

www.baiinfo.com

百川盈孚
BAIINFO

12.1-12.29

2021 年第 12

河南水泥市场月报

HeNan Cement Market Weekly

编辑: 史雪萌 1884061959

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

本期全国水泥价格均价为 508，本报告期与前一报告期价格均价下滑了 42 个点；12 月全国水泥市场交易不佳，水泥价格以降为主。

■ 行情要点

本月水泥市场需求走弱，水泥价格下行态势。南方地区近期天气状态一般，进入十二月份，下游项目动工基本全部结束，水泥企业出货低迷，由于市场行情冷淡，水泥价格以降为主。北方地区市场行情下行态势，由于受到降温大雪等天气影响，市场交易量极低，水泥价格持续走弱。

■ 后市预判

12 月份全国受到大面积寒流影响，各地区都出现大幅降温，已经接近深冬，北方地区降雪频发，水泥下游工程陆续停工，市场需求低迷，北方企业基本已完全进入错峰生产阶段。进入 12 月份以来，全国基建存量直线下滑，水泥市场仅南方地区存在一定需求，煤炭价格连续回落，水泥生产成本下滑，市场价格小幅持续走低，在新一年的 1 月份，水泥的市场将完全结束，接近传统年底，企业将陆续歇业，预计价格将仅剩零星变动，综上，预计 1 月全国水泥价格将小幅下调，华南地区价格将下滑 5-10 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：水泥价格持续下挫.....	2
2.1.2 华南地区：市场行情走势欠佳.....	4
2.1.3 华中地区：市场行情重心下行.....	5
2.1.4 西南地区：水泥价格下滑为主.....	7
2.1.5 华北地区：水泥市场行情一般.....	8
2.1.6 西北地区：水泥市场价格继续走弱.....	10
2.1.7 东北地区：水泥市场价格有所下滑.....	11
2.2 本月河南地区水泥价格走势分析.....	12
2.3 本月水泥供应情况.....	14
2.3.1 水泥产量方面.....	14
2.3.2 水泥开工率方面.....	15
2.4 本月水泥需求情况.....	16
2.4.1 基础设施建设方面.....	16
2.4.2 房地产方面.....	17
2.5 本月水泥进出口情况.....	18
2.5.1 本月水泥进口情况.....	18
2.5.2 本月水泥出口情况.....	19
2.5.3 本月水泥表观消费量情况.....	20
2.6 本月水泥成本情况.....	21
三、下月水泥价格走势预测.....	23

一、本月水泥市场综述

市场综述：12月全国水泥市场交易不佳，水泥价格以降为主。本月华东地区水泥市场行情氛围冷清，水泥价格弱势下滑，整体华东地区水泥价格竞争压力较大；中南地区水泥市场受需求影响，导致水泥价格走势下行。本月中南地区雨水天气增多，需求下滑，库存普遍高位运行，部分地区限电放缓后，一些低价水泥纷纷流入本地市场，本地市场竞争激烈，水泥价格走势下行；西南地区水泥价格整体走低，本月西南地区下游市场行情不佳，水泥用量不大，厂家销售量低迷，各企业压力倍增，各省份水泥价格纷纷下滑；三北地区水泥市场行情继续走弱，下游需求低迷，由于受到冬季错峰生产影响，多地区水泥价格下滑。

图：本月全国水泥价格均价走势图



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

供应方面：目前全国各地区冬季错峰限产已经全部开始，同时近期受到限电政策影响，各地区企业开工率下滑，水泥产量接近全年最低点。

需求方面：全国各地区下游需求大幅下滑。南方地区天气状态转冷，各地区工程陆续完工，整体市场需求略有下滑；北方地区已经大面积进入冬季的错峰时段，下游工程项目已经大面积停工，市场需求低迷。

成本方面：12月国内动力煤市场价格弱势下滑。

供应面：保供工作持续推进下，我国煤炭市场供需格局逐步向好转变。需求看，消费旺季的基本需求支撑，导致价格延续下跌。后市预测：1月执行新长协价后，下游可能会加大采购力度。当前动煤市场在偏弱供需面的现货环境下维持弱稳运行格局，下跌幅度在50元/吨左右。

综合来看，本月全国水泥市场原材继续回落，水泥价格下行态势。

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：水泥价格持续下挫

据百川盈孚了解，本月华东地区水泥市场行情走势欠佳，水泥价格下行态势。水泥市场需求寡淡，销售压力增大，厂家走货量降低，库存处于中高位。其中江苏地区下调水泥价格 10-40 元/吨；山东地区下调水泥价格 10-30 元/吨；江西局部地区下调水泥价格 5-30 元/吨，浙江地区下调水泥价格 10-40 元/吨，福建地区下调水泥价格 10-40 元/吨，上海地区下调水泥价格 30 元/吨，安徽地区下调水泥价格 10-20 元/吨。

山东地区水泥市场行情需求平平，水泥价格下调。从市场获悉，近期山东地区市场需求一般，企业出货量仅在 7 成上下，加之省内仍有一些熟料生产线未执行错峰停窑，库存高位运行。为提升销量，1 日，菏泽地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10 元/吨，3 日，莱芜和滨州地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-20 元/吨。10 日，山东青岛地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨，但因年底库存压力较大，14 日，青岛地区主要水泥厂家通知再次下调水泥价格 20 元/吨，15 日，临沂地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨。23 日，山东泰安地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10 元/吨，27 日，淄博、济南和临沂地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-30 元/吨。28 日，山东莱芜、枣庄和东营等多地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-20 元/吨。现泰安地区水泥 P042.5 散装报价 510 元/吨，济南地区水泥 P042.5 散装报价 565 元/吨，淄博地区水泥 P042.5 散装报价 550 元/吨。

江苏地区水泥市场行情需求承压，水泥价格下调。从市场获悉，近期江苏地区天气晴好，但市场需求同比往年同期明显下滑，加之煤炭等原材料价格大幅回落，企业生产成本走低。同时外来低价水泥不断冲击，本地销售压力偏大，库存中高位运行。为提升销量，8 日，徐州地区部分主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨，10 日，江苏盐城和溧阳地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20-30 元/吨，13 日，苏州地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-30 元/吨，15 日起江苏常州、镇江和宜兴等地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20-40 元/吨。20 日，江苏镇江地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 5-10 元/吨，20 日，扬州、盐城和南通地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-40 元/吨，23 日，南京地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-40 元/吨，24 日，徐州和淮安地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20-40 元/吨。28 日，连云港和宿迁地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 5-20 元/吨。现镇江地区水泥 P042.5 散装报 545 元/吨，盐城地区水泥 P042.5 散装报价 505 元/吨，南通地区水泥 P042.5 散装报价 610 元/吨。

浙江地区水泥市场行情需求寡淡，水泥价格下滑。从市场获悉，近期浙江地区市场需求一般，企业出货量仅在 7-8 成左右，加之限电结束，且外来低价水泥不断冲击，下游采购积极性偏弱，企业库存明显走高。为提升销量，7 日-8 日，浙江省主要水泥厂家通知下调水泥价格 20-40 元/吨。17 日-20 日，浙江省主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-40 元/吨。27 日，浙江温州地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 30 元/吨。29 日，浙江温州、台州和宁波地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 30-40 元/

吨。现绍兴地区水泥 P042.5 散装报 675 元/吨，金华地区水泥 P042.5 散装报价 640 元/吨，丽水地区水泥 P042.5 散装报价 650 元/吨。

安徽地区水泥行情需求疲软，水泥价格下调。从市场获悉，近期安徽地区市场需求偏弱，企业出货量走低，库存有所走高，加之周边一些市场成交价格下调影响。为提升销量，8 日起主要水泥厂家通知下调水泥价格 10 元/吨。17 日，安徽淮北地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10 元/吨。21 日，马鞍山地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨。29 日马鞍山地区主要水泥厂家再次通知下调水泥价格 20 元/吨。现淮北地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨，马鞍山地区水泥 P042.5 散装报价 525 元/吨，合肥地区水泥 P042.5 散装报价 545 元/吨。

