

本月要点提示

■ 价格走势

9月水泥市场需求试探性回暖，月末市场价格上调，总体与上月相比各地市根据市场情况变化不一。

■ 行情要点

本月正式进入水泥行业旺季，全国各地区天气逐渐降温，告别夏季酷暑天气，工地施工环境有明显改善，目前虽企业出货量变化不大，但近期企业开始新一轮错峰停产，加上原燃材料价格居高不下，水泥成本扶摇直上，市场价格随之推涨。我省各地市情况不一，涨跌具存。

■ 后市预判

9月份正值我国水泥行业旺季，此时各地区不再持续高温天气，工地施工条件逐渐变好，今年虽因疫情、限电等原因影响水泥市场需求，但是由于各地区轮流执行错峰停窑政策，加之原材料成本上升，前期多数企业处于止跌企稳状态，水泥企业涨价意愿浓烈，南北地区水泥价格走势上行，10月份预计市场行情将小幅上涨，产销或将进一步上升，综上，预计10月全国水泥价格将逐渐上调，华东地区价格将上涨10-30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 华中地区：水泥市场行情有涨有跌	2
2.1.2 华北地区：水泥市场稳中有升	3
2.1.3 西北地区：水泥市场价格以降为主	5
2.1.4 东北地区：水泥市场价格大稳小动	6
2.2 本月河南地区水泥价格走势分析	8
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 8月水泥进出口情况	18
2.5.1 8月水泥进口情况	18
2.5.2 8月水泥出口情况	20
2.5.3 7月水泥表观消费量情况	21

2.6 本月水泥成本情况.....	23
三、下月水泥价格走势预测.....	26

一、本月水泥市场综述

市场综述: 2022 年 9 月, 水泥市场需求试探性回暖, 市场价格小幅上调。9 月水泥市场均价 428 元/吨, 与 8 月 419 元/吨相比, 环比上涨 3.82%, 本月价格未达到去年同期水平。本月全国各地区水泥价格窄幅上调, 涨幅在 10-70 元/吨; 本月正式进入水泥行业旺季, 全国各地区天气逐渐降温, 告别夏季酷暑天气, 工地施工环境有明显改善, 目前虽企业出货量变化不大, 但近期企业开始新一轮错峰停产, 加上原燃材料价格居高不下, 水泥成本扶摇直上, 市场价格随之推涨。

图: 本月全国水泥价格均价走势图



供应方面: 8 月份全国水泥产量 18808 万吨, 同比下滑 14.00%。本月房地产方面仍以原有在建项目, 大部分项目进度不快, 需求远低于往年同期水平, 加上小型工程项目水泥需求不高, 暂时未有新项目动工, 仍维持原有项目, 出货量较上月无太大变化。

需求方面: 房地产方面暂时没有明显改善, 但学校、医院、城市道路、商业性房建有新开工, 后期在一定程度上有望带动市场需求的回暖。

成本方面: 9 月国内动力煤市场价格走势上行。

供应面: 受安监、环保趋严影响, 供应晋陕蒙地区市场煤货源紧缺, 产地煤价上行, 支撑了港口煤价高位; 本月中间环节处于去库存状态。

需求看, 非电需求方面, 化工行业耗煤回升明显。合成氨开工回升较快, 甲醇开工将有一定增长。水泥产销情况也有所转好, 旺季需求仍有一定预期。目前市场煤供应趋紧, 部分地区坑口价格小幅上涨, 港口报价看涨情绪未减。

二、本月市场回顾

2.1 本月水泥价格走势分析

2.1.1 华中地区：水泥市场行情有涨有跌

本周华中地区水泥市场行情需求一般，水泥价格涨有跌。从市场获悉，湖北地区市场需求略有回升，水泥价格上行；周内湖南地区湖南多数企业仍在错峰停窑，水泥价格上调；周内河南地区局部地区疫情反复，但基建等需求逐步恢复，水泥价格先抑后扬。

湖北地区水泥行情需求回暖，水泥价格强势运行。从市场获悉，近期湖北地区气温略有下降，房地产以及民用工程需求略有回升，水泥产销量平稳，保持正常 5-7 成不等，下旬湖北地区天气尚可，企业出货在常态 5-7 成左右，为提升盈利，19 日起黄冈、黄石等地通知水泥价格上调 20 元/吨。现黄冈地区水泥 PO42.5 散装报价 390 元/吨，孝感地区水泥 PO42.5 散装报价 390 元/吨，武汉地区水泥 PO42.5 散装报价 460 元/吨。

