元/吨。现昆明地区水泥 P042.5 散装报价 290 元/吨，玉溪地区水泥 P042.5 散装报价 330 元/吨，德宏州地区水泥 P042.5 散装报价 310 元/吨。

贵州多数地区水泥市场较好，水泥价格上调。从市场获悉，贵州多地区市场需求整体恢复较好，企业库存压力不大，企业涨价意愿较为强烈。为提升盈利，2 日起贵州多地区主导企业通知上调水泥价格 5-20 元/吨，9 日起贵州省内多数地区主导企业通知上调水泥价格 10-30 元/吨，16 日起贵州黔

南地区主要厂家上调水泥价格 10-20 元/吨，23 日起贵州贵阳地区主要厂家上调水泥价格 30 元/吨。现黔南地区水泥 P042.5 散装报价 350 元/吨，安顺地区水泥 P042.5 散装报价 260 元/吨，贵阳地区水泥 P042.5 散装报价 310 元/吨。

四川地区水泥市场涨跌互现，水泥价格有涨有降。从市场获悉，本月初四川绵阳、德阳、达州地区受省内广安、南充、遂宁等地区及重庆方向涨价带动，本地企业涨价欲望较为强烈。为提升盈利，2 日起四川绵阳、德阳、达州地区主导企业通知上调水泥价格 10-30 元/吨，四川地区受外来低价水泥冲击，成都本地企业销售压力较大。9 日起四川成都地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-30 元/吨，16 日起四川宜宾、攀枝花、凉山彝族主导企业通知上调水泥价格 20 元/吨，24 日起四川多个地区主要厂家上调水泥价格 20 元/吨。现绵阳地区水泥 P042.5 散装报价 495 元/吨，德阳地区水泥 P042.5 散装报价 510 元/吨，达州地区水泥 P042.5 散装报价 410 元/吨。

西藏山南地区水泥市场逐渐恢复，水泥价格上调。从市场获悉，西藏山南地区工程逐渐恢复施工，水泥市场缓慢复苏，水泥市场心态较为积极。为提升盈利，2 日起西藏山南地区主导企业通知上调水泥价格 30-50 元/吨，现山南地区水泥 P042.5 散装报价 585 元/吨。

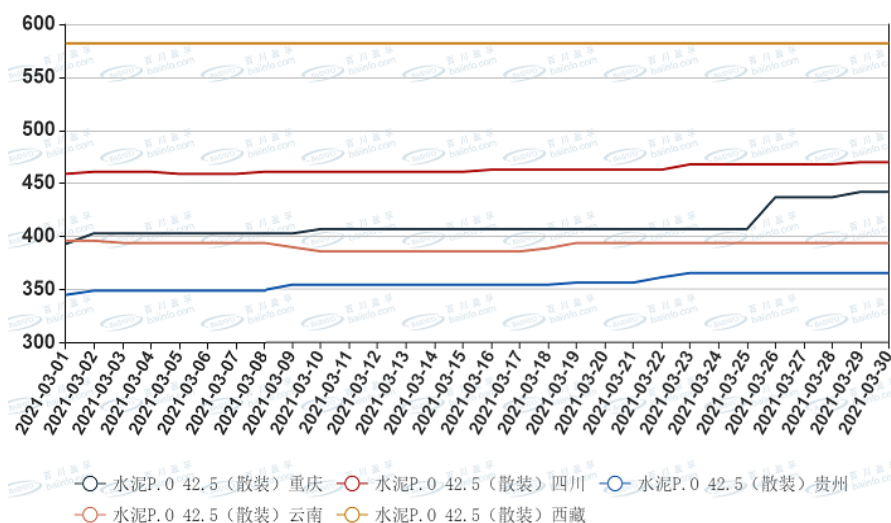
重庆地区水泥市场行情较好，水泥价格上调。从市场获悉，重庆地区施工进度正在恢复，水泥发货量较前期略微增加，各厂家涨价意愿较为强烈。为提升盈利，2 日起重庆地区主导企业通知上调水泥价格 10-30 元/吨，10 日起重庆地区主导企业通知上调水泥价格 10-30 元/吨，23 日起重庆地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 10-20 元/吨。现合川地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨，奉节地区水泥 P042.5 散装报价 455 元/吨，万州地区水泥 P042.5 散装报价 490 元/吨。

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	442	410.8	393	393	12.47%	11.90%	11.90%
四川	470	463.2	457	458.33	2.84%	1.08%	1.08%
贵州	365	355.9	345	345	5.80%	5.19%	5.19%
云南	394	391.7	396	399.58	-0.51%	-2.72%	-2.72%
西藏	582	582	582	582	0.00%	2.65%	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

2.1.5 华北地区：水泥市场偏弱运行

据百川盈孚了解，本月华北地区水泥市场局部地区市场正在启动，价格方面呈涨跌互现局势。内蒙古、河北多数地区错峰停窑即将结束，市场将开始启动，水泥价格上涨；山西吕梁和大同市场需求销量略显低迷，水泥价格下滑，本月内京津地区月初市场不佳，月末逐渐好转，价格小幅回升。

内蒙古地区水泥市场较好，水泥价格走高。从市场获悉，内蒙古多数地区错峰停窑即将结束，市场将开始启动之际。为提升盈利，10日起内蒙古乌海地区主导企业通知上调水泥价格30元/吨，16号起内蒙古呼和浩特、赤峰地区主要水泥厂家上调水泥价格20元/吨。现呼和浩特地区水泥P.O42.5散装报价340元/吨，乌海地区水泥P.O42.5散装报价260元/吨，赤峰地区水泥P.O42.5散装报价305元/吨。

