



百川盈孚
baiinfo.com

www.baiinfo.com

5.6-5.28

2021 年第 5 月

河南水泥市场月报

Henan Cement Market Weekly

编辑：李雪 (18840619590)

网站：www.baiinfo.com

获取更多行业资讯，请致电咨询！

本月要点提示

■ 价格走势

本月国内水泥价格指数 456，上月价格指数 458 下降 2 个点；5 月全国水泥市场需求略显低迷，水泥价格小幅下滑。

■ 行情要点

本月全国水泥市场逐渐下滑，水泥价格小幅回落。南方局部地区近期阴雨天气持续，水泥企业出货量走低，市场需求走弱，但同时受原材价格上涨影响，水泥价格涨跌互现。北方地区市场一般，由于煤炭等原材料价格上涨，导致生产成本增加，水泥价格将继续保持稳中趋涨状态。

■ 后市预判

下月全国基建存量仍有支撑，多地水泥厂将执行错峰生产计划，整体供应量或将下降，但 6 月多地进入梅雨季节，雨水天气增多，或对工地施工有较大影响。目前 5 月底熟料库存已开始回升，预计后期仍旧环比上涨，综上，预计 6 月全国水泥价格震荡偏弱运行为主，华东地区价格小幅下滑 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
2.1.1 华东地区：水泥价格逐渐下滑.....	2
2.1.2 华南地区：市场略显疲态.....	3
2.1.3 华中地区：水泥价格有涨有跌.....	5
2.1.4 西南地区：水泥行情涨跌互现.....	6
2.1.5 华北地区：水泥市场稳步回升.....	7
2.1.6 西北地区：水泥市场上扬态势.....	9
2.1.7 东北地区：水泥价格稳中有涨.....	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.....	13
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.....	15
2.5.1 本月水泥进口情况.....	15
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.....	17
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：5月全国水泥市场需求略显低迷，水泥价格小幅下滑。本月华东地区市场先扬后抑，安徽、山东、江苏、福建、江西、上海地区中上旬较好，下旬开始市场不佳，均有不同程度下降；中南地区市场有涨有跌，湖北、广东地区水泥市场先涨后降，湖南、河南地区市场行情涨跌互现，广西地区市场下滑态势；西南地区水泥市场整体略有下滑，云贵地区水泥市场先降后涨，重庆地区水泥价格持续下滑，四川地区市场呈现跌涨跌跌态势；三北地区水泥市场恢复较好，华北地区各省份均有不同程度上调，西北除青海外水泥价格走高，东北辽宁地区水泥价格同步上调，吉林、黑龙江暂稳。

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：目前南方地区雨水天气增多，加之下游资金压力，市场需求下滑，库存有所上升；北方地区因为部分区域限电，熟料生产受到限制，消化熟料库存为主。

需求方面：南方地区工程受雨水影响，多地区施工受阻，需求有所下滑；北方地区下游产业弱势运行，水泥市场需求稳中偏弱。

成本方面：市场行情涨幅收窄，价格开始出现下滑趋势。

综合来看，本月全国水泥市场涨跌互现，水泥价格大范围变动。

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：水泥价格逐渐下滑

据百川盈孚了解，本月华东地区水泥市场呈现先扬后抑的趋势。本月初安徽、山东、江苏、福建、江西、上海地区市场保持良好状态，厂家涨价意愿强烈，水泥价格均有不同程度上调；下旬开始雨水天气增多，施工受阻，需求下滑明显，价格下降，其中上海地区中旬后市场无明显变化；浙江地区月内水泥市场维稳运行。

安徽地区水泥市场行情一般，水泥价格持续有涨有降。从市场获悉，安徽地区市场需求较好，厂家出货量走高，加之周边地区水泥及熟料价格继续上调带动影响，厂家涨价意愿强烈。为提升盈利，7日起安徽芜湖地区主要水泥厂家上调水泥价格 30 元/吨。10日起安徽黄山地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 20 元/吨，11日起宣城、滁州、亳州及淮南地区跟随上调水泥价格 10-20 元/吨。中下旬开始阴雨天气居多，市场需求下滑，为了缓解库存压力，淮北地区主导厂家于 18 日下调水泥价格 20 元/吨，19 日宿州地区厂家跟随下调水泥价格 20 元/吨，24 日起滁州地区主要水泥厂家下调水泥价格 20 元/吨，27 日马鞍山地区厂家跟随下调低标号水泥价格 20 元/吨。现滁州地区水泥 P042.5 散装报价 490 元/吨，宿州地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨，合肥地区水泥 P042.5 散装报价 490 元/吨。

山东地区水泥市场行情偏弱，价格涨跌互现。从市场获悉，山东地区市场需求良好，熟料供应略显紧张，同时山东地区整体计划在 6 月 21 日开始执行停窑，计划执行时间是 20 天，为提升盈利，7 日起山东菏泽地区主要水泥厂家开始上调水泥价格 10 元/吨。11 日德州、日照、临沂、青岛、枣庄等地厂家上调水泥价格 10 元/吨，中旬开始受雨水天气影响，市场需求不佳，厂家出货量偏低。18 日起德州、菏泽地区厂家下调水泥价格 10 元/吨；19 日起省内枣庄、临沂、济宁地区主要水泥厂家跟随下调水泥价格 10-40 元/吨。25 日起泰安地区厂家通知下调水泥价格 10 元/吨，现德州地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨，菏泽地区水泥 P042.5 散装报价 445 元/吨，青岛地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨。

江苏地区水泥行情震荡偏强运行，水泥价格以涨为主。从市场获悉，江苏地区市场需求持续向好，加之周边水泥市场涨价带动影响，厂家涨价意愿较为强烈，为提升盈利，30 日起江苏南京、镇江地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 10-30 元/吨。11 日江苏扬州地区上调水泥价格 20 元/吨，27 日起江苏南京和镇江地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨。现扬州地区水泥 P042.5 散装报价 535 元/吨，南京地区水泥 P042.5 散装报价 555 元/吨，镇江地区水泥 P042.5 散装报价 570 元/吨。

福建地区水泥行情先涨后降，水泥价格有涨有跌。从市场获悉，本月福建地区市场需求走高，市场行情保持上行态势，厂家库存中低位水平运行，为提升盈利，11 日起福建地区水泥厂家通知上调水泥价格 30 元/吨。月末雨水天气居多，下游需求开始滑，厂家库存中高位水平，25 日福建三明、南平、龙岩及福州地区厂家下调水泥价格 20 元/吨，现三明地区水泥 P042.5 散装报价 510 元/吨，南平地区水泥 P042.5 散装报价 525 元/吨，福州地区水泥 P042.5 散装报价 515 元/吨。

江西地区水泥市场行情一般，水泥价格先扬后抑。从市场获悉，江西赣州地区水泥需求量增多，厂家库存下滑较快，市场行情上行态势，为提升盈利，赣州地区主导厂家上调水泥价格 20 元/吨，省内多地区受阴雨天气影响，下游施工进度受缓，水泥厂家出货量不佳，25 日萍乡、宜春地区厂家通知下调水泥价格 10-20 元/吨，现赣州地区水泥 P042.5 散装报价 565 元/吨，萍乡地区水泥 P042.5 散装报价 475 元/吨，宜春地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨。