福建地区水泥市场行情持续下挫，水泥价格下调。从市场获悉，近期福建地区市场需求一般，下游搅拌站开工率同比下滑，企业出货量仅在 6 成上下，厂家销售压力较大。为提升销量，6 日，福建省主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨。13 日起福建省主要水泥厂家通知下调水泥价格 30 元/吨。27 日起福建莆田、泉州和南平等地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-40 元/吨。29 日起福建南平等地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-30 元/吨。现南平地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨，福州地区水泥 P042.5 散装报价 480 元/吨，宁德地区水泥 P042.5 散装报价 520 元/吨。

上海地区水泥市场行情一般，水泥价格下滑。从市场获悉，近期上海市场需求表现欠佳，同比往年同期下浮近两成。加上近期周边市场水泥价格不断下跌，以及沿江上游低价水泥逐渐增多。上海本地水泥虽然挂牌持稳，但返利等优惠政策不断加大。为提升销量，14 日，上海地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 30 元/吨。现上海地区水泥 P042.5 散装报价 630 元/吨。

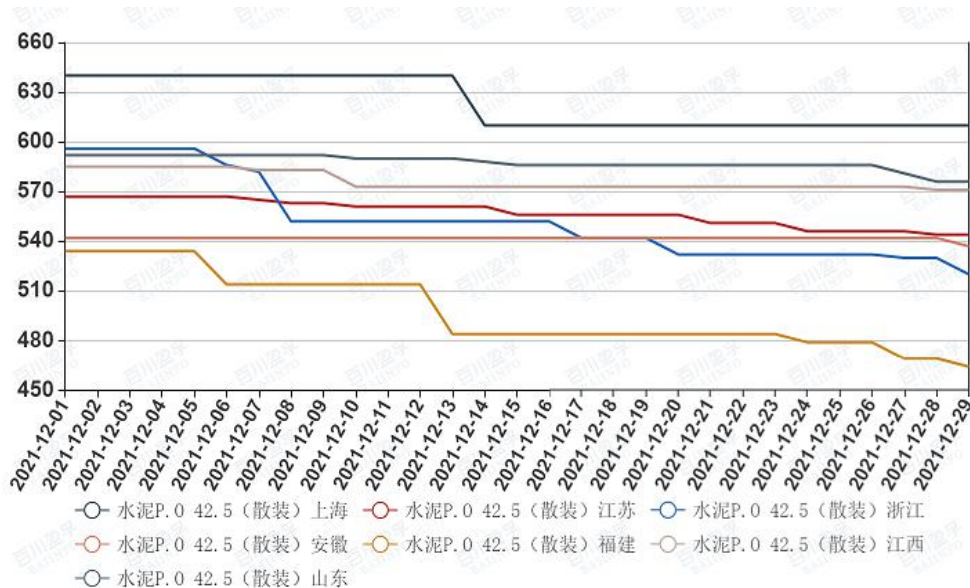
江西地区水泥市场行情走势低迷，水泥价格下滑。从市场获悉，近期江西地区虽有一些企业仍在减产，市场需求偏淡运行，加之周边价格相继下滑。为提升销量，10 日，江西赣州地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨，13 日，江西萍乡、九江和宜春地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 5-30 元/吨，27 日，江西景德镇地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 5 元/吨。现萍乡地区水泥 P042.5 散装报价 540 元/吨，九江地区水泥 P042.5 散装报价 540 元/吨，宜春地区水泥 P042.5 散装报价 555 元/吨。

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	610	632.45	670	670	-8.96%	-4.69%	15.09%
江苏	544	557.21	577	592.62	-5.72%	-10.82%	-1.09%
浙江	520	541.31	606	608.76	-14.19%	-11.11%	-4.94%
安徽	537	541.83	542	542	-0.92%	-0.92%	8.05%
福建	464	497.62	564	577.79	-17.73%	-13.91%	-14.23%
江西	571	576.38	585	597.69	-2.39%	4.39%	9.39%
山东	576	587.62	597	598.52	-3.52%	16.60%	13.16%

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：市场行情走势欠佳

据百川盈孚了解，本月华南地区水泥市场行情走势欠佳。近期广东地区周边地区能耗双控政策放宽，一些低价水泥纷纷流入本地市场，月内广东地区水泥价格走跌；月内广西地区市场需求下滑，库存普遍高位运行，加之煤价回落，周边市场降价及外来低价水泥冲击，水泥价格走势下行；当前海南地区水泥市场暂无明显变动，厂家水泥熟料库存中位，海南地区水泥企业报价稳定。

广东地区水泥市场氛围需求一般，水泥价格走势下行。从市场获悉，广东地区由于周边地区能耗双控政策放宽，一些低价水泥纷纷流入本地市场，本地市场竞争激烈，为提升销量，2日起广东大部分地区主要水泥厂家下调水泥价格 10-30 元/吨，3 号日起大部分地区通知水泥价格下调 30 元/吨，7 日起大部分地区主要水泥厂家下调水泥价格 50 元/吨，8 日起广东云浮和河源主要水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨，9 日起广东大部分地区主要水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨，10 号日起佛山地区通知水泥价格下调 20 元/吨，13 日起大部分地区主要水泥厂家下调水泥价格 20-30 元/吨，14 日起广东多地主要水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨。现英德地区水泥 P042.5 散装报价 680 元/吨，惠州地区水泥 P042.5 散装报价 550 元/吨，广州地区水泥 P042.5 散装报价 590 元/吨。

海南地区水泥市场行情一般，水泥价格持稳。从市场获悉，当前海南地区水泥市场暂无明显变动，厂家水泥熟料库存中位水平，再加上市场需求大稳小动，水泥企业报价稳定。现昌江地区水泥 P042.5 散装报价 610 元/吨，海口地区水泥 P042.5 散装报价 585 元/吨，三亚地区水泥 P042.5 散装报价 675 元/吨。

广西水泥市场行情需求一般，水泥价格下跌。从市场获悉，广西地区市场需求下滑，水泥销量在正常水平 5-7 成左右，库存普遍高位运行。加之煤价回落周边市场降价及外来低价水泥冲击，本地企业销售压力增大，为提振销量，2 日起崇左地区通知水泥价格下调 20-30 元/吨，7 日起大部分地区通知水泥价格下调 30 元/吨，8 日起防城港、北海地区通知水泥价格下调 20 元/吨，14 日起百色地区通

知水泥价格下调 20 元/吨，15 日起玉林、贺州地区通知水泥价格下调 20 元/吨，16 日起贵港、来宾地区通知水泥价格下调 30 元/吨。现崇左地区水泥 P042.5 散装报价 545 元/吨，玉林地区水泥 P042.5 散装报价 475 元/吨，防城港地区水泥 P042.5 散装报价 575 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	530	555.83	613	667.28	-13.54%	-15.74%	11.81%
广西	495	518.79	547	566.83	-9.51%	-15.38%	6.45%
海南	637	637	637	637	0.00%	14.36%	14.98%

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: 市场行情重心下行

据百川盈孚了解, 本月华中地区水泥市场行情需求一般, 水泥价格重心下行。从市场获悉, 近期湖北地区随着周边水泥企业检修结束, 各企业熟料库存不断增加, 市场销量不济情况, 水泥价格走势下行; 月内湖南地区市场需求销量一般, 加之外围低价水泥冲击, 本地企业销售压力较大, 水泥价格本月下调; 月内河南地区房地产市场不景气, 工程及搅拌站开工率同比下滑, 加之冬季环保管控加严, 终端市场需求不佳, 厂家出货量偏弱, 水泥价格重心下行。

湖北地区水泥市场需求寡淡, 水泥价格下调。从市场获悉, 湖北地区随着周边水泥企业检修结束, 各企业熟料库存不断增加, 市场销量不济情况, 为提升销量, 1 日起大部分地区通知水泥价格下调

30-50 元/吨，8 日起黄石、宜昌地区通知水泥价格下调 20-30 元/吨，9 日起襄阳，十堰地区通知水泥价格下调 20-50 元/吨，17 日起部分厂家通知水泥价格下调 30-50 元/吨，23 日起部分黄石通知水泥价格下调 30 元/吨。现宜昌地区水泥 P042.5 散装报价 565 元/吨，襄阳地区水泥 P042.5 散装报价 560 元/吨，武汉地区水泥 P042.5 散装报价 555 元/吨。