河北地区水泥市场一路飘红，水泥价格上涨。从市场获悉，月初河北张家口地区天气好转之后，部分地区室内工程开始动工，需求销量有所回升。为提升盈利，9日起河北张家口地区主导企业通知上调水泥价格10元/吨，16日起河北地区主要水泥厂家上调水泥价格5-10元/吨，23日起河北沧州地区主要水泥厂家上调水泥价格10元/吨。现张家口地区水泥P.O42.5散装报价420元/吨，沧州地区水泥P.O42.5散装报价400元/吨，唐山地区水泥P.O42.5散装报价355元/吨。

北京地区水泥市场回暖，水泥价格走高。从市场获悉，北京地区市场启动依旧缓慢，个别厂家仍处库存高位，下游搅拌站企业采购积极性不高，开工项目需求不佳。为提升销量，16日起北京地区主导企业开始通知下调水泥价格10元/吨，月末北京地区近期天气状态良好，工程施工恢复，自两会结束以后，市场需求销量逐渐回温，25日起北京地区主要水泥厂家上调水泥价格10-20元/吨。现北京地区水泥P.O42.5散装报价445元/吨。

天津地区水泥市场逐渐恢复，水泥价格逐渐上调。从市场获悉，天津地区需求恢复缓慢，主要厂家出货在3-4成水平，各企业市场竞争激烈。为提升销量，16日起天津地区主导企业开始通知下调水泥价格10元/吨，下旬开始天津地区天气状态良好，工程施工恢复，自两会结束以后，市场需求销

量逐渐回温，为提升盈利，25 日起天津地区主要水泥厂家上调水泥价格 10 元/吨。现天津地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨。

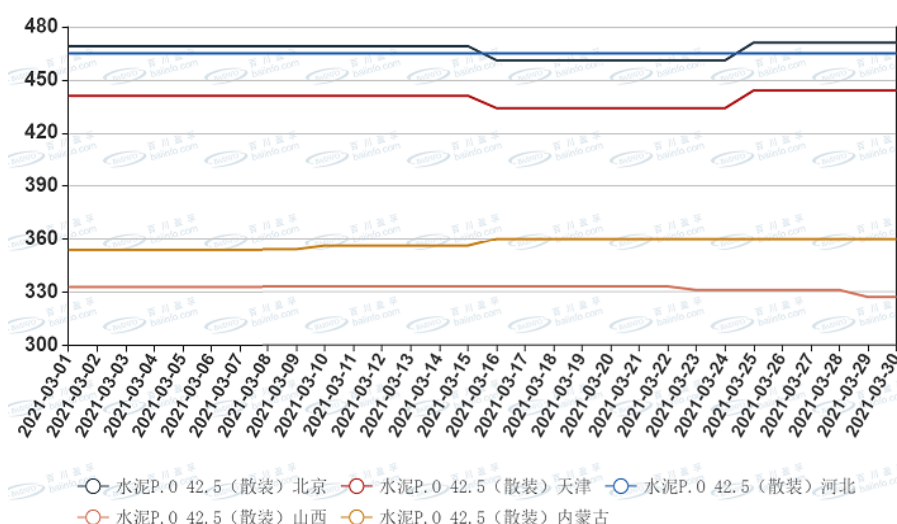
山西吕梁和大同地区水泥市场不佳，水泥价格有所下滑。从市场获悉，山西吕梁和大同地区天气状态不佳，工程施工放缓，市场需求销量略显低迷，为提升销量，23 日起山西吕梁和大同地区主要厂家下调水泥价格 10-20 元/吨。现吕梁地区水泥 P042.5 散装报价 320 元/吨，大同地区水泥 P042.5 散装报价 310 元/吨。

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	471	467	469	475.67	0.43%	-4.66%	-4.66%
天津	444	439.5	441	447.67	0.68%	-3.69%	-3.69%
河北	465	465	465	465.08	0.00%	-0.85%	-0.85%
山西	327	332.2	333	333	-1.80%	-1.80%	-1.80%
内蒙古	360	357.4	354	354	1.69%	1.69%	1.69%

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

2.1.6 西北地区: 市场行情缓慢

据百川盈孚了解, 本月西北地区水泥市场整体稳中有升, 水泥价格大稳小动。随着气温回暖以及错峰停窑结束, 各工地陆续开工, 顿时水泥需求也逐渐上涨。甘肃地区、陕西地区市场一直保持上扬态势, 水泥价格走高; 其他地区月内水泥市场变动相对不大, 价格走稳。

甘肃地区水泥市场上扬态势, 水泥价格上调。从市场获悉, 年后甘肃地区气温回升较快, 工程陆续开工, 水泥需求回升至 7-8 成水平左右。月内受四川广元等多地水泥价格上调带动, 加上本地错峰生产, 库存偏低。为提升盈利, 10 日起甘肃陇南地区主导企业通知上调水泥价格 10-30 元/吨, 17 号起甘肃平凉地区主要水泥厂家上调水泥价格 10-20 元/吨。23 日起甘肃兰州地区主要厂家上调水泥价

格 20 元/吨。现平凉地区水泥 P042.5 散装报价 340 元/吨，陇南地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨，兰州地区水泥 P042.5 散装报价 385 元/吨。