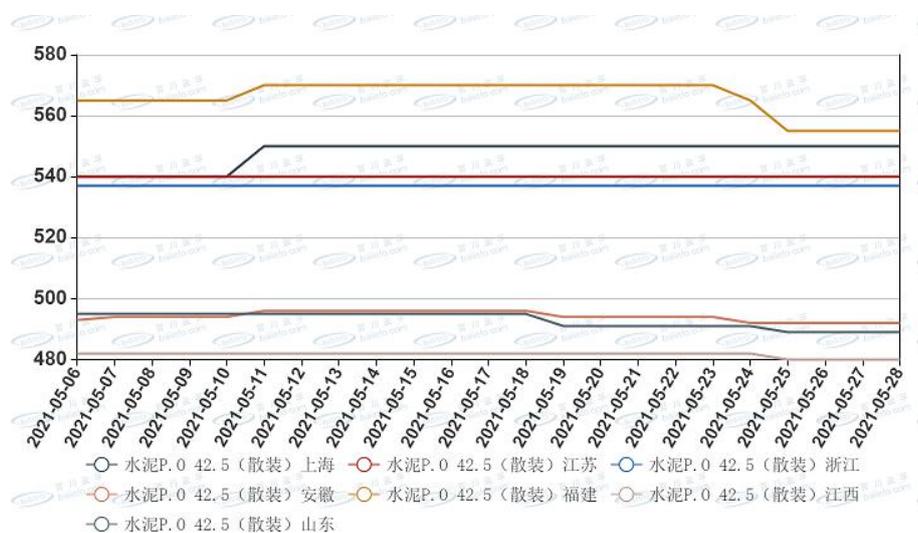
上海地区水泥市场回涨趋势运行，价格走高。从市场获悉，上海地区市场行情较好，4 月下旬低标号水泥价格上涨后，11 日上海地区水泥企业上调高标号水泥价格 25 元/吨，现上海地区水泥 P042.5 散装报价 555 元/吨。

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	550	547.83	540	530	1.85%	10.00%	3.77%
江苏	540	540	540	534	0.00%	5.88%	-1.82%
浙江	537	537	537	525.86	0.00%	5.09%	-1.83%
安徽	492	494.22	493	490.71	-0.20%	0.61%	-1.01%
福建	555	566.09	565	553	-1.77%	8.82%	2.59%
江西	480	481.65	482	475.68	-0.41%	0.84%	-8.05%
山东	489	492.91	495	494.64	-1.21%	-3.17%	-3.93%

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: 市场略显疲态

据百川盈孚了解，本月华南地区水泥需求略有疲软。进入五月份广东地区市场需求较好，上调水泥价格 10-30 元/吨，但月末开始阴雨天气增多，工程施工受阻，需求下滑，价格下降；本月广西地区市场行情持续回落，价格走低；海南地区市场缓慢，价格平稳。

海南地区水泥市场行情维稳运行，水泥价格保持稳定。从市场获悉，海南地区水泥销量大稳小动，市场需求暂未完全启动，再加上下游施工进度有所放缓，水泥库存环比上周以持平为主。现昌江地区水泥 P042.5 散装报价 500 元/吨，海口地区水泥 P042.5 散装报价 475 元/吨，三亚地区水泥 P042.5 散装报价 565 元/吨。

广东地区水泥市场以涨为主，水泥价格先涨后跌。从市场获悉，广东地区水泥市场需求上行态势，厂家库存中低位运行，为提升盈利，厂家于 6 日通知上调水泥价格 30 元/吨。11 日起广东局部地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 10-30 元/吨。但月末高温阴雨天气增多，工程施工放缓，水泥市场需求销量下滑，26 日起区域主要厂家通知下调水泥价格 20 元/吨。现佛山地区水泥 P042.5 散装报价 560 元/吨，云浮地区水泥 P042.5 散装报价 570 元/吨，汕头地区水泥 P042.5 散装报价 555 元/吨。

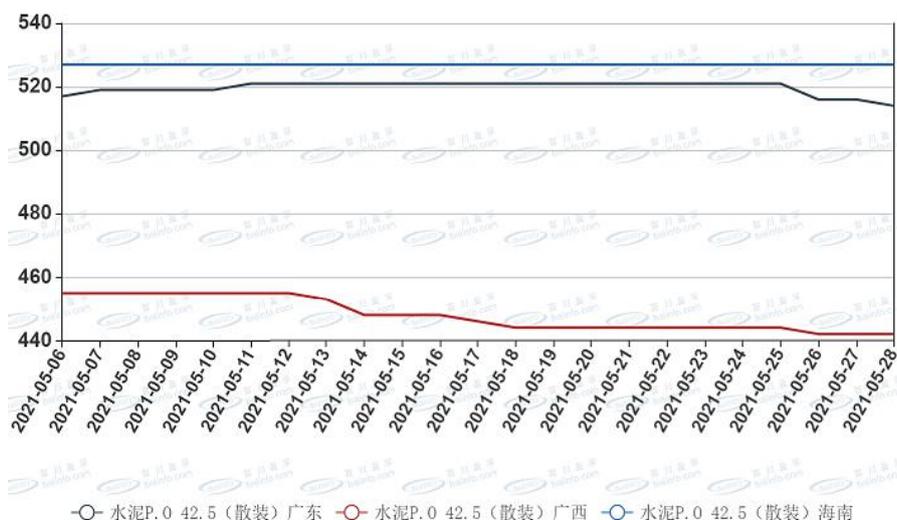
广西地区水泥市场行情不佳，水泥价格持续回落。从市场获悉，广西柳州、河池地区雨水天气较多，市场需求销量下滑，加之中旬省内其他市场降价影响，本地企业销售压力增大，为提升销量，13 日起广西崇左和玉林地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-20 元/吨。20 日起广西来宾地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨。26 日起河池及柳州地区主要厂家下调水泥价格 20 元/吨，现崇左地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨，玉林地区水泥 P042.5 散装报价 385 元/吨，河池地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨。

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	514	519.74	515	498.04	-0.19%	14.22%	8.44%
广西	442	448.09	455	454.29	-2.86%	2.31%	-4.95%
海南	527	527	527	525.29	0.00%	6.68%	-4.87%

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：水泥价格有涨有跌

据百川盈孚了解，本月华中地区水泥市场飘忽不定。本月内湖南地区水泥市场呈涨跌涨现象；月初湖北地区水泥价格上调，月末价格下降；河南地区水泥市场先抑后扬态势。

湖南地区整体水泥市场涨跌涨，价格飘忽不定。从市场获悉，湖南地区天气晴好，市场需求回暖，销量上升，为提升盈利，6日起岳阳地区主要厂家通知上调水泥价格10元/吨。中旬市场出货量不佳，水泥市场行情较前期略有下滑，同时部分厂家库存较高，13日起湖南益阳地区主要水泥厂家下调水泥价格20元/吨。19日通知上调水泥价格20元/吨。现岳阳地区水泥P042.5散装报价410元/吨，益阳地区水泥P042.5散装报价500元/吨，永州地区水泥P042.5散装报价390元/吨。