湖南多数地区水泥市场需求一般，水泥价格走势下行。从市场获悉，水泥市场需求疲软，厂家水泥库存较高，虽然四季度错峰停窑的实行一定程度上缓解了厂家的库存压力，但随着原材料煤炭价格持续回落，水泥企业的生产压力也得到一定缓解，部分厂家为了水泥销量实行了返利、返点等优惠政策，3 日起永州、岳阳地区通知水泥价格下调 50 元/吨，6 日起娄底、益阳地区通知水泥价格下调 10-65 元/吨，8 日起常德地区通知水泥价格下调 20 元/吨，10 日起多地区通知水泥价格下调 30-50 元/吨，13 日起邵阳、岳阳地区通知水泥价格下调 30-50 元/吨，15 日起湘西州地区通知水泥价格下调 30 元/吨，16 日起多地区通知水泥价格下调 30 元/吨，17 日起岳阳地区通知水泥价格下调 50 元/吨，20 日起大部分地区通知水泥价格下调 30-60 元/吨，21 日起大部分地区通知水泥价格下调 50 元/吨。29 日起湖南多地区通知水泥价格下调 30-50 元/吨。现怀化地区水泥 P042.5 散装报价 645 元/吨，浏阳地区水泥 P042.5 散装报价 560 元/吨，衡阳地区水泥 P042.5 散装报价 520 元/吨。

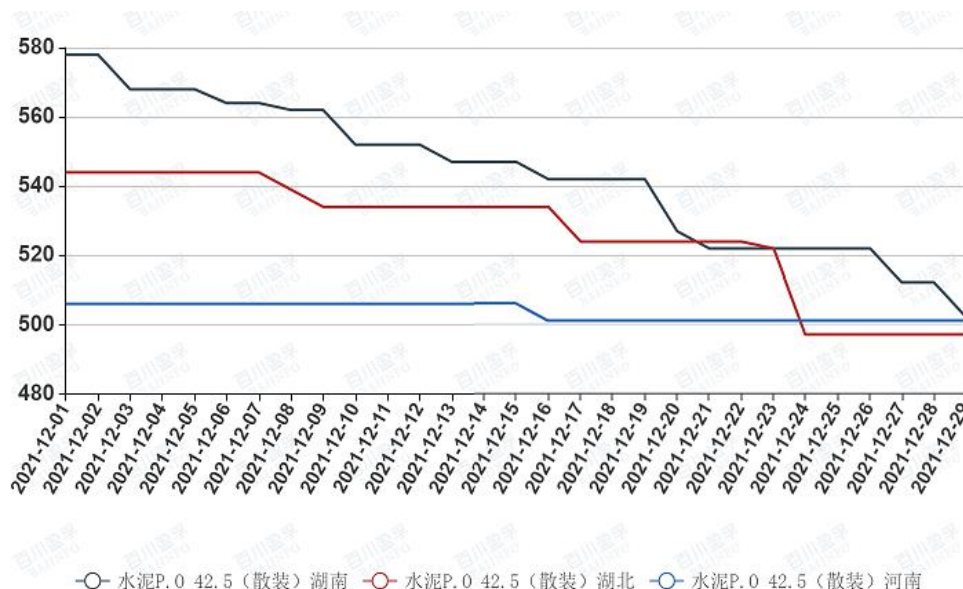
河南地区水泥市场一般，水泥价格重心下行。从市场获悉，近期河南地区环保管控解除，但由于房建需求难起，水泥销量也未有明显提升，为提升销量，7 日起安阳地区通知水泥价格下调 30 元/吨，9 日起部分地区通知高标水泥价格下调 30 元/吨，17 日起洛阳和周口地区通知水泥价格下调 20 元/吨。现济源地区水泥 P042.5 散装报价 570 元/吨，新乡地区水泥 P042.5 散装报价 545 元/吨，安阳地区水泥 P042.5 散装报价 600 元/吨。

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	502	543.52	598	628.79	-16.05%	-17.43%	12.05%
湖北	497	526.45	549	577.28	-9.47%	-12.19%	3.33%
河南	501	503.59	506	496.55	-0.99%	3.73%	-1.76%

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：水泥价格下滑为主

据百川盈孚了解，本月西南地区水泥行情持续回落。本月水泥市场逐渐进入深冬，多地区迎来新一轮降温，部分项目工地停工观望，企业销量大幅下降，库存压力增加，西南地区整体水泥价格持续走低；西藏地区为提升盈利，水泥价格有所上涨。

四川地区水泥行情下滑，水泥价格回落。从市场获悉，近期大气污染防治，环保管制加严，一些项目因资金紧张，施工延缓，市场需求销量下滑，各企业库存普遍在高位运行，加之周边市场降价影响，加之周围城市降价影响，本地企业销售压力增加。为提升销量，2日起四川甘孜州地区主要水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨，6日起四川宜宾及泸州主要水泥厂家下调水泥价格 30-45 元/吨，8日起四川多数地区主要水泥厂家下调水泥价格 10-50 元/吨，9日起四川广安及甘孜州地区主要水泥厂家下调水泥价格 20-50 元/吨，10日起四川广元、达州、巴中地区主要水泥厂家下调水泥价格 40-60 元/吨，16日起四川巴中地区主要水泥厂家下调水泥价格 50 元/吨，21日起四川省内多数地区主要水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨，22日起四川乐山、雅安、甘孜州地区主要水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨，23日起四川遂宁、广安地区主要水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨，29日起四川广元地区主要水泥厂家下调水泥价格 40-90 元/吨。现成都地区水泥 P042.5 散装报价 525 元/吨，乐山地区水泥 P042.5 散装报价 520 元/吨，雅安地区水泥 P042.5 散装报价 505 元/吨。

西藏拉萨地区水泥行情供应紧张，水泥价格回升。从市场获悉，临近年底，西藏拉萨地区重大项目抓紧赶工，厂家库存逐渐减少。为提升盈利，22日起西藏拉萨地区厂家通知水泥价格上调 40 元/吨，28日起西藏山南地区厂家通知水泥价格上调 40 元/吨。29日起西藏日喀则和兰芝地区厂家通知水泥价格上调 40 元/吨。现拉萨地区水泥 P042.5 散装报价 480 元/吨，山南地区水泥 P042.5 散装报价 505 元/吨，兰芝地区水泥 P042.5 散装报价 535 元/吨。

云南省内多数地区水泥行情下滑，水泥价格下跌。云南地区新增项目工地较少，整体市场需求支撑动力不足，水泥需求增速放缓，行情走势同比或弱于去年水平，各地区厂家销量不理想。加之周边市场降价影响，本地企业销售压力增加。为提升销量，1日起云南楚雄地区主要水泥厂家下调水泥价格 50 元/吨，2日起云南保山地区主要水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨，3日起云南大理地区主要水泥厂家下调水泥价格 20-80 元/吨，8日起云南昭通地区主要水泥厂家下调水泥价格 30-80 元/吨，10日起云南普洱、西双版纳地区主要水泥厂家下调水泥价格 20-30 元/吨，14日起云南大理、迪庆州地区主要水泥厂家下调水泥价格 20-30 元/吨，17日起云南昆明、玉溪地区主要水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨，现大理地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨，曲靖地区水泥 P042.5 散装报价 395 元/吨，丽江地区水泥 P042.5 散装报价 535 元/吨。

重庆地区水泥行情走势欠佳，水泥价格弱势下跌。从市场获悉，近来重庆地区项目工程整体进度缓慢，市场需求疲软，水泥厂家出货不理想，销量下滑，行情走势同比或弱于去年水平，厂家压力进一步加大。为提升销量，2日起重庆地区主要水泥厂家下调水泥价格 20-60 元/吨，9日起重庆地区主要水泥厂家下调水泥价格 20-40 元/吨，10日起重庆多数地区主要水泥厂家下调水泥价格 30-50 元/吨，13日起重庆部分地区主要水泥厂家下调水泥价格 20-40 元/吨，16日起重庆部分地区主要水泥厂家下调水泥价格 20-30 元/吨，20日起重庆地区部分水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨，21日起重庆局

部地区主要水泥厂家下调水泥价格 30-40 元/吨，23 日起重庆多数地区主要水泥厂家下调水泥价格 10-40 元/吨，现重庆地区水泥 P042.5 散装报价 550 元/吨。