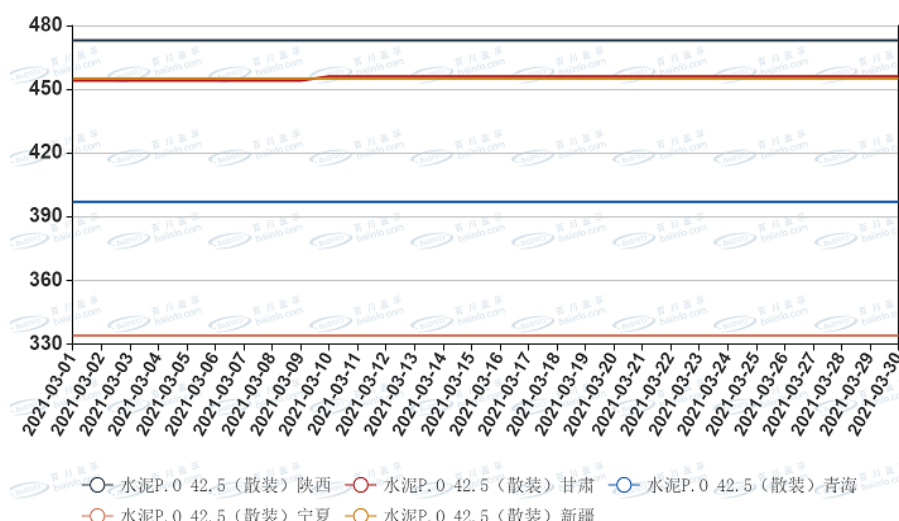
陕西省内地区水泥市场上行态势，水泥价格有所上涨。从市场获悉，陕西地区需求恢复至 5-6 成水平，受周外围价格上调带动影响。为提升盈利，16 号起陕西汉中、商洛地区主要水泥厂家上调水泥价格 20 元/吨。23 号起陕西安康地区主要水泥厂家上调水泥价格 20 元/吨。现汉中地区水泥 P042.5 散装报价 270 元/吨，商洛地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨，榆林地区水泥 P042.5 散装报价 310 元/吨。

表 本月西北地区价格涨跌 (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 (%)
陕西	473	473	473	473.67	0.00%	0.64%	0.64%
甘肃	456	455.4	454	455.67	-0.44%	-0.65%	-0.65%
青海	397	397	397	397	0.00%	0.00%	0.00%
宁夏	334	334	334	334	0.00%	0.00%	0.00%
新疆	455	455	455	455	0.00%	0.00%	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

2.1.7 东北地区: 水泥市场逐渐恢复

据百川盈孚了解,项目施工方面也开始准备复工,局部地区水泥价格小幅上调。本月内吉林长春、黑龙江黑河地区市场恢复较好,价格呈上升趋势;辽宁地区恢复缓慢,局部地区月内价格一直下滑。

吉林长春地区水泥市场有所回升,水泥价格走高。从市场获悉,吉林长春地区工程单位逐步恢复施工,本地市场供应提升,各企业表示近期出货量较前期有所提升,水泥库存逐步降低,为提升盈利,9 日起吉林长春地区主导企业通知上调水泥价格 10-20 元/吨。现长春地区水泥 P042.5 散装报价 340 元/吨。

辽宁地区水泥行情不佳，水泥价格回落。从市场获悉，东北地区水泥市场处于淡季，水泥需求不佳。为提升销量，16日起辽宁辽阳地区主要厂家下调水泥价格20元/吨。25日起辽宁沈阳、抚顺地区主要水泥厂家下调水泥价格20-30元/吨。现辽阳地区水泥P.O42.5散装报价300元/吨，沈阳地区水泥P.O42.5散装报价350元/吨，抚顺地区水泥P.O42.5散装报价330元/吨。

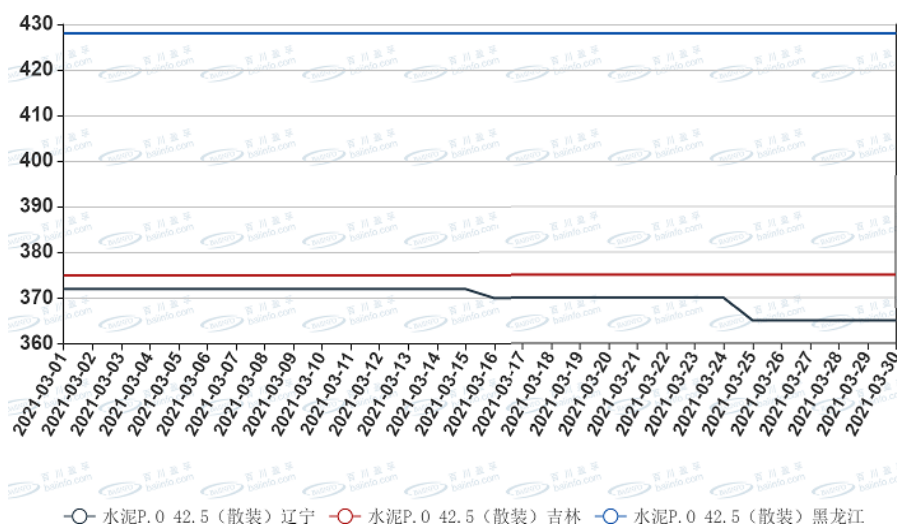
黑龙江黑河地区水泥行情良好，水泥价格略有上涨。从市场获悉，本月黑河地区水泥市场行情上行态势，水泥需求有所回温，为提升盈利，25日起黑龙江黑河地区主要水泥厂家上调水泥价格10元/吨。现黑河地区水泥P.O42.5散装报价435元/吨。