湖北地区水泥市场表现先跌后涨，价格方面整体略有回调。从市场获悉，月初天气晴好，市场需求销量上升。加之周边市场涨价带动，本地企业涨价意愿强烈。为提升盈利，厂家通知上调水泥价格20元/吨。下旬开始湖北武汉及鄂东地区雨水天气较多，龙卷风后一些工地进行停工检查，市场需求下滑，各企业库存高位运行，同时沿江下游市场量价出现下滑，湖北企业产销压力进一步增加，为提升销量，25日起厂家下调水泥价格20元/吨。现武汉地区水泥P042.5散装报价500元/吨，鄂州地区水泥P042.5散装报价420元/吨，孝感地区水泥P042.5散装报价390元/吨。

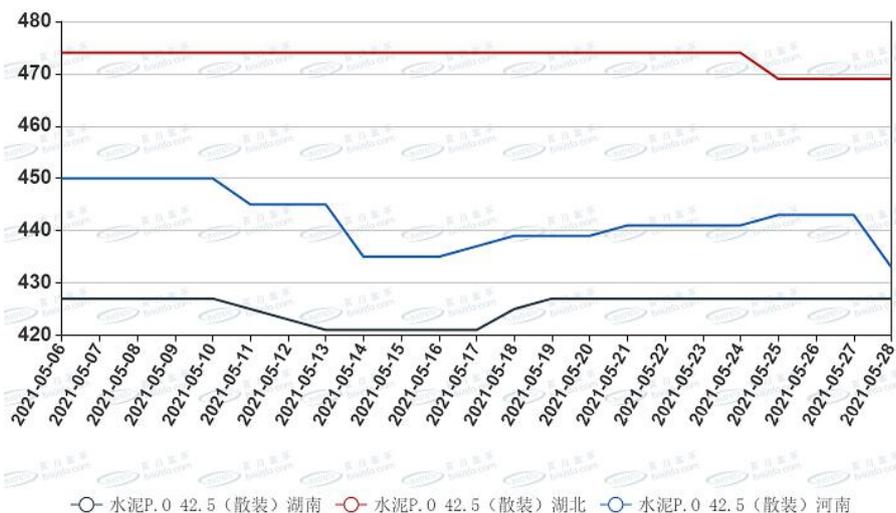
河南地区水泥市场表现先跌后涨，价格方面整体以涨为住。从市场获悉，河南地区市场出货量不佳，水泥市场行情较前期略有下滑，同时部分厂家库存较高，为提升销量，6日起厂家下调水泥价格30元/吨。11日起河南郑州、新乡地区主要水泥厂家下调水泥价格20-30元/吨。下旬河南郑州地区水泥市场出货量有所回升，水泥市场行情较前期开始回暖，同时部分厂家库存中低位运行，18日起河南郑州地区水主要水泥厂家上调水泥价格50元/吨。25日起河南南阳、鹤壁地区水主要水泥厂家上调水泥价格30元/吨。现郑州地区水泥P042.5散装报价430元/吨，新乡地区水泥P042.5散装报价385元/吨，鹤壁地区水泥P042.5散装报价365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	427	425.35	427	428.11	0.00%	-2.73%	-4.69%
湖北	469	473.13	470	468.14	-0.21%	0.86%	-2.49%
河南	433	442.17	455	447.39	-4.84%	-6.88%	-15.10%

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：水泥行情涨跌互现

据百川盈孚了解，本月西南地区水泥行情整体一般。5月上旬云贵地区水泥市场不佳，价格下滑，下旬开始市场逐渐回暖，价格均有不同程度上涨；本月内重庆地区价格呈回落趋势；四川地区整体市场呈现跌涨跌涨现象。

西藏地区水泥市场行情较好，水泥价格上调。从市场获悉，月初西藏地区天气晴好，一些重点项目启动加快，水泥需求逐渐提升，厂家出货量走高。为提升盈利，7日起西藏地区主要水泥厂家上调水泥价格5-40元/吨。现拉萨地区水泥P042.5散装报价575元/吨，昌都地区水泥P042.5散装报价600元/吨，日喀则地区水泥P042.5散装报价660元/吨。

云南地区水泥市场逐渐回暖，价格逐渐回升。从市场获悉，云南地区整体施工情况一般，市场竞争激烈，本地水泥行情不佳，库存方面，部分厂家库存处于中等偏上水平。为提升销量，6日起云南昆明、玉溪地区主要水泥厂家下调水泥价格10-30元/吨。11日起云南曲靖、楚雄地区主要水泥厂家下调水泥价格10-30元/吨。云南地区煤供应紧张，价格连续上涨，导致水泥生产成本上升。18日起云南迪庆州、德宏州地区主要水泥厂家上调水泥价格10-30元/吨。25日起云南省多数地区主要水泥厂家上调水泥价格20-30元/吨。现昆明地区水泥P042.5散装报价300元/吨，玉溪地区水泥P042.5散装报价335元/吨，迪庆州地区水泥P042.5散装报价505元/吨。

四川地区水泥市场一般，水泥价格有涨有跌。从市场获悉，月初四川局部地区雨水天气较多，水泥出货量欠佳，库存上升，企业销售压力较大。为提升销量，12日起四川广安地区主要水泥厂家下调水泥价格20元/吨。中旬后市场需求尚可，下游施工单位正常运转，厂家出货量良好，本地厂家涨价意愿强烈。为提升盈利，18日起四川绵阳、凉山彝族地区主导企业通知上调水泥价格10-30元/吨，月末阴雨天气较多，市场需求销量下滑。27日起四川达州地区主要水泥厂家下调水泥价格20元/吨。现绵阳地区水泥P042.5散装报价515元/吨，凉山彝族地区水泥P042.5散装报价490元/吨，达州地区水泥P042.5散装报价425元/吨。

重庆地区水泥市场下滑态势，水泥价格下降。从市场获悉，近期重庆地区天气不佳，施工进度有所放缓，企业表示近期销量下降，市场竞争加剧。为提升销量，11日起重庆地区主要水泥厂家下调水泥价格 10-20 元/吨。25 日起重庆地区主导企业开始通知下调水泥价格 10 元/吨，现重庆地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨，奉节地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨，万州地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨。

贵州地区水泥市场逐渐较好，价格先跌后涨。从市场获悉，本月初贵州省内多数地区受持续阴雨天气影响，水泥市场需求销量下滑，库存高位运行。为提升销量，11 日起贵州遵义地区主要水泥厂家下调水泥价格 20 元/吨。18 日起贵州省内多数地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-40 元/吨，贵州毕节、黔东南州地区市场销量尚可，再加上煤价居高不下，水泥生产成本上升，厂家涨价意愿较为强烈。25 日起贵州毕节、黔东南州地区主要水泥厂家上调水泥价格 10-30 元/吨。现毕节地区水泥 P042.5 散装报价 325 元/吨，黔东南州地区水泥 P042.5 散装报价 315 元/吨，遵义地区水泥 P042.5 散装报价 330 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	436	438.17	446	444.87	-2.24%	8.19%	10.38%
四川	481	480.48	481	478.1	0.00%	4.34%	3.44%
贵州	353	357.09	363	365.53	-2.75%	1.15%	1.73%
云南	412	406.04	407	402.83	2.70%	6.09%	3.21%
西藏	592	591.57	582	582	1.72%	1.72%	4.41%