湖南地区水泥市场需求增加，水泥价格小幅走高。从市场获悉，湖南地区天气有所好转，水泥销量略有回升，基本在常态 6 成左右，部分企业仍在执行错峰停窑计划，需求虽然有所好转，但仍低于往年同期 2-3 成，销量低位维稳。水泥价格方面，为提升盈利。9 日起岳阳等地区通知水泥价格上调 10 元/吨，19 日起郴州、衡阳等地通知水泥价格上调 20 元/吨，20 日起邵阳等地通知水泥价格上调 30 元/吨，22 日起株洲、湘潭等地通知水泥价格上调 30 元/吨，28 日起邵阳、长沙、张家界等地通知水泥价格上调 30-50 元/吨。现株洲地区水泥 PO42.5 散装报价 450 元/吨，湘潭地区水泥 PO42.5 散装报价 425 元/吨，长沙地区水泥 PO42.5 散装报价 424 元/吨。

河南地区水泥市场需求一般，水泥价格先抑后扬。从市场获悉，月初河南地区雨水天气较多，且局部地区疫情反复，人员流动及运输受限，整体市场需求清淡。目前各厂库存仍在中高位水平，企业销售压力较大，河南多地突发疫情影响，人员流动及运输受限，市场需求恢复不佳，企业出货量仅在 4-5 成左右，河南一些工地施工有所放缓，加之一些熟料生产线逐步复产，企业库存压力增大，为提升销量，5 日起许昌、安阳和郑州等地区通知水泥价格下调 20-30 元/吨，7 日起平顶山、济源和洛阳地区通知水泥价格下调 10-40 元/吨，9 日起许昌、南阳等地区通知水泥价格下调 10 元/吨，16 日起许昌、平顶山和南阳等地区通知水泥价格下调 10-20 元/吨，19 日起驻马店和商丘等地区通知水泥价格下调 10 元/吨，21 日起三门峡和信阳等地区通知水泥价格下调 10-20 元/吨。下旬河南地区一些熟料生产线企业计划 10 月 6 日起将继续执行错峰停窑 15 天左右。受此带动，加之原材料价格不断上调，水泥生产成本走高，且各地价格已普遍跌至相对低位，企业调价意愿强烈。为提升盈利 23 日起许昌、河南和平顶山等地区通知水泥价格上调 20-50 元/吨。现安阳地区水泥 PO42.5 散装报价 550 元/吨，济源地区水泥 PO42.5 散装报价 480 元/吨，洛阳地区水泥 PO42.5 散装报价 445 元/吨。

表 本月华中地区价格涨跌 (P.O42.5 散装)

	本月末	本月均价	上月末	上月均价	月涨跌幅	季度涨跌幅	较年初涨跌幅
	(元/吨)	(元/吨)	(元/吨)	(元/吨)	(%)	(%)	(%)
湖南	399	381.94	379	359.63	5.28%	12.39%	-18.90%
湖北	420	418.28	415	392.8	6.75%	12.72%	-11.58%
河南	443	414.94	422	407.5	1.69%	7.42%	-13.40%

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.2 华北地区：水泥市场稳中有升

本月华北地区水泥市场行情尚可。北京、河北地区项目正常施工，需求有一定支撑，但新项目开工不佳，需求维持 5-7 成，整体来讲价格小幅上升；但内蒙古、山西、天津地区因防疫制度严格，对需求恢复造成了阻碍，价格变动不大，以稳为主。

内蒙古地区水泥行情仍无起色，水泥市场价格保持不变。从市场获悉，目前距离行情转旺仍需要一定的时间，加之局部再度出现疫情，对需求恢复造成了阻碍，企业报价仍以持稳观望为主。现呼和浩特地区水泥 PO42.5 散装报价 440 元/吨，乌兰察布地区水泥 PO42.5 散装报价 445 元/吨，赤峰地区水泥 PO42.5 散装报价 510 元/吨。

河北承德地区水泥市场一般，水泥价格小幅回暖。从市场获悉，进入 9 月份天气凉爽，一些工地施工进度加快，需求较前期明显好转，企业出货量也逐渐升高。为提升盈利，19 日起河北承德地区