表 本月东北地区价格涨跌（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 (%)
辽宁	365	370	372	372	-1.88%	-1.88%	-1.88%
吉林	375	375	375	375	0.00%	0.00%	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3月水泥市场涨跌互现，价格先涨后跌，月初因为河南省内多数熟料生产线处于停窑状态，加之区域水泥价格已下调至相对低位，企业推涨价格意愿强烈，4日起河南省内多数地区主导企业通知上调水泥价格10元/吨，11日起河南郑州、商丘地区主导企业通知上调水泥价格10-20元/吨，中旬开始河南地区陆续停窑，水泥企业有涨价意向，但受天气不佳等因素影响，市场需求有限，为提升销量，16日起河南主要厂家下调水泥价格10元/吨，23日起河南地区主要厂家下调水泥价格10-20元/吨。

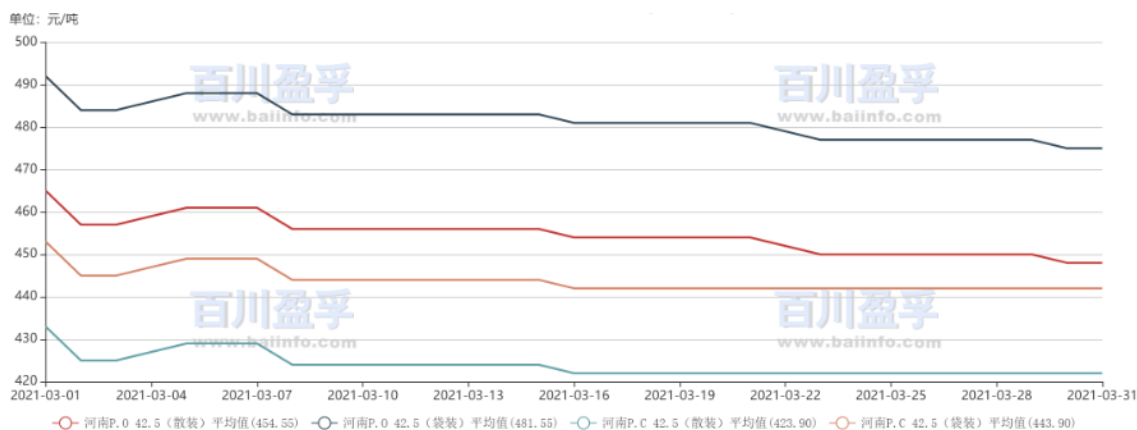
后市展望：总体来看，河南地区3月市场仍旧淡季行情，市场需求不佳，区域内价格多次下滑，目前价格触底，已经到达去年同期水平。目前河南地区水泥出货情况一般，预计淡季行情将延续到4月中旬，下旬后市场或有回涨趋势，价格有望回涨。

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
2021/3/1	465	492	433	453
2021/3/2	457	484	425	445
2021/3/3	457	484	425	445
2021/3/4	459	486	427	447
2021/3/5	461	488	429	449
2021/3/6	461	488	429	449
2021/3/7	461	488	429	449
2021/3/8	456	483	424	444
2021/3/9	456	483	424	444
2021/3/10	456	483	424	444
2021/3/11	456	483	424	444
2021/3/12	456	483	424	444
2021/3/13	456	483	424	444
2021/3/14	456	483	424	444
2021/3/15	456	483	424	444
2021/3/16	454	481	422	442
2021/3/17	454	481	422	442
2021/3/18	454	481	422	442
2021/3/19	454	481	422	442
2021/3/20	454	481	422	442
2021/3/21	454	481	422	442
2021/3/22	452	479	422	442
2021/3/23	450	477	422	442
2021/3/24	450	477	422	442
2021/3/25	450	477	422	442
2021/3/26	450	477	422	442
2021/3/27	450	477	422	442
2021/3/28	450	477	422	442
2021/3/29	450	477	422	442
2021/3/30	448	475	422	442
2021/3/31	448	475	422	442
平均价	454.55	481.55	423.9	443.9

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

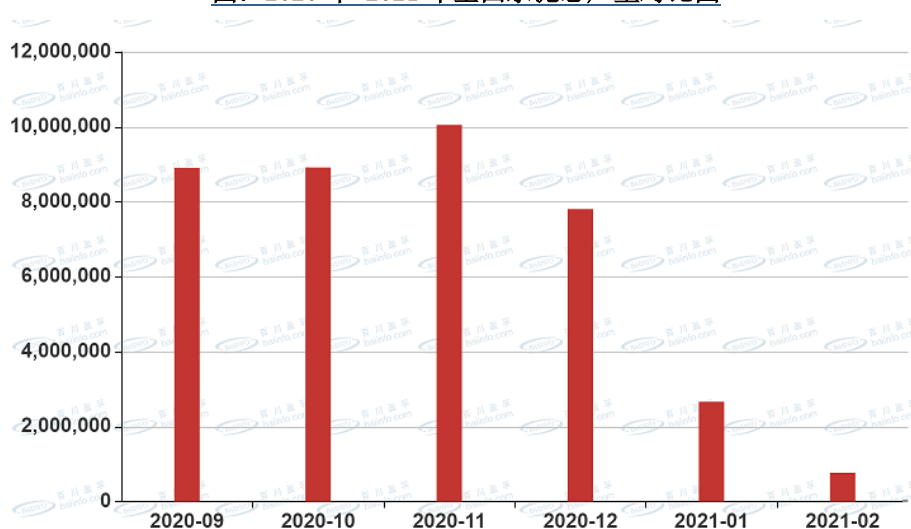
2.3.1 水泥产量方面

表 2021 年第 2 月水泥产量、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 2 月 (02/01--02/28)	765700	-71.26%	吨	52.63	-16.43%
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