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: 水泥市场稳步回升

据百川盈孚了解, 本月华北地区水泥市场行情逐渐回温, 价格变动相对较大。随着天气逐渐回暖,

下游企业正常施工，中旬京津冀、山西等地区市场行情较好，水泥价格上涨一轮；中下旬开始，由于原材料价格保持直线上涨，导致生产成本增加，山西、河北、内蒙古再一次上调水泥价格。

山西地区水泥市场保持良好状态，价格保持上调。从市场获悉，山西地区天气晴好居多，市场需求向好，厂家出货量走高，加之原材料上涨、运输成本增加等因素影响，水泥生产成本大幅上调。为提升盈利，12日起山西省内多数地区主要水泥厂家上调水泥价格10-30元/吨。17日起山西运城地区主要水泥厂家上调水泥价格20-30元/吨。25日起山西太原、忻州地区主要水泥厂家上调水泥价格10-40元/吨。现太原地区水泥P042.5散装报价335元/吨，吕梁地区水泥P042.5散装报价320元/吨，运城地区水泥P042.5散装报价400元/吨。

天津地区水泥市场行情较好，水泥价格上调。从市场获悉，近期天津地区天气晴好居多，市场需求向好，厂家出货量走高。为提升盈利，11日起天津地区主要水泥厂家上调水泥价格10-20元/吨。现天津地区水泥P042.5散装报价450元/吨。

北京地区水泥需求增加，价格上涨。从市场获悉，北京地区天气晴好居多，各工程开工情况良好，水泥需求缓比增多再加上原材料价格上涨。为提升盈利，11日起北京地区主要水泥厂家上调水泥价格10-30元/吨。14日起北京地区主要水泥厂家上调水泥价格30元/吨。现北京地区水泥P042.5散装报价490元/吨。

河北地区水泥市场尚可，水泥价格上涨。从市场获悉，水泥生产成本持续增加，加之部分大型项目放量增加，导致水泥生产成本上升。13日起，河北唐山地区主要水泥厂家通知上调水泥价格30元/吨。18日起河北省内多数地区主要水泥厂家上调水泥价格10-20元/吨。现唐山地区水泥P042.5散装报价365元/吨，承德地区水泥P042.5散装报价390元/吨，保定地区水泥P042.5散装报价455元/吨。

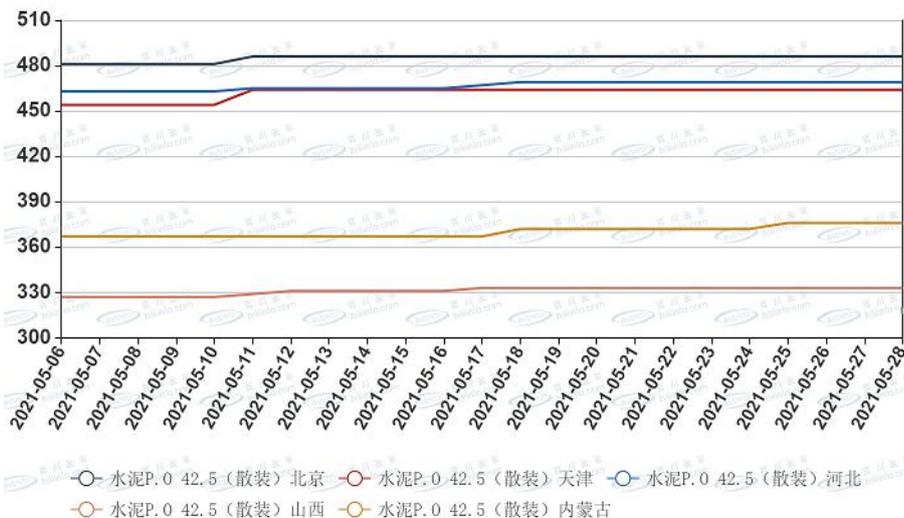
内蒙古呼地区市场回温明显，水泥价格走高。从市场获悉，内蒙古呼地区水泥价格相对较低，煤炭大涨迫使一些地区企业提价减压，再加上近期市场需求较好。为提升盈利，18日起内蒙古呼和浩特、赤峰、乌海地区主要水泥厂家上调水泥价格30-50元/吨。25日起内蒙古呼和浩特、包头、鄂尔多斯地区主要水泥厂家上调水泥价格10-60元/吨。现呼和浩特地区水泥P042.5散装报价390元/吨，赤峰地区水泥P042.5散装报价395元/吨，包头地区水泥P042.5散装报价350元/吨。

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	486	484.91	481	474.57	1.04%	3.62%	-1.62%
天津	464	461.83	454	447.57	2.20%	5.22%	0.65%
河北	469	466.57	463	463.43	1.30%	0.86%	0.00%
山西	333	331.09	327	326.5	1.83%	0.00%	0.00%
内蒙古	376	370.09	367	364.86	2.45%	6.21%	6.21%

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：水泥市场上扬态势

据百川盈孚了解，本月西北地区水泥市场需求稳步回升。本月中旬左右甘肃、陕西局部地区市场需求略有提高，水泥价格上涨；下旬开始由于原材料价格持续上调，导致水泥价格走高，宁夏、新疆地区均有不同程度的上涨。本月青海地区水泥销量平平，价格保持平稳运行。

甘肃平凉地区水泥市场行情尚可，水泥价格略有上调。从市场获悉，甘肃平凉地区本月内天气状态良好，市场需求略有提升，同时受到原材料成本涨价影响，为提升盈利，12日起甘肃平凉地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 20 元/吨。现平凉地区水泥 P042.5 散装报价 340 元/吨。

陕西延安地区水泥市场行情尚可，水泥价格略有上调。从市场获悉，陕西延安地区天气状态良好，市场需求略有提升，水泥企业库存中位水平运行，为提升盈利，11日起陕西延安地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 20 元/吨。现延安地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨。

宁夏地区水泥市场行情较好，水泥价格大幅上涨。从市场获悉，宁夏地区本月内天气状态良好，市场需求略有提升，同时受到原材料成本大规模涨价影响，为提升盈利，18日起宁夏地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 30 元/吨。现中卫地区水泥 P042.5 散装报价 355 元/吨，银川地区水泥 P042.5 散装报价 355 元/吨，吴忠地区水泥 P042.5 散装报价 350 元/吨。

新疆地区水泥市场行情回暖，水泥价格大幅走高。从市场获悉，本月新疆地区天气状态良好，市场需求略有提升，水泥企业库存中位水平运行，同时受到煤炭等原材的涨价驱动，为提升盈利，18日起新疆部分地区部分水泥厂家通知上调水泥价格 20-70 元/吨。现伊犁州地区水泥 P042.5 散装报价 610 元/吨，巴州地区水泥 P042.5 散装报价 630 元/吨，塔里木地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨。