贵州地区水泥行情低迷，水泥价格下滑。从市场获悉，贵州地区各厂家严格执行四季度错峰生产政策，限电放缓，水泥库存小幅提升，但据市场反馈进入秋冬季节下游需求端表现较为一般，部分厂家为提升销量，1 日起贵州安顺地区主要水泥厂家下调水泥价格 40 元/吨，14 日起贵州黔南、黔东南、六盘水地区主要水泥厂家下调水泥价格 10-50 元/吨，15 日起贵州贵阳地区主要水泥厂家下调水泥价格 20 元/吨，23 日起贵州黔南、黔西南州地区主要水泥厂家下调水泥价格 30-40 元/吨，现安顺地区水泥 P042.5 散装报价 455 元/吨，贵阳地区水泥 P042.5 散装报价 540 元/吨，六盘水地区水泥 P042.5 散装报价 540 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	556	587.21	633	678.17	-12.16%	-0.36%	40.76%
四川	528	592.28	642	652.86	-17.76%	-6.88%	13.55%
贵州	510	521.72	536	541.10	-4.85%	15.91%	46.97%
云南	489	496.97	508	526.10	-3.74%	-8.60%	20.74%
西藏	482	482	482	486.14	0.00%	-10.24%	-14.99%

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：水泥市场行情一般

据百川盈孚了解，本月华北地区水泥行情一般，价格以稳为主。12 月份属于北方工程最后阶段，市场用量低迷，再加上部分厂家进入四季度错峰停窑，各地区市场供需双弱，各企业变价意愿不强，

山西吕梁地区气温降低，冬季停产企业增多，市场供给持续收紧，水泥价格上调，其他地区价格持稳。

内蒙古地区水泥行情平稳，水泥价格无较大变动。从市场获悉，目前内蒙古地区冬季错峰，本地项目停工较多，水泥零星销售，各地区厂家出货量也逐渐平稳，水泥报价无较大变动。现呼和浩特地区水泥 P042.5 散装报价 475 元/吨，赤峰地区水泥 P042.5 散装报价 555 元/吨，包头地区水泥 P042.5 散装报价 480 元/吨。

山西吕梁地区水泥行情一般，水泥价格大稳小动。从市场获悉，近段时间山西吕梁地区正在进行四季度错峰生产政策，厂家库存环比减少。当地厂家为提升盈利，9 日起山西吕梁地区局部水泥厂家上调水泥价格 20 元/吨。现吕梁地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨。

天津地区水泥行情一般，水泥价格持稳。从市场获悉，目前当地市场行情一般，但厂家因煤炭价格升高及限电政策影响，导致厂家供应紧张，但由于下游市场需求低迷，企业涨价意愿不强。现天津地区水泥 P042.5 散装报价 555 元/吨。

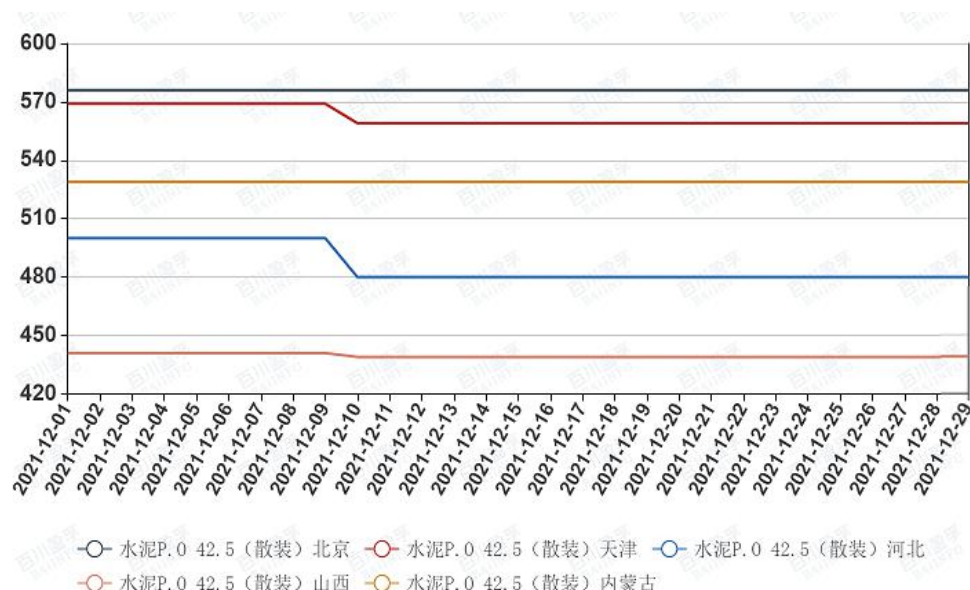
河北地区水泥行情氛围平稳，水泥价格走稳。从市场获悉，河北一些地区大气污染预期影响下开停窑频繁，工地施工也是受限，整体需求不同城市在 3-6 成水平，表现较为疲软，主导企业报价维稳。现唐山地区水泥 P042.5 散装报价 480 元/吨，邯郸地区水泥 P042.5 散装报价 490 元/吨，承德地区水泥 P042.5 散装报价 540 元/吨。

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	576	576	576	576	0.00%	11.63%	16.60%
天津	559	562.10	569	569	-1.76%	8.75%	21.26%
河北	480	486.21	500	502.83	-4.00%	7.62%	2.35%
山西	439	439.62	441	439.07	-0.45%	11.14%	31.83%
内蒙古	529	529	529	528.66	0.00%	34.26%	49.44%

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：水泥市场价格继续走弱

据百川盈孚了解，西北地区水泥市场行情不佳。近期西北地区煤炭价格继续回落，水泥生产成本下滑，逐渐进入深冬，西北地区迎来新一轮大降温，下游工程项目已基本停工，加之受到近期新一轮出现的疫情影响，下游市场交易量低迷，陕西、甘肃和新疆等地区水泥价格走低，其他地区水泥价格暂稳。

陕西汉中和渭南地区水泥市场行情不佳，水泥价格有所下滑。从市场获悉，近期陕西地区已完全进入冬季错峰生产状态，气温逐渐降低，下游工程项目普遍停工，市场需求不高，企业出货平平，为提升销量，16日起，陕西汉中和渭南地区部分水泥企业通知下调水泥价格 30-50 元/吨。20 日起咸阳地区水泥企业通知下调水泥价格 30 元/吨。21 日起西安地区水泥企业通知下调水泥价格 30 元/吨。现咸阳地区水泥 P042.5 散装报价 590 元/吨，西安地区水泥 P042.5 散装报价 540 元/吨。

甘肃临夏和甘南地区水泥市场行情一般，水泥价格走低。从市场获悉，甘肃甘南地区近期市场出货量不佳，企业库存压力增大，为保证销量，3 日起甘肃地区水泥企业下调水泥价格 15-40 元/吨。7 日起临夏地区水泥企业下调水泥价格 30 元/吨。21 日起陇南地区部分水泥企业通知下调水泥价格 30 元/吨。现甘南地区水泥 P042.5 散装报价 500 元/吨，临夏地区水泥 P042.5 散装报价 540 元/吨，陇南地区水泥 P042.5 散装报价 690 元/吨。

青海地区水泥市场行情一般，水泥价格保持平稳。从市场获悉，近期青海地区下游市场需求稳定，企业出货量平平，加之受到冬季降温影响，整体市场趋近尾声，水泥价格持稳。现西宁地区水泥 P042.5 散装报价 505 元/吨，海东地区水泥 P042.5 散装报价 495 元/吨，海南地区水泥 P042.5 散装报价 370 元/吨。

宁夏地区水泥市场行情平稳，水泥价格无明显变动。从市场获悉，近期宁夏地区气温降低，市场状态一般，煤炭等原材价格开始回落，水泥成本走低，但由于下游需求低迷，水泥市场降价意愿不强。现吴忠地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨，中卫地区水泥 P042.5 散装报价 415 元/吨，固原地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨。