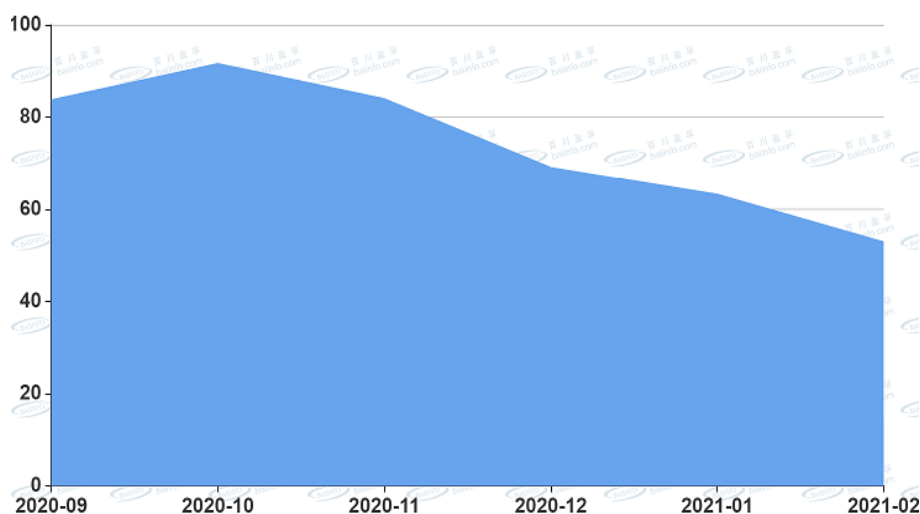
2.3.2 水泥开工率方面

本月全国水泥企业开工率 52.63%，较上月下降 16.43%；熟料线运转率 45.4%，较上月下降 18.78%；

表 2021 年 3 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
河南	共停 31 天	2021 年 3 月
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
山西	150 天	2020 年 11 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日
新疆	不少于 150 天	2020 年 11 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日
宁夏	100 天	2020 年 11 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日
甘肃	90 天	2020 年 11 月 1 日-2021 年 3 月 31 日

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

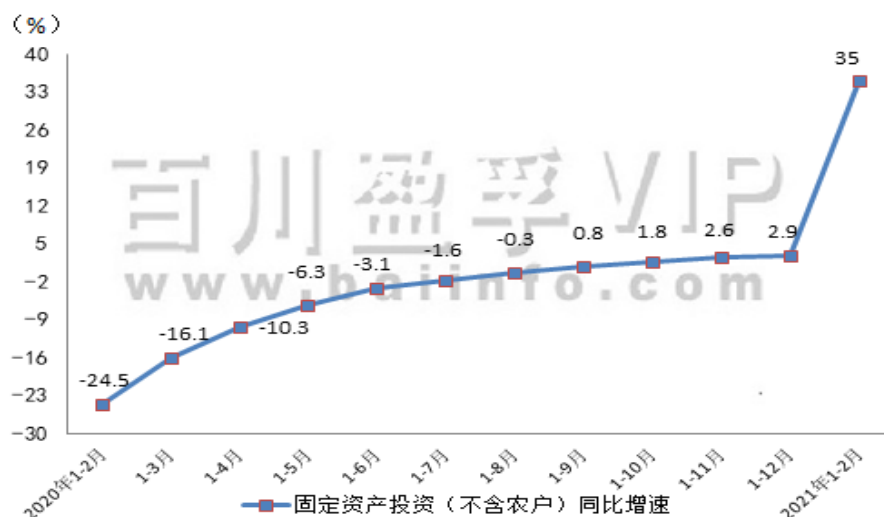
2.4 本月水泥需求情况

2.4.1 基础设施建设方面

1—2 月份，全国固定资产投资（不含农户）45236 亿元，同比增长 35.0%；比 2019 年 1—2 月份增长 3.5%，两年平均增速为 1.7%。其中，民间固定资产投资 26183 亿元，同比增长 36.4%。从环比速度看，2 月份固定资产投资（不含农户）增长 2.43%。分产业看，第一产业投资 1037 亿元，同比增

长 61.3%；第二产业投资 12190 亿元，增长 34.1%；第三产业投资 32009 亿元，增长 34.6%。第二产业中，工业投资同比增长 34.1%。其中，采矿业投资增长 15.8%；制造业投资增长 37.3%；电力、热力、燃气及水的生产和供应业投资增长 25.5%。第三产业中，基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长 36.6%。其中，水利管理业投资增长 47.2%；公共设施管理业投资增长 42.3%；道路运输业投资增长 30.7%；铁路运输业投资增长 52.9%。