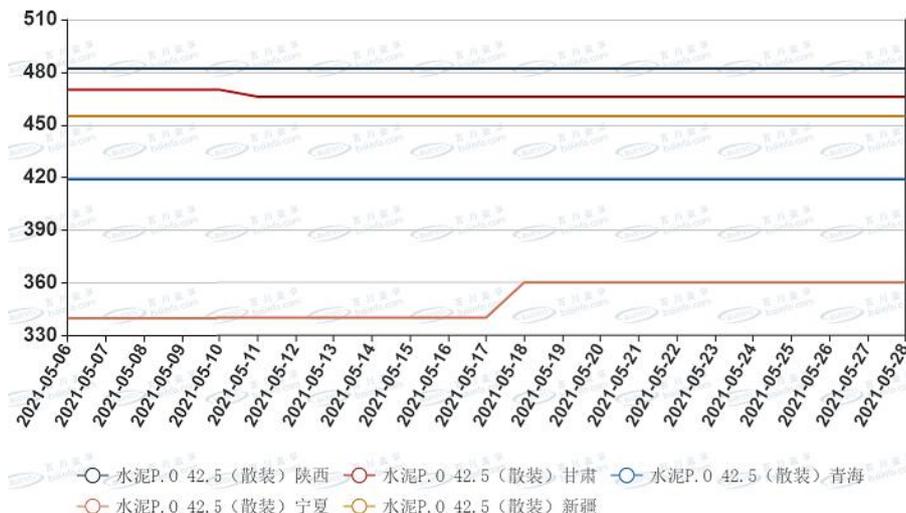
表 本月西北地区价格涨跌 (P.042.5 散装)

	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	482	482	482	480.61	0.00%	1.90%	2.55%
甘肃	466	466.87	470	467.25	-0.85%	2.64%	1.53%

青海	419	419	419	415.18	0.00%	5.54%	5.54%
宁夏	360	349.57	340	339.21	5.88%	7.78%	7.78%
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：水泥价格稳中有涨

据百川盈孚了解，本月东北地区水泥市场尚可，本月内辽宁地区水泥需求略有提升，水泥价格上涨；吉林和黑龙江市场需求暂无较大起色，水泥价格暂稳。

辽宁沈阳地区水泥行情尚可，水泥价格上涨。从市场获悉，目前辽宁沈阳地区水泥市场处于淡季回暖状态，水泥需求略有提升，为提升盈利，18日起辽宁沈阳地区主要水泥厂家通知上调水泥价格20元/吨。现沈阳地区水泥P042.5散装报价360元/吨。

吉林地区水泥行情尚可，水泥价格持稳运行。从市场获悉，吉林地区水泥市场处于回暖状态，水泥需求略有提升，同时受到辽宁地区水泥厂家陆续上调水泥价格影响，水泥价格趋强运行。现通化地区水泥P042.5散装报价350元/吨，长春地区水泥P042.5散装报价365元/吨，吉林地区水泥P042.5散装报价380元/吨。

黑龙江省地区水泥行情尚可，水泥价格暂稳。从市场获悉，黑龙江省佳木斯地区水泥市场处于淡季回暖状态，水泥需求略有上涨，但目前水泥价格暂无明显变动。现哈尔滨地区水泥P042.5散装报价400元/吨，双鸭山地区水泥P042.5散装报价370元/吨，黑河地区水泥P042.5散装报价435元/吨。

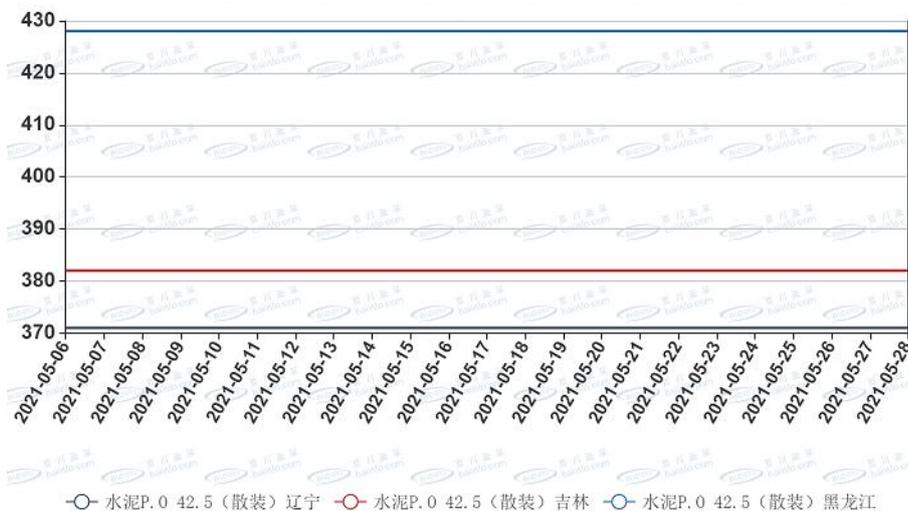
表 本月东北地区价格涨跌（P.042.5 散装）

	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	371	371	371	368.21	0.00%	-0.27%	-0.27%
吉林	382	382	382	380.64	0.00%	1.87%	1.87%

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 5 月水泥市场呈先跌后涨之势, 4 月份河南地区水泥价格连续上涨, 整体幅度在 90-100 元/吨, 五一假期后, 随着周边熟料线陆续开窑, 各企业熟料库存上升后, 水泥价格开始走低, 天气状态不佳, 各企业销售压力较大, 为提升销量, 6 日起河南主要水泥厂家下调水泥价格 5-10 元/吨, 11 日起河南郑州、新乡地区主要水泥厂家下调水泥价格 20-30 元/吨。中旬后开始各企业库存已达到中低位水平, 水泥市场出货量有所回升, 水泥市场行情较前期开始回暖, 加之煤炭等原材料价格大幅上涨, 水泥生产成本不断提升, 6 月份河南地区计划停窑停产 20 天, 厂家开始限制出货量, 多重因素拉动水泥价格开始回涨, 15 日起河南省各个地区主要水泥企业通知上调水泥价格 30-50 元/吨, 16 日起河南省各个地区主要水泥企业通知上调水泥价格 30 元/吨。

后市展望: 总体来看, 河南地区 5 月市场受停窑及原材料价格大涨带动, 水泥价格后续有所回升, 但整体需求已经开始走弱, 进入 6 月, 受中高考及多雨影响, 市场陆续进入淡季行情, 不过 6 月很那地区计划停窑 20 天, 对水泥库存消耗起到促进作用, 水泥市场预计呈现稳中偏弱运行, 6 月份河南地区水泥价格预计将下滑 20-30 元/吨。

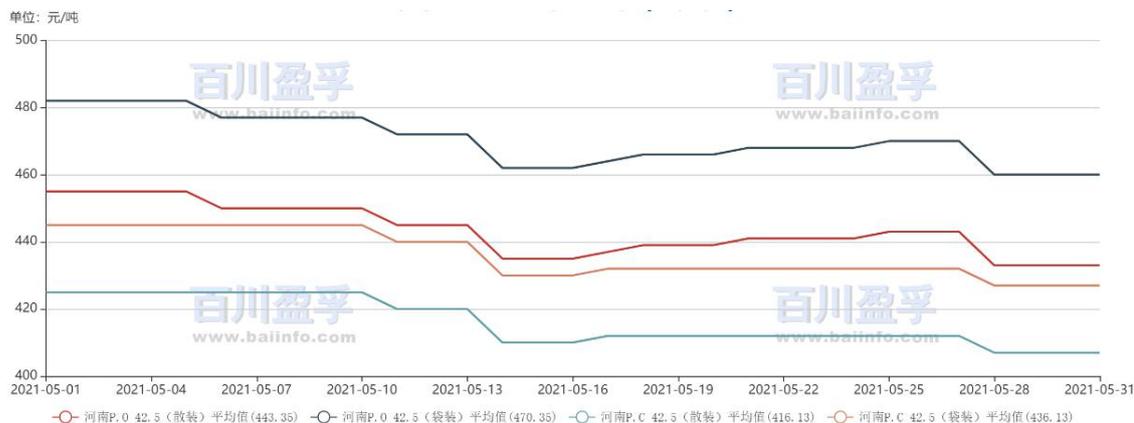
表 本月河南地区价格汇总

Date	P. O 42.5		P. C 32.5	
	散装	袋装	散装	袋装
2021/5/1	455	482	425	445
2021/5/2	455	482	425	445
2021/5/3	455	482	425	445
2021/5/4	455	482	425	445
2021/5/5	455	482	425	445