主要水泥企业通知上调水泥价格 20 元/吨。现承德地区水泥 PO42.5 散装报价 445 元/吨。

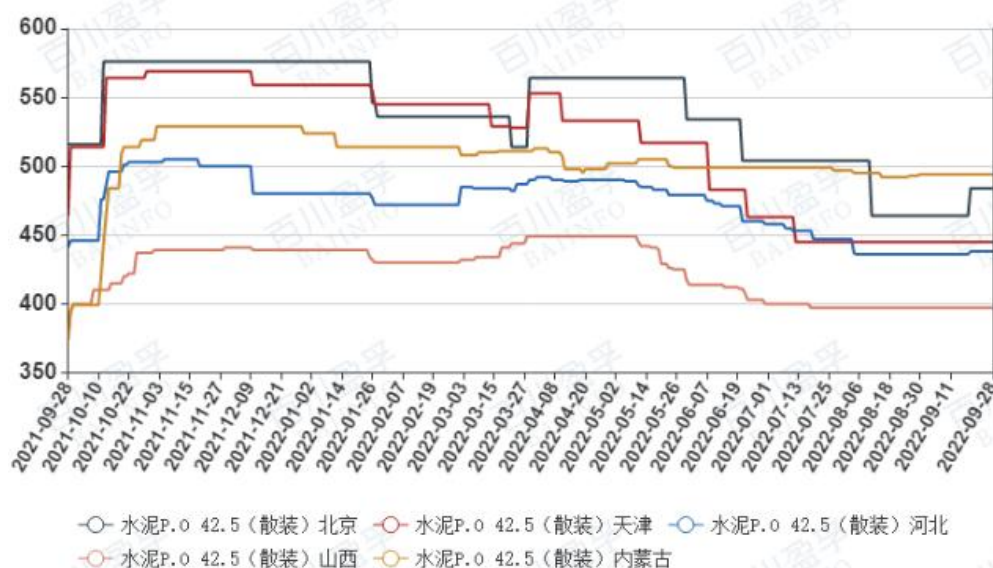
山西地区水泥市场行情一般，水泥价格持稳不动。从市场获悉，目前来看各生产企业错峰停窑结束已恢复正常生产，市场供应将放大，但需求偏弱运行，出货量一般，现价格平稳运行，以稳为主。现太原地区水泥 PO42.5 散装报价 455 元/吨，忻州地区水泥 PO42.5 散装报价 440 元/吨，朔州地区水泥 PO42.5 散装报价 400 元/吨。

北京地区水泥市场尚可，水泥价格稍有反弹。从市场获悉，北京地区天气凉爽，比较适合进行施工活动，同时进入传统的“金九银十”旺季，下游需求量有所回温。为提高盈利，19 日起，北京地区主要水泥企业通知上调高标号水泥价格 20 元/吨。现北京地区水泥 PO42.5 散装报价 480 元/吨。

表 本月华北地区价格涨跌 (P.O42.5 散装)

	本月末	本月均价	上月末	上月均价	月涨跌幅	季度涨跌幅	较年初涨跌幅
	(元/吨)	(元/吨)	(元/吨)	(元/吨)	(%)	(%)	(%)
北京	484	470.25	464	477.33	4.31%	-3.97%	-15.97%
天津	445	445	445	445	0.00%	-3.89%	-20.39%
河北	438	436.62	436	437.13	0.46%	-4.78%	-8.75%
山西	397	397	397	397	0.00%	-1.49%	-9.57%
内蒙古	494	493.94	494	493.8	0.20%	-1.00%	-5.73%

图：本月华北地区水泥价格走势



2.1.3 西北地区：水泥市场价格以降为主

西北地区水泥市场行情一般。近期气温有所下降，下游大型工程项目不多，新疆伊犁和巴州等地区错峰生产，企业库存压力较小，价格有所上涨，但陕西、甘肃和宁夏等地区市场仍旧疲软，价格走弱，其他地区价格以稳为主。

陕西安康地区水泥行情仍无起色，水泥市场价格小幅下滑。从市场获悉，目前陕西安康地区气温转凉，项目工程施工条件较好，但整体市场需求疲软，库位中位水平运行，为提高销量，8日起，安康地区主要水泥企业通知下调水泥价格20元/吨。现安康地区水泥PO42.5散装报价510元/吨。

甘肃天水地区水泥市场不佳，水泥价格走低。从市场获悉，虽然已经进入传统“金九阶段”，但市场下游需求一直不理想，厂家销售压力依旧不断增大，为提高销量，16日起天水地区主要水泥厂家通知价格下调20元/吨，现天水地区水泥PO42.5散装报价385元/吨。