图：固定资产投资（不含农户）同比增速走势图

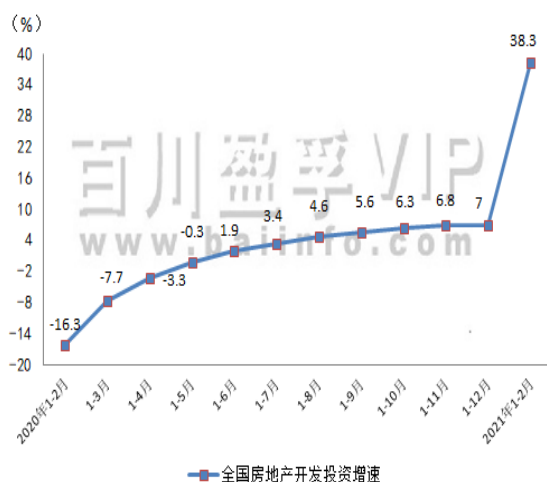


数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

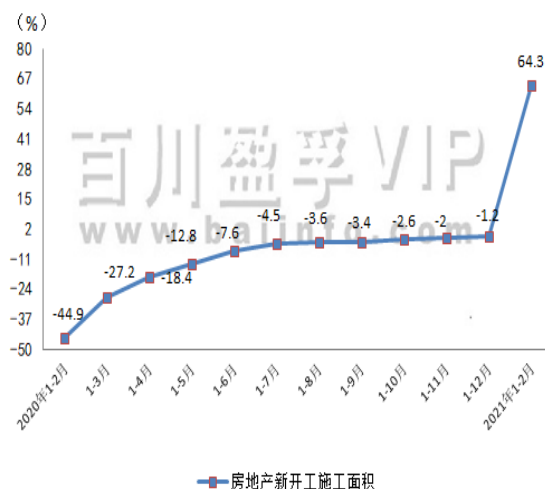
2.4.2 房地产方面

1—2 月份，全国房地产开发投资 13986 亿元，同比增长 38.3%；比 2019 年 1—2 月份增长 15.7%，两年平均增长 7.6%。其中，住宅投资 10387 亿元，增长 41.9%。房屋新开工面积 17036.94 万平方米，上涨 64.3%，涨幅比 1—12 月份上涨 65.5 个百分点。2021 年 1—2 月，国内房地产投资增速年与新开工面积大幅上升，分别上涨至 38.3%、64.3%。

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

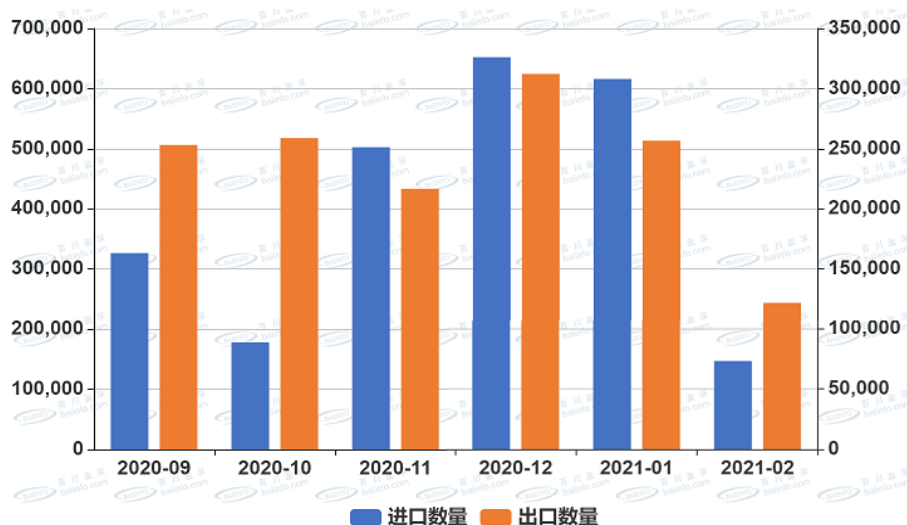
截止到 2021 年 2 月, 国内水泥进口量达到 146186 吨, 出口量 121907.28 吨。从进口国家上来看, 国内水泥的进口国主要来越南, 其占比 96%, 其次是日本, 占比 3.4%; 从进出口省份上来看, 主要来自山东省、广东省、福建省、海南省, 分别占比 45%、28%、22%、5%; 从贸易方式上来看, 水泥的进口贸易主要是一般贸易, 占比约 100%。

表 2021 年 2 月水泥进口情况

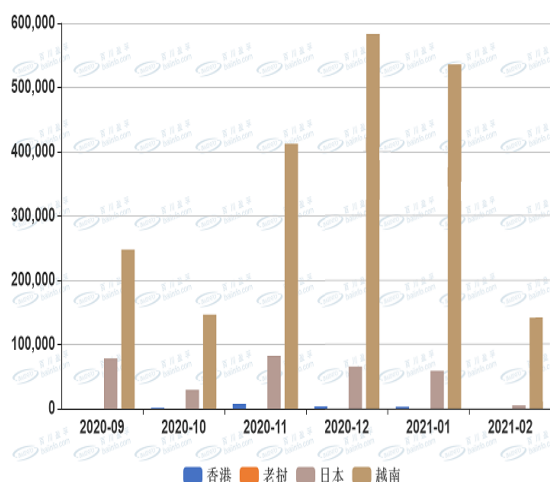
月度	进口量 (吨)	进口额 (美元)	进口价格 (美元/吨)	进口同比
2021 年 2 月	146186	7090279	48.50	-4.21%
2021 年 1 月	616056.01	28360726	46.04	303.69%
2020 年 12 月	652148.75	29653423	45.47	165.86%
2020 年 11 月	502512.88	22872949	45.52	217.22%