2021/5/6	450	477	425	445
2021/5/7	450	477	425	445
2021/5/8	450	477	425	445
2021/5/9	450	477	425	445
2021/5/10	450	477	425	445
2021/5/11	445	472	420	440
2021/5/12	445	472	420	440
2021/5/13	445	472	420	440
2021/5/14	435	462	410	430
2021/5/15	435	462	410	430
2021/5/16	435	462	410	430
2021/5/17	437	464	412	432
2021/5/18	439	466	412	432
2021/5/19	439	466	412	432
2021/5/20	439	466	412	432
2021/5/21	441	468	412	432
2021/5/22	441	468	412	432
2021/5/23	441	468	412	432
2021/5/24	441	468	412	432
2021/5/25	443	470	412	432
2021/5/26	443	470	412	432
2021/5/27	443	470	412	432
2021/5/28	433	460	407	427
2021/5/29	433	460	407	427
2021/5/30	433	460	407	427
2021/5/31	433	460	407	427
平均价	443.35	470.35	416.13	436.13

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

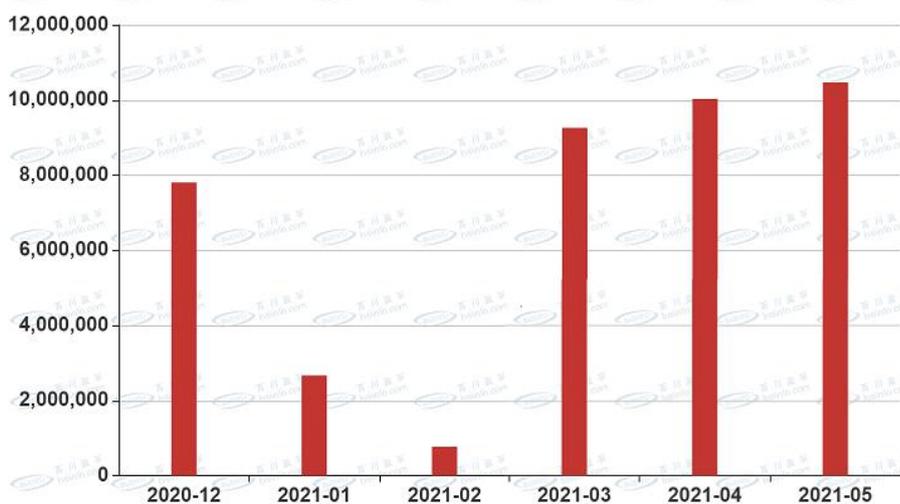
2.3.1 水泥产量方面

表 2021 年第 5 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 5 月 (05/06--05/28)	10466280	4.39%	吨	93.78	6.69%
2021	第 4 月 (04/01--04/30)	10026400	108.26%	吨	87.9	52.08%
2021	第 3 月 (03/01--03/31)	9261000	1109.48%	吨	57.8	9.82%
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

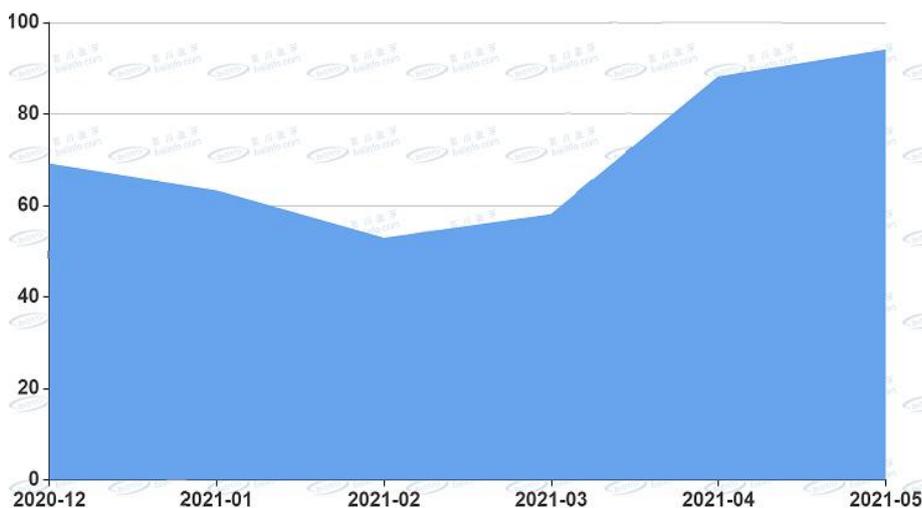
2.3.2 水泥开工率方面

本月全国水泥企业开工率 93.78%，较上月上涨 6.69%；熟料线运转率 82%，较上月上涨 9.63%；

表 2021 年 5 月水泥停窑情况

地区	时间	备注
山东	共停 20 天	2021 年 5-6 月
山西	共停 20 天	2021 年 5-6 月
宁夏	共停 20 天	2021 年 5-6 月
河南	共停 20 天	2021 年 5-6 月

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据



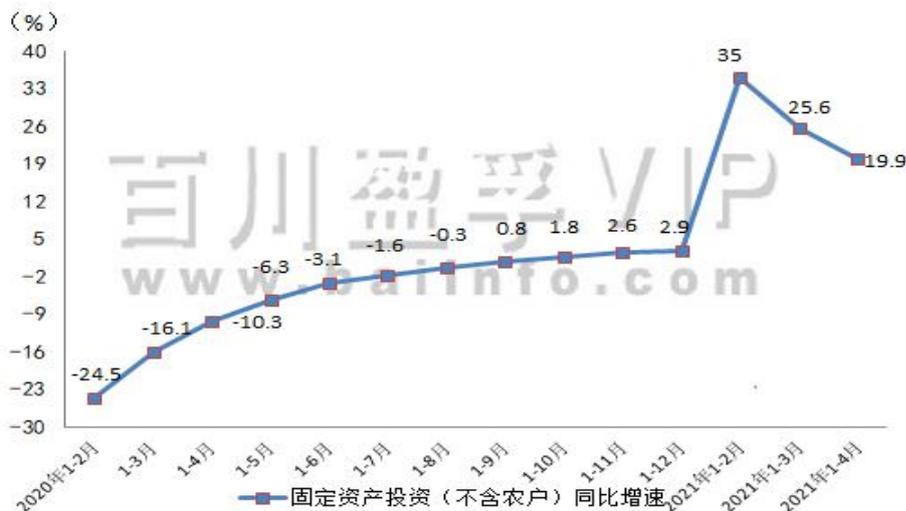
数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2.4 本月水泥需求情况