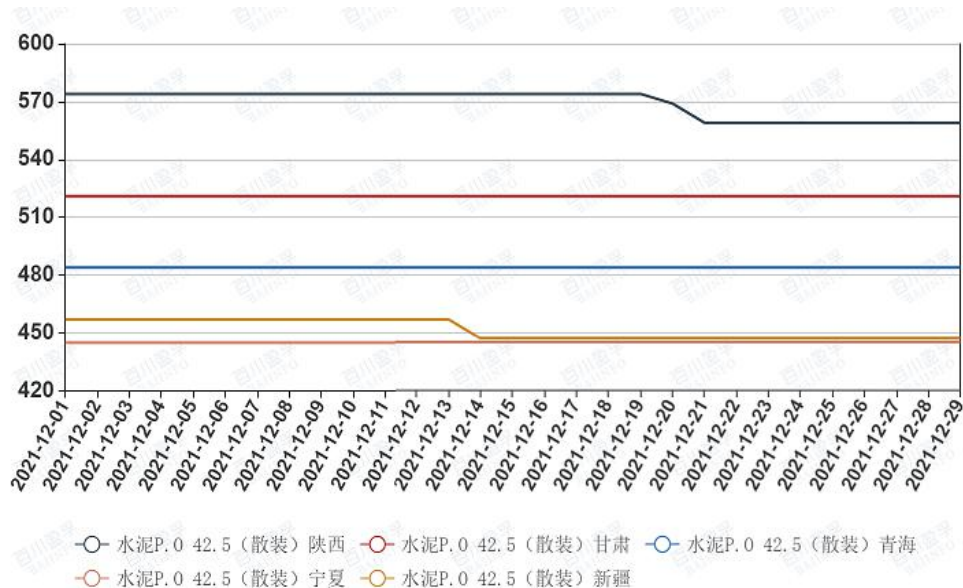
新疆昌吉和乌鲁木齐地区水泥市场行情不佳，水泥价格大面积下跌。从市场获悉，近期新疆地区气温下滑，下游工程大面积停工，下游市场需求低迷，市场交易量小，水泥库存压力增大，为减轻库存压力，促进市场销量，14 日起昌吉和乌鲁木齐地区各水泥企业水泥价格下调 10-80 元/吨不等。现昌吉地区水泥 P042.5 散装报价 380 元/吨，乌鲁木齐地区水泥 P042.5 散装报价 410 元/吨。

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	559	569.17	574	576.41	-2.61%	15.50%	18.94%
甘肃	521	521	521	520.52	0.00%	16.55%	13.51%
青海	484	484	484	484	0.00%	21.30%	21.91%
宁夏	445	445	445	453.28	0.00%	32.84%	33.23%
新疆	447	451.48	457	457	-2.19%	-2.19%	-1.76%

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：水泥市场价格有所下滑

据百川盈孚了解，本月东北地区水泥市场行情一般，水泥价格有所下跌。东北地区近期迎来新一轮寒潮，局部地区出现降雪天气，下游工程项目基本已完全停工，水泥市场需求低迷，吉林和辽宁多地区价格走低，黑龙江哈尔滨和鸡西地区同步下调，其他地区企业变价意愿不强，水泥价格持稳。

黑龙江哈尔滨和鸡西地区市场行情弱势，水泥价格大面积下滑。从市场获悉，近期黑龙江地区天气状况不佳，近期气温再次下降，下游工程项目已经停工，市场水泥需求极低，为提高销量，13日起，黑龙江哈尔滨和鸡西地区企业通知下调水泥价格 20-30 元/吨。现哈尔滨地区水泥 P042.5 散装报价 605 元/吨，鸡西地区水泥 P042.5 散装报价 655 元/吨。

吉林地区水泥市场行情一般，水泥价格大面积下滑。从市场获悉，近期吉林地区天气状况一般，随着进入冬季，气温大规模下降，下游工程项目普遍停工，水泥出货量少，市场需求不佳，为抢占最后一波市场，提高销量，3日起吉林多地区水泥企业下调水泥价格 40-60 元/吨。13日起多地区企业通知下调水泥价格 30 元/吨。现白城地区水泥 P042.5 散装报价 530 元/吨，长春地区水泥 P042.5 散装报价 540 元/吨，四平地区水泥 P042.5 散装报价 475 元/吨。

辽宁大连地区水泥市场行情弱势，水泥价格继续下滑。从市场获悉，近期辽宁大连地区天气状况良好，主要以晴天为主，但由于新一轮冷空气，气温继续走低，下游施工项目寥寥，水泥出货量少，为提高销量，6日起辽宁大连地区水泥企业下调水泥价格 50 元/吨。10日起辽宁多地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 25-50 元/吨。23日起，多地区水泥企业通知下调水泥价格 30-50 元/吨。现抚顺地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨，沈阳地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨，大连地区水泥 P042.5 散装报价 455 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	455	485.17	572	599.07	-20.45%	16.07%	22.31%
吉林	492	501.66	532	532	-7.52%	10.07%	31.20%
黑龙江	533	539.21	548	552.14	-2.74%	11.51%	24.53%

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,本月河南地区水泥市场窑线企业执行秋冬季错峰停窑计划,水泥库存低位,部分地区水泥价格出现上涨,但落实情况不佳,市场价格依旧跌多涨少。月初河南地区环保管控解除,但由于房建需求难起,水泥销量也未有明显提升,安阳、平顶山、许昌、新乡等地高标水泥价格下调30元/吨;中旬左右河南郑州、南阳地区高标水泥价格下调30元/吨,周边水泥熟料线停窑,但市场需求一般,且临近年底,水泥销量整体呈下滑趋势,水泥价格短时间内难有上涨,继续以稳中偏弱为主;21日河南地区近日管控解除,但由于现在处于施工淡季,水泥销量未有明显提升,受周边区域降价影响,为提升销量,水泥企业陆续开始调整水泥价格,周口、洛阳等厂家通知高标水泥价格下调20元/吨;23日河南郑州地区水泥价格止跌回涨,高标水泥价格上涨20元/吨,目前河南省水泥企业处在全线停窑期间,水泥库位不断走低,为水泥价格上涨提供了支撑,但年前下游需求较为一般,多数企业还是回款为主,后续水泥价格偏稳运行。

后市展望:总体来看,河南地区12月份市场价格下行为主,市场需求一般,且临近年底,水泥销量整体呈下滑趋势,虽然部分地区价格有所回暖,但对整个市场无较大影响,出货量及需求量无明显变化。整体来看,12月以来水泥价格跌多涨少,市场情绪偏悲观,需求难有明显起色;2022年1

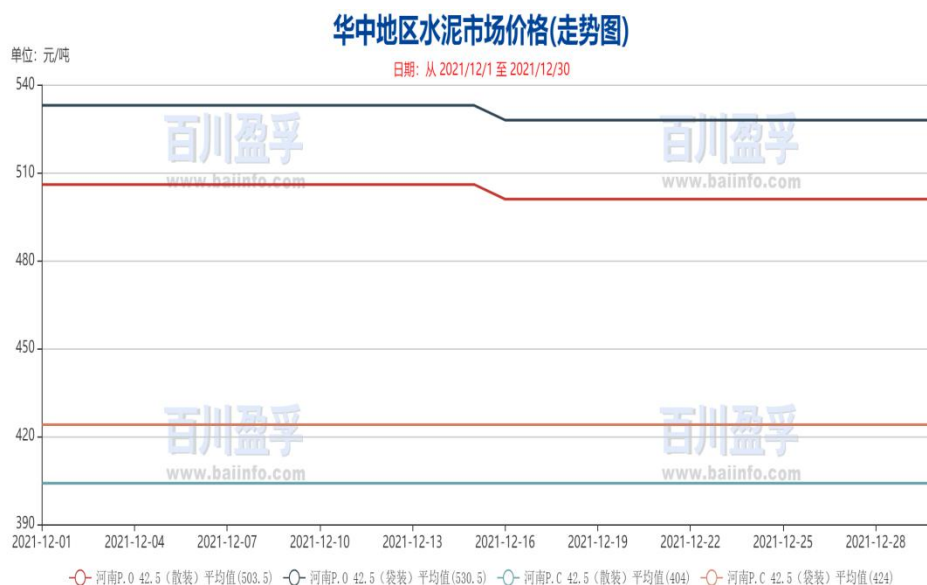
月份开始，元旦小长假期间，市场需求或将进一步下滑，随着气温逐渐变低，项目工程开工现象寥寥无几，加之前期市场需求本就不足，水泥价格或将继续下滑，中下旬开始，企业员工及工地工人开始陆续返乡，今天春节较为提前，返乡过节预计提前开始，水泥市场供需双淡，将趋于停滞，据了解1月初郑州市市场水泥价格已经开始有所下滑，预计1月份河南地区市场行情弱势运行。