数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

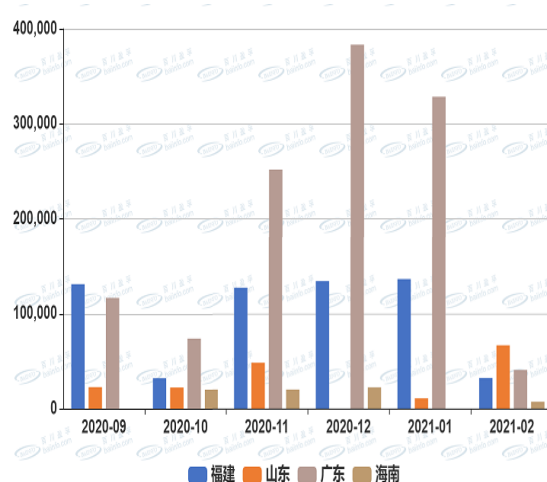
图: 水泥进出口总量走势图



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

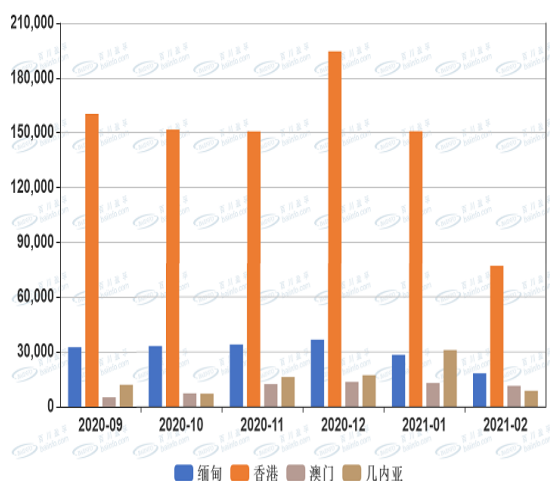
截止到2021年2月国内水泥出口量达到121907.28吨，较1月份有所减少。从出口国家上来看，国内水泥的出口国主要是香港、缅甸，占总出口量的63%、15%；从出口省份上来看，主要来自广东省、上海市、云南省、山东省，分别占比47%、21%、19%、8%；从贸易方式上来看，水泥的出口贸易主要是一般贸易、边境小额贸易，各占比约88%和11%。

表 2021年2月水泥出口情况

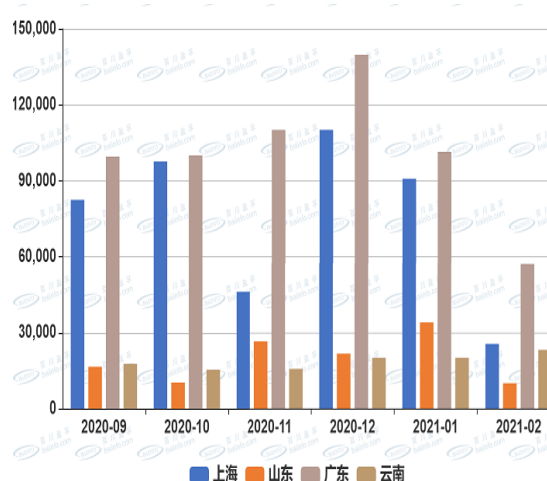
月度	出口量（吨）	出口额（美元）	出口价格（美元/吨）	出口同比
2021年2月	121907.28	7043107	57.77	-9.67%
2021年1月	256695.66	15791621	61.52	90.2%
2020年12月	312193.06	18673013	59.81	-38.35%
2020年11月	216712.06	13123449	60.56	-3.18%

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

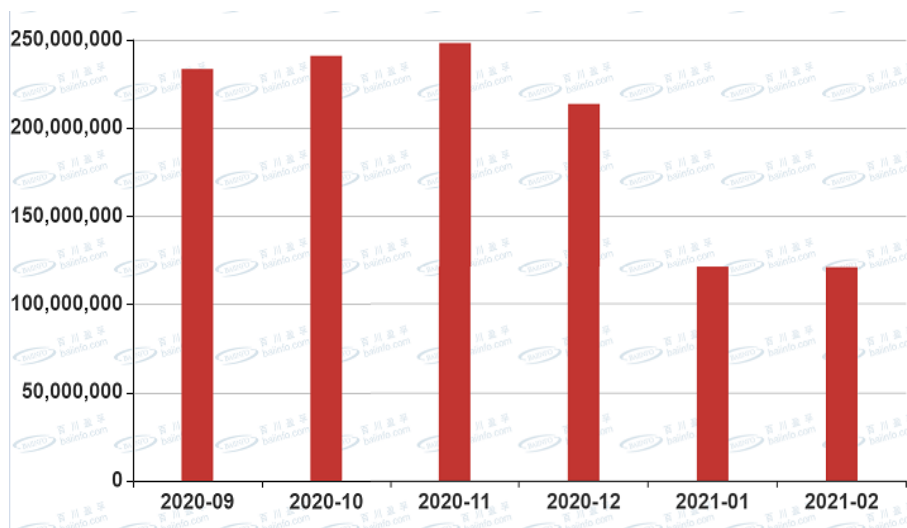
据百川盈孚统计，2021 年 2 月国内水泥表观消费量略有减少，叠加进口量下滑明显，出口有所下滑，表观消费量走低。

表 2021 年 2 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）
2021 年 2 月	146186	121907.28	120645000	120669278.72
2021 年 1 月	616056.01	256695.66	120645000	121004360.35
2020 年 12 月	652148.75	312193.06	213330000	213669955.69