青海地区水泥市场平稳，水泥价格保持稳定。从市场获悉，青海地区近期开始实行错峰生产计划，预计本次错峰生产将近一个月时间，前期积压库存的压力近期开始有所缓解，市场下游需求基本平稳，水泥价格暂无变动。现西宁地区水泥PO42.5散装报价545元/吨，海东地区水泥PO42.5散装报价535元/吨，海南地区水泥PO42.5散装报价430元/吨。

宁夏石嘴山地区水泥市场行情一般，水泥价格有所下滑。从市场获悉，石嘴山地区近期气温降低，下游工程施工条件平平，由于企业库存压力较大，下游出货情况一般，为提高销量，15日起，石嘴山地区主要水泥企业通知下调水泥价格20元/吨。现石嘴山地区水泥PO42.5散装报价370元/吨。

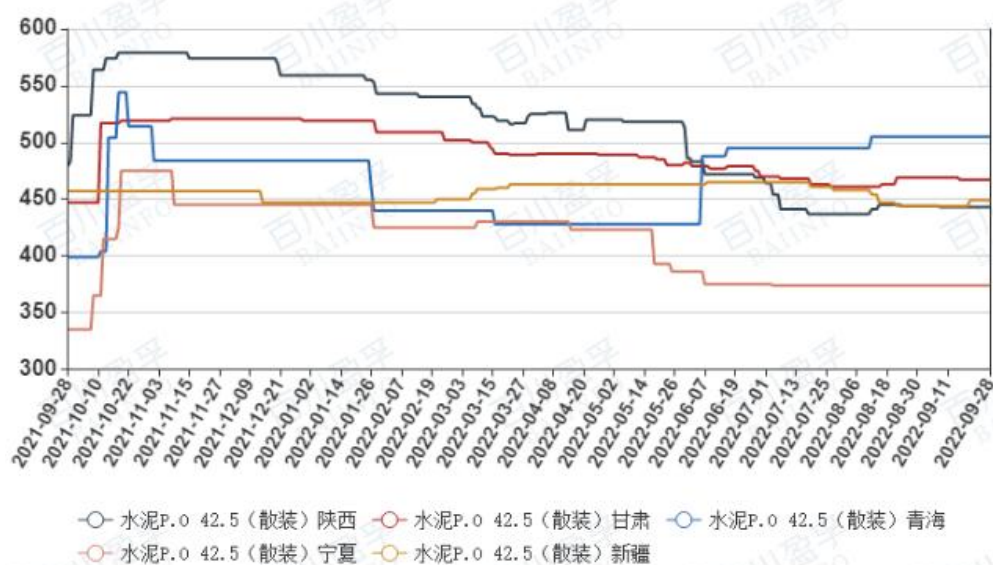
新疆伊犁和巴州地区水泥市场氛围回暖，水泥价格稍有反弹。从市场获悉，近期伊犁和巴州地区天气晴好居多，新疆总体外部施工良好，比较适合进行施工活动，同时进入传统的“金九银十”旺季，

下游需求量有所回温。为提高盈利, 20 日起, 伊犁和巴州地区主要水泥企业通知上调水泥价格 20-60 元/吨。现巴州地区水泥 PO42.5 散装报价 470 元/吨, 伊犁地区水泥 PO42.5 散装报价 405 元/吨。

表 本月西北地区价格涨跌 (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 (%)
陕西	443	443.34	444	441.43	-0.23%	-5.54%	-20.75%
甘肃	467	468.19	469	463.8	-0.43%	-1.68%	-10.02%
青海	505	505	505	501.33	0.00%	2.02%	4.34%
宁夏	374	374	374	374	1.13%	-3.44%	0.45%
新疆	449	445.41	444	450.83	0.00%	-0.27%	-15.96%

图: 本月西北地区水泥价格走势



2.1.4 东北地区: 水泥市场价格大稳小动

本月东北地区水泥市场行情一般, 本月气温较上月明显下降, 松原和吉林地区月初因为错峰生产,

水泥价格小幅上涨，整体大型工程项目较少，且已经逐渐收尾，市场需求平平，辽宁多地区价格下滑，其他地区水泥报价暂稳。

黑龙江地区水泥市场行情一般，水泥价格持稳运行。从市场获悉，东北地区天气状况良好，但工地施工进度放缓，市场需求销量无明显变化，多数地区稳价为主。现哈尔滨地区水泥 PO42.5 散装报价 485 元/吨，伊春地区水泥 PO42.5 散装报价 445 元/吨，黑河地区水泥 PO42.5 散装报价 620 元/吨。