表 本月河南地区价格汇总

Date	P.O 42.5		P.C 42.5	
	散装	袋装	散装	袋装
2021/12/1	506	533	404	424
2021/12/2	506	533	404	424
2021/12/3	506	533	404	424
2021/12/4	506	533	404	424
2021/12/5	506	533	404	424
2021/12/6	506	533	404	424
2021/12/7	506	533	404	424
2021/12/8	506	533	404	424
2021/12/9	506	533	404	424
2021/12/10	506	533	404	424
2021/12/11	506	533	404	424
2021/12/12	506	533	404	424
2021/12/13	506	533	404	424
2021/12/14	506	533	404	424
2021/12/15	506	533	404	424
2021/12/16	501	528	404	424
2021/12/17	501	528	404	424
2021/12/18	501	528	404	424
2021/12/19	501	528	404	424
2021/12/20	501	528	404	424
2021/12/21	501	528	404	424
2021/12/22	501	528	404	424
2021/12/23	501	528	404	424
2021/12/24	501	528	404	424
2021/12/25	501	528	404	424
2021/12/26	501	528	404	424
2021/12/27	501	528	404	424
2021/12/28	501	528	404	424
2021/12/29	501	528	404	424
2021/12/30	501	528	404	424
平均价	503.5	530.5	404	424

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

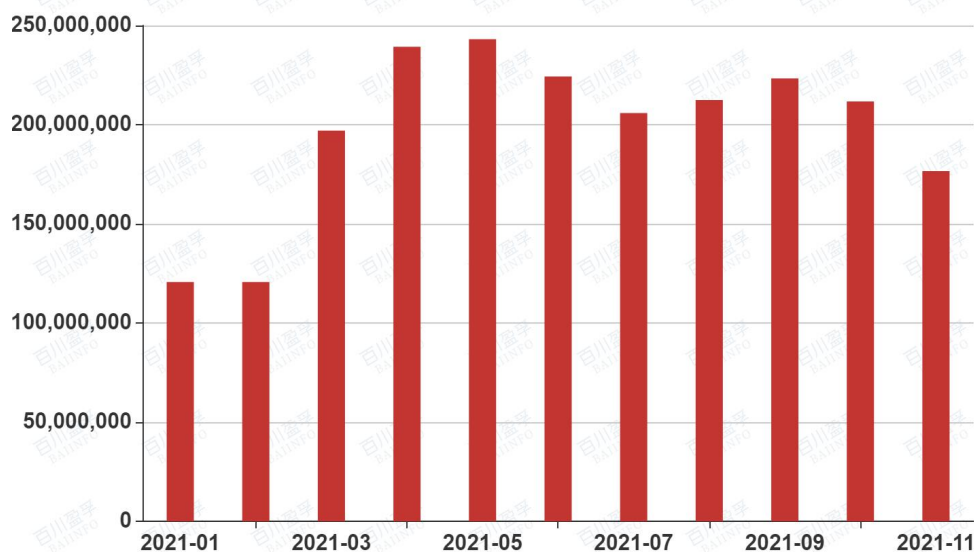
2.3.1 水泥产量方面

表 2021 年第 11 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 11 月 (11/01--11/30)	176591300	-16.59%	吨	74.63%	-11%
2021	第 10 月 (10/01--10/31)	211707500	-5.21%	吨	83.85%	0.75%
2021	第 9 月 (09/01--09/30)	223346500	5.16%	吨	83.1%	0.33%
2021	第 8 月 (08/01--08/31)	212393200	3.19%	吨	82.83%	0.97%
2021	第 7 月 (07/01--07/31)	205819500	-8.25%	吨	81.86%	-4.82%
2021	第 6 月 (06/01--06/30)	224326600	-7.71%	吨	81.95%	-12.61%
2021	第 5 月 (05/01--05/31)	243067000	1.58%	吨	93.78%	6.69%
2021	第 4 月 (04/01--04/30)	239274500	21.45%	吨	87.9%	52.08%
2021	第 3 月 (03/01--03/31)	197018500	63.3%	吨	57.8	9.82%
2021	第 2 月 (02/01--02/28)	120644500	0%	吨	52.63	-16.43%
2021	第 1 月 (01/01--01/31)	120644500	-43.45%	吨	62.98	-8.57%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图：2020-21 年 11 月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

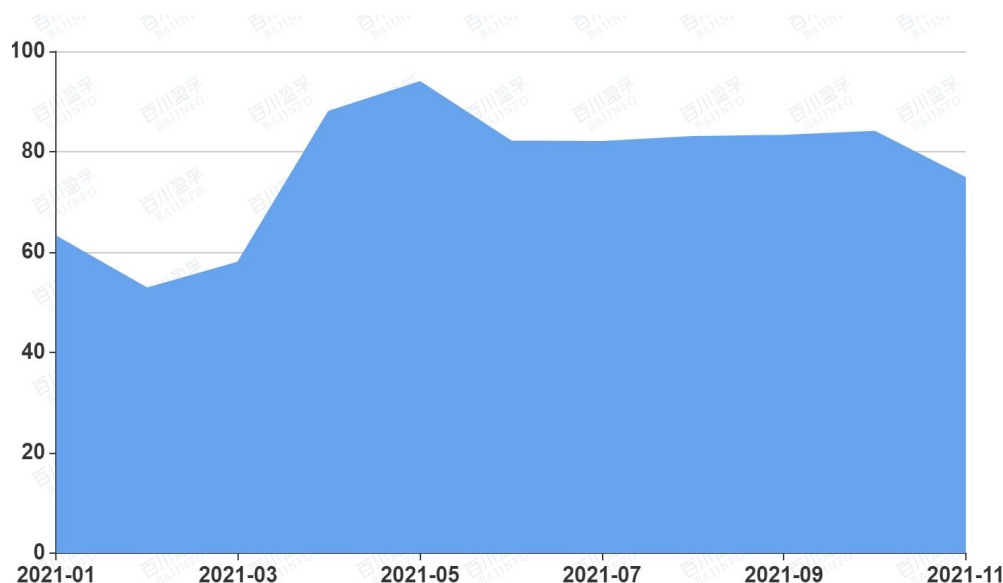
本月全国水泥企业开工率 74.63%，较上月下降 9.92%；熟料线运转率 65.6%，较上月下降 8.86%；

表 2021 年 12 月水泥停窑情况

地区	时间	备注
云南	共停 40 天	2021 年 9 月-12 月
山东	共停 120 天	2021 年 12 月-2022 年 3 月
江西	共停 25 天	2021 年 10 月-12 月
贵州	共停 40 天	2021 年 9 月-12 月
河南	共停 120 天	2021 年 11 月-2022 年 3 月
宁夏	共停 120 天	2021 年 12 月-2022 年 3 月
黑龙江	共停 120 天	2021 年 10 月-2022 年 3 月
浙江	共停 10 天	2021 年 9 月-12 月
陕西	共停 100 天	2021 年 12 月-2022 年 3 月
新疆	共停 180 天	2021 年 11 月-2022 年 4 月
甘肃	共停 100 天	2021 年 12 月-2022 年 3 月
内蒙古	共停 120 天	2021 年 12 月-2022 年 3 月

数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

图: 2021 年全国水泥行业开工率走势图



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—11 月份，全国固定资产投资（不含农户）494082 亿元，同比增长 5.2%；比 2019 年 1—11 月份增长 7.9%，两年平均增长 3.9%。其中，民间固定资产投资 281027 亿元，同比增长 7.7%。从环比看，11 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.19%。分产业看，第一产业投资 12926 亿元，同比增长 9.3%；第二产业投资 151028 亿元，增长 11.1%；第三产业投资 330128 亿元，增长 2.5%。第二产业中，工业投资同比增长 11.2%。其中，采矿业投资增长 7.3%，制造业投资增长 13.7%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长 0.2%。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 0.5%。其中，水利管理业投资增长 2.1%，公共设施管理业投资下降 1.6%，道路运输业投资下降 0.3%，铁路运输业投资下降 1.7%。

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—11 月份，全国房地产开发投资 137314 亿元，同比增长 6.0%；比 2019 年 1—11 月份增长 13.2%，两年平均增长 6.4%。其中，住宅投资 103587 亿元，增长 8.1%。