2.4.1 基础设施建设方面

1—4 月份，全国固定资产投资（不含农户）143804 亿元，同比增长 19.9%；比 2019 年 1—4 月份增长 8.0%，两年平均增长 3.9%。其中，民间固定资产投资 82519 亿元，同比增长 21.0%。从环比看，4 月份固定资产投资（不含农户）增长 1.49%。分产业看，第一产业投资 3620 亿元，同比增长 35.5%；第二产业中，工业投资同比增长 21.7%。其中，采矿业投资增长 13.0%；制造业投资增长 23.8%；电力、热力、燃气及水的生产和供应业投资增长 14.4%；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 18.4%。其中，水利管理业投资增长 24.9%；公共设施管理业投资增长 14.1%；道路运输业投资增长 16.8%；铁路运输业投资增长 27.5%。

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

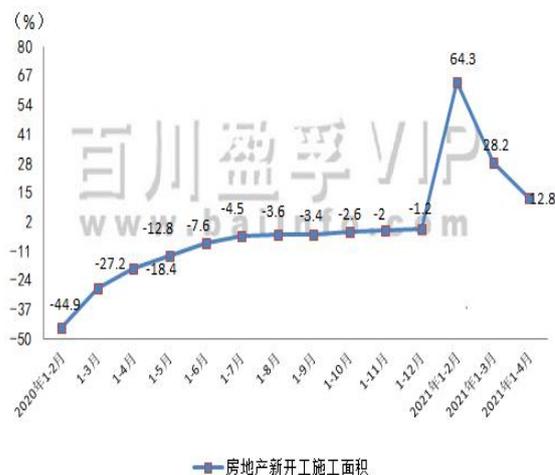
2.4.2 房地产方面

1—4 月份，全国房地产开发投资 40240 亿元，同比增长 21.6%；比 2019 年 1—4 月份增长 17.6%，两年平均增长 8.4%。其中，住宅投资 30162 亿元，增长 24.4%。

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 4 月，国内水泥进口量达到 188094.28 吨，出口量 256971.38 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 91.6%，其次是日本，占比 8.4%；从进出口省份上来看，主要来自广东省、海南省、福建省和山东省，分别占比 47.2%、32%、12.4%、8.4%；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 4 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 4 月	188094.28	9366666	49.80	32.39%
2021 年 3 月	142070.96	6805148	47.90	-23.16%
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

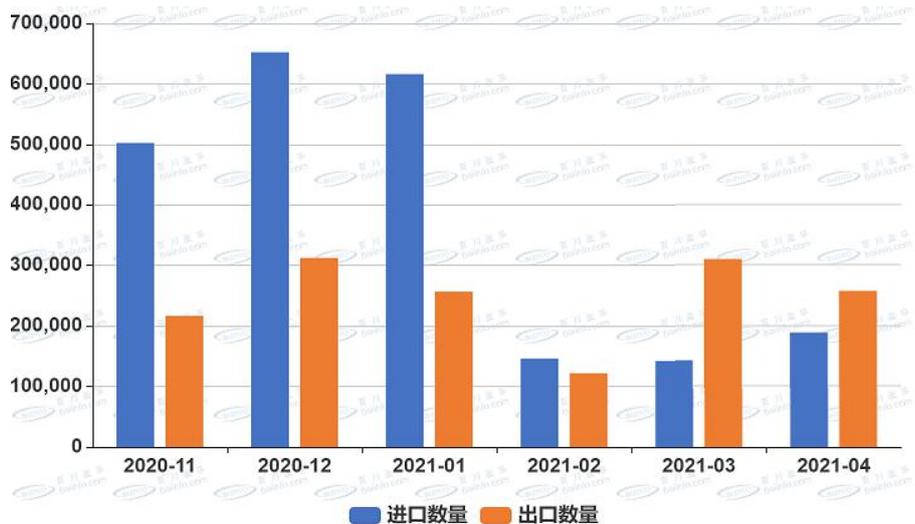


图: 水泥进口数据统计 (产销国)

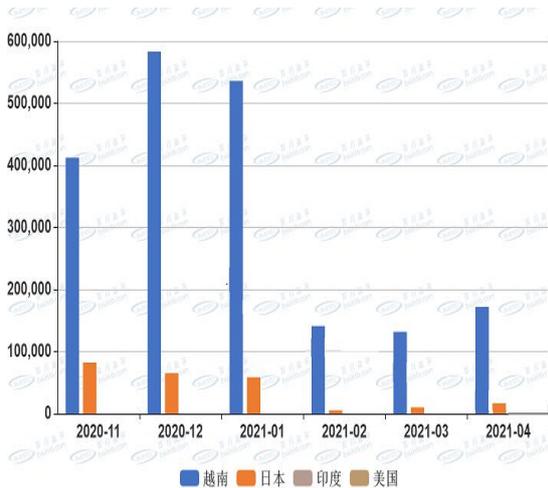
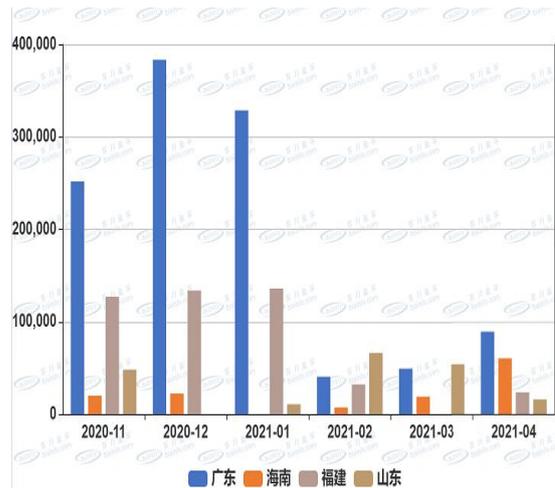


图: 水泥进口数据统计 (收发货地)



数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

2.5.2 本月水泥出口情况

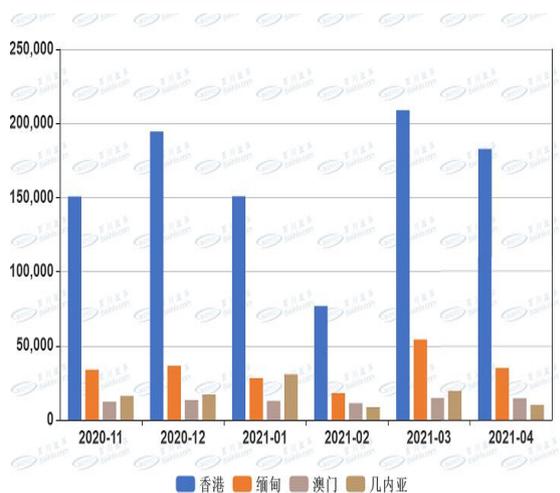
截止到2021年4月国内水泥出口量达到256971.38吨，较3月份有所减少。从出口国家上来看，国内水泥的出口国主要是香港、缅甸，占总出口量的71.1%、13.6%；从出口省份上来看，主要来自广东省、上海市、湖南省、山东省，分别占比58.9%、21.3%、6.3%、4%；从贸易方式上来看，水泥的出口贸易主要是一般贸易、边境小额贸易，各占比约97.9%和1.7%。