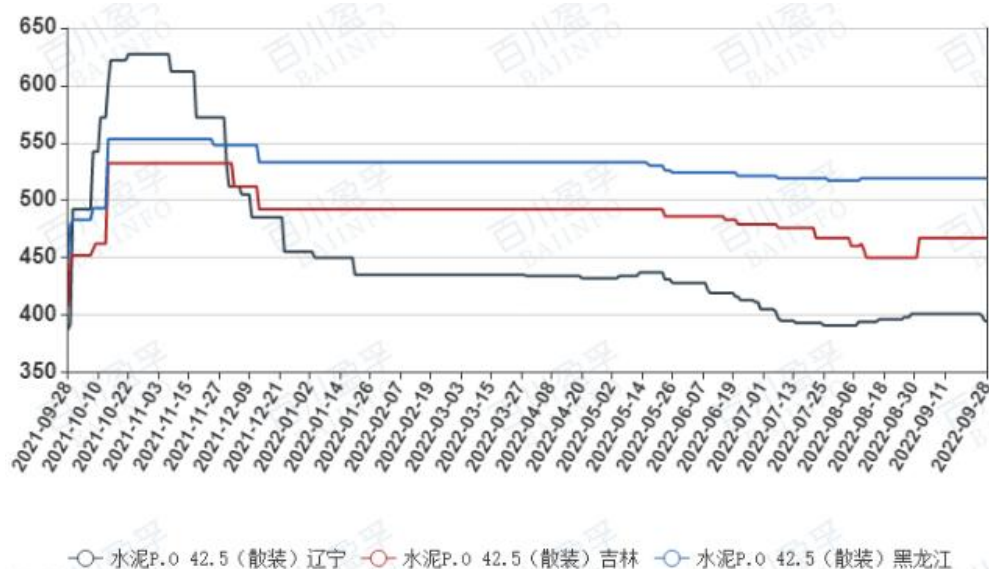
吉林松原和吉林地区水泥市场平稳，水泥价格有所上调。从市场获悉，近期松原和吉林地区天气转凉，外部施工条件变好，目前下游市场需求平稳，东北地区的错峰生产逐渐结束，临近传统旺季，厂家涨价情绪较浓，1 日起，松原和吉林地区主要水泥企业通知上调水泥价格 20-30 元/吨。现吉林地区水泥 PO42.5 散装报价 400 元/吨，松原地区水泥 PO42.5 散装报价 470 元/吨。

辽宁多地区水泥行情一般，水泥价格弱势下行。从市场获悉，近期辽宁地区水泥行业错峰生产全部结束，厂家基本处于正常生产状态，库存中高位水平运行，为缓解库存压力，加之为提升销量，26 日起主要厂家通知水泥价格下调 20-30 元/吨，27 日起辽阳和铁岭主要厂家通知水泥价格下调 30 元/吨。28 日起抚顺主要厂家通知水泥价格下调 20 元/吨。现沈阳地区水泥 PO42.5 散装报价 395 元/吨，本溪地区水泥 PO42.5 散装报价 360 元/吨，营口地区水泥 PO42.5 散装报价 365 元/吨。

表 本月东北地区价格涨跌 (P.O42.5 散装)

	本月末	本月均价	上月末	上月均价	月涨跌幅	季度涨跌幅	较年初涨跌幅
	(元/吨)	(元/吨)	(元/吨)	(元/吨)	(%)	(%)	(%)
辽宁	394	400.44	401	394.83	-1.01%	-4.14%	-13.41%
吉林	467	464.88	450	454.23	3.78%	-2.51%	-5.08%
黑龙江	519	519	519	518.47	0.00%	-0.38%	-2.63%

图：本月东北地区水泥价格走势



2.2 本月河南地区水泥价格走势分析

本月河南地区水泥行情震荡运行，水泥价格先抑后扬。从市场获悉，本月中秋假期加之秋收农忙季节，河南地区一些工地施工有所放缓，终端需求疲软。加之一些熟料生产线逐步恢复生产后，企业库存压力增大，水泥价格弱势下行。下旬河南地区由于夏季错峰生产力度加大，叠加下游地产、基建等需求逐步恢复，供需矛盾有所缓解，水泥价格小幅回升。预计后续水泥价格上调 10-20 元/吨。

后市展望：河南地区一些熟料生产线企业计划 10 月 6 日起将继续执行错峰停窑 15 天左右。受此带动，加之原材料价格不断上调，水泥生产成本走高，且各地价格已普遍跌至相对低位，企业调价意愿强烈，预计 10 月份河南地区水泥价格将在 430-460 元/吨之间震荡。