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

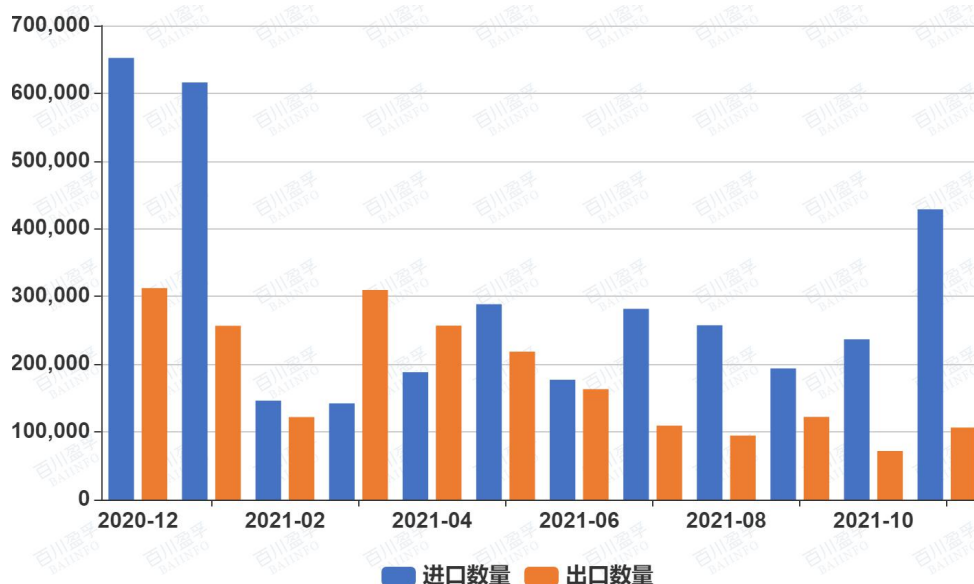
截止到 2021 年 11 月，国内水泥进口量达到 428633.2 吨，出口量 106558.5 吨。从进口国家上来看，国内水泥的进口国主要是越南，其占比 96.3%，其次是日本，占比 3.7%；从进出口省份上来看，主要来自海南省、广东省、山东省和福建省，分别占比 42.7%、25.4%、15.2%、12.9%；从贸易方式上来看，水泥的进口贸易主要是一般贸易，占比约 100%。

表 2021 年 11 月水泥进口情况

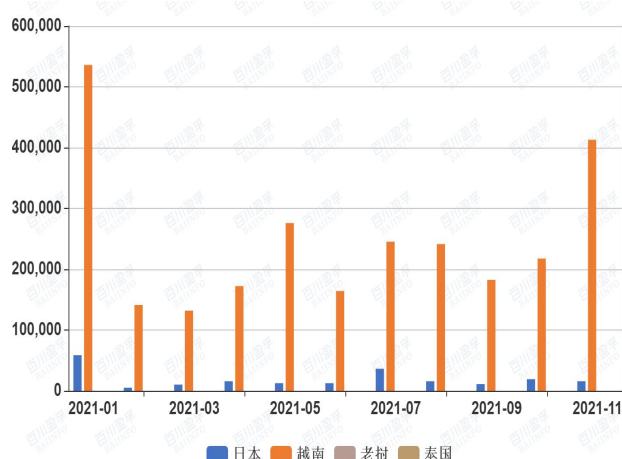
月度	进口量（吨）	进口额（美元）	进口价格（美元/吨）	进口同比
2021 年 11 月	428633.24	24485400	57.12	-14.7%
2021 年 10 月	236770.75	12407211	52.40	33.05%
2021 年 9 月	193741.95	9666652	49.89	-40.65%
2021 年 8 月	257315.79	12988225	50.48	17.46%
2021 年 7 月	281655.42	14323777	50.86	-24.91%
2021 年 6 月	176986.84	8899387	50.28	-46.48%
2021 年 5 月	288603.40	14644577	50.74	2.46%
2021 年 4 月	188094.28	9366666	49.80	-20.28%
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%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

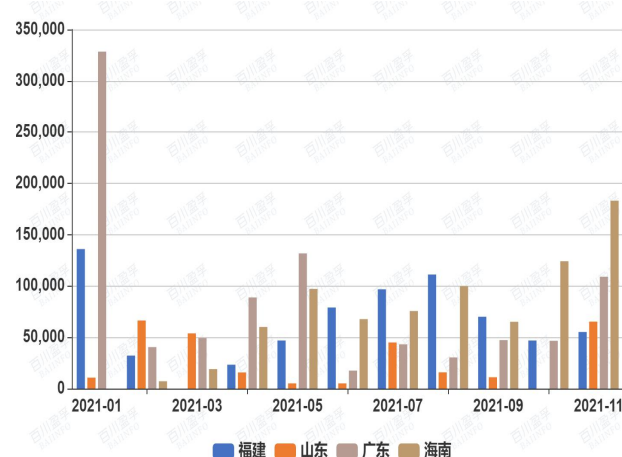
图：水泥进出口总量走势图



图：水泥进口数据统计（产销国/地区）



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

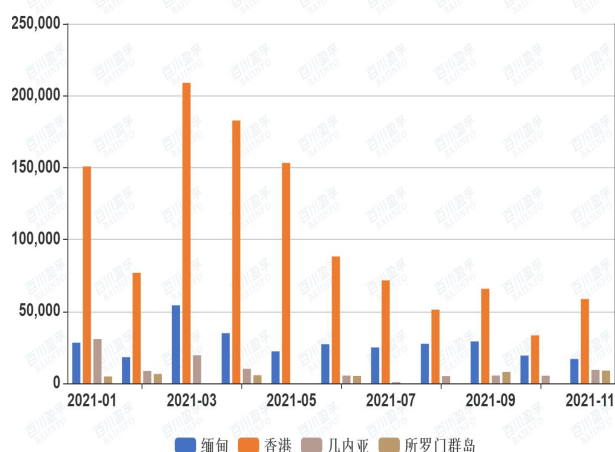
截止到 2021 年 11 月国内水泥出口量达到 106558.5 吨，较 10 月份有所增加。从出口国家上来看，国内水泥的出口国主要是中国香港、缅甸，占总出口量的 55%、15.9%；从出口省份上来看，主要来自广东省、山东省、江苏省和上海市，分别占比 53.6%、13.4%、7.6%、7.5%；从贸易方式上来看，水泥的出口贸易主要是一般贸易、对外承包工程出口货物，各占比约 99.7%和 0.2%。

表 2021 年 11 月水泥出口情况

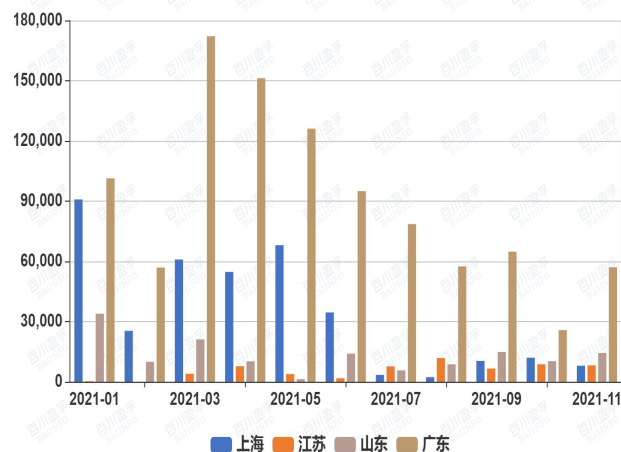
月度	出口量（吨）	出口额（美元）	出口价格（美元/吨）	出口同比
2021 年 11 月	106558.5	8165092	76.63	-50.83%
2021 年 10 月	71904.04	5434583	75.58	-72.22%
2021 年 9 月	122095.3	9174671	75.14	-51.78%
2021 年 8 月	94496.6	6651793	70.39	-56.59%
2021 年 7 月	109309.59	7223845	66.09	-61.7%
2021 年 6 月	163007.84	9968387	61.15	-38.13%
2021 年 5 月	218473.61	12917311	59.13	-17.48%
2021 年 4 月	256971.38	15718724	61.17	16.75%
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%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图：水泥出口数据统计（产销国/地区）