表 2021年4月水泥出口情况

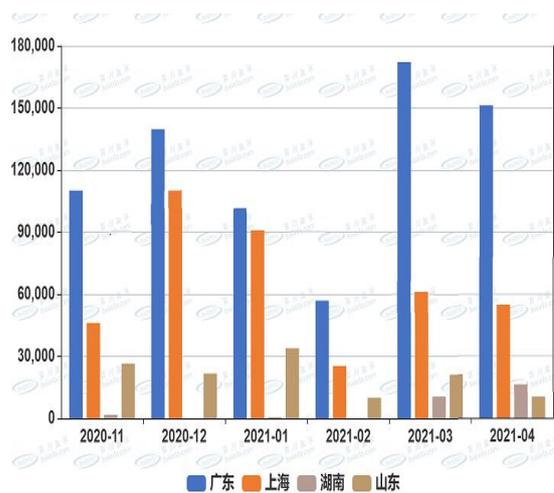
月度	出口量（吨）	出口额（美元）	出口价格（美元/吨）	出口同比
2021年4月	256971.38	15718724	61.17	-16.96%
2021年3月	309444.95	18192613	58.79	16.64%
2021年2月	121907.28	7043107	57.77	-9.67%
2021年1月	256695.66	15791621	61.52	90.2%
2020年12月	312193.06	18673013	59.81	-38.35%
2020年11月	216712.06	13123449	60.56	-3.18%

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4月国内水泥表观消费量有所增加，叠加进口量有所提升，出口下滑明显，表观消费量走高。

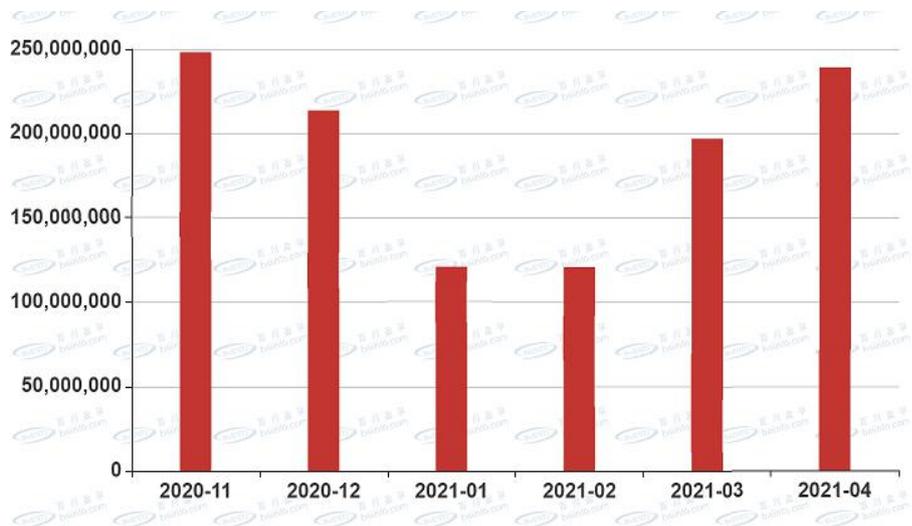
表 2021年4月水泥表观消费量情况

月度	进口量（吨）	出口量（吨）	国内产量（吨）	表观消费量（吨）
2021年4月	188094.28	256971.38	239280000	239211122.9
2021年3月	142070.96	309444.95	197020000	196852626.01
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4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5月28日，全国动力煤 BCI 价格指数 741 元/吨，较上月末上涨 100 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1339 元/吨，较上月末上涨 153 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 1158 元/吨，较上月末上涨 292 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 1318 元/吨，较上月末上涨 344 元/吨。

5月国内产地煤价一路攀升后高位回落。供给侧，国内生产端：5月受环保、安全生产等政策限制影响煤炭产量受限；进口端：大幅增加外煤可能性较小，短期无法满足国内需求。需求侧，4月份我国经济复苏势头强劲，水电、风电等清洁能源缺乏一定的活力，主要还需火电支持。5月下旬开始，煤价涨幅过快，市场行情过热，政策面降温持续施压，价格应声回落。即将进入夏季用电高峰备煤时期，预计动力煤价格回落空间有限。

综合来看，5月末政策调控保供稳价预期再次增强，市场情绪受到打压，坑口价格快速下跌之后，车流量有所增加。近期产地增产及开放露天矿等增供措施已在酝酿中，供应紧张问题的有效缓解仍依靠政策实际落地情况。港口市场情绪在政策引导下波动较大，在产地成本支撑走弱后，下游终端用户对高价煤的接受程度明显降低，不过用煤旺季临近下电厂仍存较大补库需求

产地	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注
吕梁	526	699	757	757	231	车板含税
临汾	608	820	887	887	279	车板含税
大同	651	730	784	731	80	车板含税
大同	661	740	794	741	80	车板含税
长治	686	926	1006	1006	320	车板含税
朔州	632	712	764	711	79	车板含税

朔州	602	682	734	681	79	坑口含税
忻州	637	717	770	717	80	车板含税
晋中	559	776	840	840	281	车板含税
晋中	504	699	757	757	253	车板含税
阳泉	677	757	810	757	80	车板含税
阳泉	682	762	815	762	80	车板含税
鄂尔多斯	554	624	702	656	102	车板含税
鄂尔多斯	597	664	746	643	46	坑口含税
乌海	640	709	791	686	46	车板含税
乌鲁木齐	286	306	306	306	20	坑口含税
靖远	561	561	561	561	-	车板含税
灵武	758	831	921	830	72	出厂含税
大武口	658	721	796	741	83	车板含税
天峻	411	411	411	411	-	场地含税
西安	790	892	986	849	59	场地含税
西安	770	872	965	828	58	场地含税
榆林	645	765	845	705	60	坑口含税
彬县	580	600	650	600	20	坑口含税
南京	641	711	731	721	80	库提含税
淄博	680	771	791	781	101	坑口含税
枣庄	675	766	786	776	101	车板含税
枣庄	680	771	791	781	101	车板含税
滕州	680	771	791	781	101	坑口含税
济宁	680	771	791	781	101	坑口含税
阜新	641	666	669	669	28	出厂含税
双鸭山	602	624	628	628	26	坑口含税
双鸭山	617	639	643	643	26	坑口含税
湘潭	757	855	877	866	109	车板含税
广州	917	1030	1121	1121	204	库提含税
广州	930	960	970	970	40	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，5月份多数地区原材料价格大幅上涨以及限电影响，导致水泥企业涨价意愿强烈，水泥价格上调。进入6月份，全国基建存量仍有支撑，多地水泥厂将执行错峰生产计划，整体供应量或将下降，但6月多地进入梅雨季节，雨水天气增多，或对工地施工有较大影响，5月底熟料库存已开始回升，预计后期仍旧环比上涨，综上，预计6月全国水泥价格震荡偏弱运行为主，华东地区价格小幅下滑10-20元/吨。

表 2020年第5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	★★★★★	受限电及环保督察影响，部分企业期间停产
下游需求	★★★★★	近期阴雨天气增多，局部地区工程项目施工受限
库存	★★★★	各地区水泥企业错峰停产已经逐渐开始
进口	★★	国内市场需求向好，进口量环比略有提高
市场情绪	★★★	南方市场价格先涨后跌，北方稳中趋涨
成本利润	★★	市场行情先强后弱运行，价格涨跌互现
流通环节	★★★	沿海流域船运费回涨
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，除法律规定的情況外，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。