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图：2021 年 2 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 3 月 30 日，全国动力煤 BTCI 价格指数 546 元/吨，较上月末下跌 10 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1160 元/吨，较上月末下跌 52 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 864 元/吨，较上月末下跌 53 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 866 元/吨，较上月末下跌 129 元/吨。

3 月国内产地煤价跌幅收窄，开启上涨模式。本月内蒙煤管票紧缺显现，叠加陕西、山西地区环保、安全检查严格，部分矿减产停产，国内供应整体收紧。同时进口煤优势一直不明显，在高企的运费下，3 月份的进口量补充有限。下游化工企业需求良好，港口库存持续回落，市场需求采购开始释放。当前煤炭市场价格依旧有上涨空间。供应方面，国产煤相继减产供应收紧，而进口煤价格又逐渐抬高，采购方对此并未完全接受致使进口供应也出现紧张，短期市场供给仍旧紧张。需求方面，工业

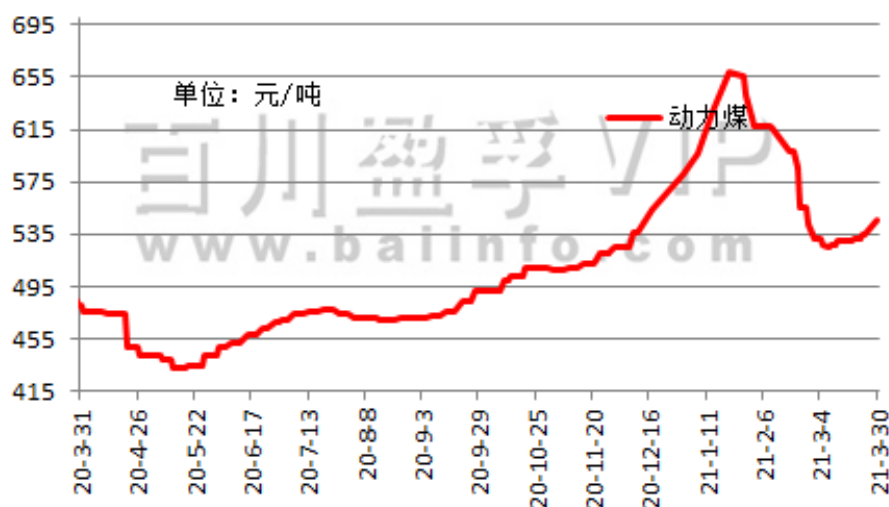
恢复持续向好，火电需求增量明显，本应淡季的需求却显“淡季不淡”，市场普遍看涨抬升煤价。预计下月煤价依旧小幅上行为主

综合来看，4月份主要运煤通道检修，预计煤炭基本量可能很难有明显好转。整体看，现阶段国内受主产地供应减少、大秦线下月检修，而下游非电煤企业需求不减的影响，国内煤价短期内依然持有看涨心态。

产地	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注
吕梁	505	483	468	468	-37	车板含税
临汾	592	567	548	548	-44	车板含税
大同	454	462	478	514	60	车板含税
大同	464	472	488	524	60	车板含税
长治	656	626	626	606	-50	车板含税
朔州	434	442	458	494	60	车板含税
朔州	404	412	428	464	60	坑口含税
忻州	439	447	463	499	60	车板含税
晋中	557	533	520	520	-37	车板含税
晋中	504	482	468	468	-36	车板含税
阳泉	479	487	503	539	60	车板含税
阳泉	485	493	508	544	59	车板含税
鄂尔多斯	400	410	421	433	33	车板含税
鄂尔多斯	375	390	427	453	78	坑口含税
乌海	418	435	472	506	88	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	631	646	659	677	46	出厂含税
大武口	466	486	504	533	67	车板含税
天峻	416	406	406	411	-5	场地含税
西安	570	582	614	647	77	场地含税
西安	550	562	594	627	77	场地含税
榆林	428	431	470	505	77	坑口含税
彬县	500	500	500	520	20	坑口含税
南京	651	551	531	551	-100	库提含税
淮南	621	581	565	565	-56	车板含税
淄博	616	576	560	560	-56	坑口含税
枣庄	621	581	565	565	-56	车板含税
枣庄	621	581	565	565	-56	车板含税
滕州	621	581	565	565	-56	坑口含税
济宁	634	634	634	634	-	坑口含税
阜新	593	593	593	593	-	出厂含税
双鸭山	608	608	608	608	-	坑口含税
双鸭山	665	650	650	650	-15	坑口含税
湘潭	709	719	735	753	44	车板含税
广州	599	612	632	668	69	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



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,下月全国多地水泥市场降幅收窄,水泥市场需求向好,工程施工项目增多,下游市场需求回升。南方地区水泥企业均已完成复工,开始正常生产;北方地区水泥企业开始复工,重点项目也在逐渐恢复中,整体需求量得到一定缓解,水泥价格将会回暖,预计4月份,全国水泥市场需求逐步实现全面启动,行情持续向好,水泥价格小幅上涨。华北地区价格小幅上涨10-15元/吨。

表 2020 年第 3 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	★★★★★	多数地区水泥企业正常生产,产量环比上升
下游需求	★★★★★	天气逐渐好转,各工地逐渐开工
库存	★★★★★	多地持续晴好天气,市场需求较好,库存持续下降
进口	★★	国内市场需求低迷,进口量较低
市场情绪	★★★	各工地逐渐启动,市场小幅恢复,交易好转
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	★★★	市场开始启动,物流运输一般
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。