图：水泥出口数据统计（收发货地）



数据来源：百川盈孚（BAIINFO）

2.5.3 本月水泥表观消费量情况

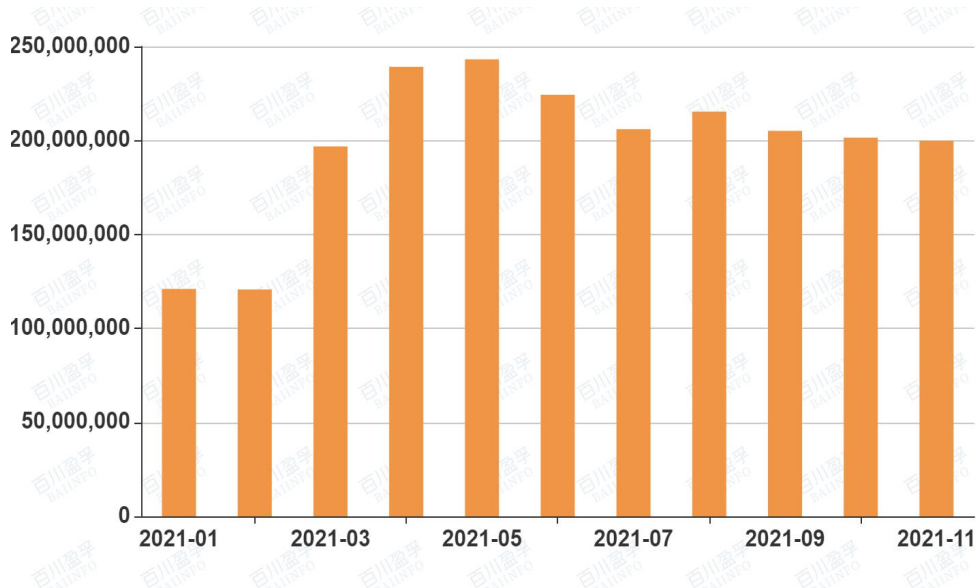
据百川盈孚统计，2021 年 11 月国内水泥表观消费量有所减少，进口量有所增加，出口明显上涨，产量小幅下滑，表观消费量也呈现下行趋势。

表 2021 年 11 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 11 月	428633.24	106558.49	199580000	199902074.75
2021 年 10 月	236770.75	71904.04	201400000	201564866.71
2021 年 9 月	193741.95	122095.31	205040000	205111646.64
2021 年 8 月	257315.79	94496.6	215170000	215332819.19
2021 年 7 月	281655.42	109309.59	205820000	205992345.84
2021 年 6 月	176986.84	163007.84	224330000	224343979.01
2021 年 5 月	288603.4	218473.61	243070000	243140129.79
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

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图：2021 年 11 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

动力煤方面：12 月，国内动力煤市场价格弱势下滑。供应面：保供工作持续推进下，我国煤炭市场供需格局逐步向好转变。2021 年 1-11 月，山西省原煤产量同比增长 11%，增长量仅次于新疆的 13.4%，内蒙古、陕西、分别增长 2.0%、2.7%。今年，内蒙古为 115 处煤矿核增产能 1.69 亿吨，调增 10 处建设煤矿规模，增加产能 2160 万吨。需求看，消费旺季的基本需求支撑，导致价格延续下跌。后市预测：1 月执行新长协价后，下游可能会加大采购力度。当前动煤市场在偏弱供需面的现货环境下维持弱稳运行格局。下跌幅度在 50 元/吨左右。

炼焦煤方面：12 月，国内焦煤市场价格震荡调整。受环保和安全检查影响，煤矿产量减少，且个别地区部分煤矿有停产检修计划，供应端继续收紧。近期山东地区政府要求省内涉及到千米以下采面的相关矿井全部暂停生产，煤矿产量或继续下降，焦煤市场供应再度收紧，下游需求尚可，带动市场看涨情绪较浓。内蒙乌海地区对露天矿生产时间实施管控，叠加当地部分煤矿因疫情影响有提前放假预期，同时近期主流煤矿竞拍溢价现象再次增加，部分煤矿报价稍有上调。后市预测：近期随着炼焦煤价格不断上涨，焦企成本偏高利润减少，甚至个别出现倒挂现象，市场跟进情绪较高。后期炼焦煤价格波动幅度在 50 元/吨左右。

无烟煤方面：12 月，无烟煤市场主稳偏弱运行。价格方面：无烟煤：阳泉，Q：7000，洗小块，A:9-12;V:7-9;S:<1，今日报价 1750 元/吨。阳泉，Q7000，洗中块，A:9-12;V:7-9;S:<1，今日报价 1820 元/吨。晋城，Q7000，优中块，A:<12;V:6-8;S:0.5，今日报价 1850 元/吨。晋城，Q7000，优小块，A:<12;V:6-8;S:0.5，今日报价 1800 元/吨。后市预测：临近年底，供应端受孝义煤矿事故影响，安全监管趋严，多数煤企在完成全年任务情况下，为保安全减产，供应量持续收紧；而需求端北方冶金、化工企业受冬奥会影响开工率有所下降，南方钢厂、化工厂冬储补库开始，采购积极性增强。后市预测：短期来看，无烟煤价格趋稳运行为主，后期波动幅度在 30 元/吨左右。

地区名称	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注
吕梁	900	800	800	800	-100	车板含税
临汾	1056	938	938	938	-118	车板含税
大同	1005	937	890	750	-255	车板含税
大同	1015	947	900	760	-255	车板含税
长治	1087	1065	1065	1065	-22	车板含税
朔州	985	917	870	730	-255	车板含税
朔州	955	887	846	706	-249	坑口含税
忻州	990	922	875	735	-255	车板含税
晋中	1000	885	885	885	-115	车板含税
晋中	900	800	800	800	-100	车板含税
阳泉	1030	962	915	775	-255	车板含税
阳泉	1035	967	920	780	-255	车板含税
鄂尔多斯	961	936	936	918	-43	车板含税
鄂尔多斯	920	876	846	677	-243	坑口含税
乌海	964	922	892	725	-239	车板含税
乌鲁木齐	720	720	720	720	0	坑口含税
靖远	830	830	830	830	0	车板含税
灵武	1150	1008	1008	988	-162	出厂含税
大武口	955	925	898	744	-211	车板含税
天峻	460	460	460	460	0	场地含税
西安	987	960	960	960	-27	场地含税
西安	948	921	921	921	-27	场地含税
榆林	1015	959	945	861	-154	坑口含税
彬县	900	900	900	850	-50	坑口含税
南京	1145	1005	845	675	-470	库提含税
淄博	1445	1305	1125	965	-480	坑口含税
枣庄	1440	1300	1120	960	-480	车板含税
枣庄	1445	1305	1125	965	-480	车板含税
滕州	1445	1305	1125	965	-480	坑口含税
济宁	1445	1305	1125	965	-480	坑口含税
阜新	1120	1091	1091	1091	-29	出厂含税
双鸭山	1051	1017	1017	1017	-34	坑口含税
双鸭山	982	948	948	948	-34	坑口含税
湘潭	1520	1357	1195	1027	-493	车板含税
广州	1590	1551	1551	1521	-69	库提含税
广州	1400	1380	1330	1130	-270	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，12月份全国受到大面积寒流影响，各地区都出现大幅降温，已经接近深冬，北方地区降雪频发，水泥下游工程陆续停工，市场需求低迷，北方企业基本已完全进入错峰生产阶段。进入12月份以来，全国基建存量直线下滑，水泥市场仅南方地区存在一定需求，煤炭价格连续回落，水泥生产成本下滑，市场价格小幅持续走低，在新的一年1月份，水泥的市场将完全结束，接近传统年底，企业将陆续歇业，预计价格将仅剩零星变动，综上，预计1月全国水泥价格将小幅下调，华南地区价格将下滑5-10元/吨。

表 2021 年第 12 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	★★★★★	受大面积错峰停窑，产量大幅下滑
下游需求	★★★★★	天气继续转冷，下游需求低迷
库存	★★★★★	企业库存中低位水平运行
进口	★★	国内市场生产趋紧，进口量上升
市场情绪	★★★	南方市场价格稳中有降，北方以降为主
成本利润	★★	市场行情弱稳，价格大稳小动
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，除法律规定的情形外，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。