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
2022/9/1	422	449	349	369
2022/9/2	422	449	349	369

2022/9/3	422	449	349	369
2022/9/4	422	449	349	369
2022/9/5	412	439	339	359
2022/9/6	412	439	339	359
2022/9/7	407	434	334	354
2022/9/8	407	434	334	354
2022/9/9	405	432	332	352
2022/9/10	405	432	332	352
2022/9/11	405	432	332	352
2022/9/12	405	432	332	352
2022/9/13	405	432	332	352
2022/9/14	405	432	332	352
2022/9/15	405	432	332	352
2022/9/16	398	425	325	345
2022/9/17	398	425	325	345
2022/9/18	398	425	325	345
2022/9/19	397	424	324	344
2022/9/20	397	424	324	344
2022/9/21	395	422	322	342
2022/9/22	395	422	322	342
2022/9/23	443	470	370	390
2022/9/24	443	470	370	390

2022/9/25	443	470	370	390
2022/9/26	443	470	370	390
2022/9/27	443	470	370	390
2022/9/28	443	470	370	390
2022/9/29	443	470	370	390
2022/9/30	443	470	370	390
均价	416.1	443.1	343.1	363.1

图：本月河南地区水泥价格走势

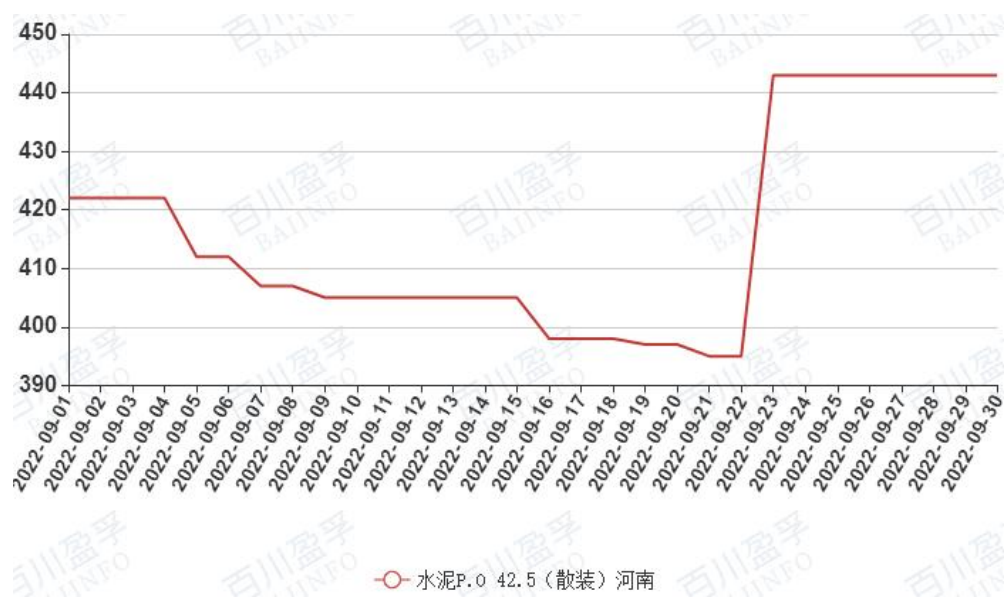


表 本月河南地区价格涨跌表

品牌	水泥品种	包装	地区	公司名称	价格	价格	涨跌
					(元/吨)	(元/吨)	
					2022/	2022/	

						9/1	9/30	
锦信	P.O 42.5	袋装	河南	许昌	禹州市锦信水泥有限公司	420	430	10
锦信	P.O 42.5	散装	河南	许昌	禹州市锦信水泥有限公司	410	420	10
锦信	M32.5	散装	河南	许昌	禹州市锦信水泥有限公司	340	360	20
锦信	M32.5	袋装	河南	许昌	禹州市锦信水泥有限公司	360	380	20
天瑞	M32.5	散装	河南	许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	340	360	20
天瑞	M32.5	袋装	河南	许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	360	380	20
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	430	440	10
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南	许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	435	445	10
天瑞	M32.5	散装	河南	许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	340	360	20
天瑞	M32.5	袋装	河南	许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	360	380	20
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	430	440	10
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南	许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	420	430	10
大地	P.O 42.5	散装	河南	平顶山	河南省大地水泥有限公司	360	390	30
大地	P.O 42.5	袋装	河南	平顶山	河南省大地水泥有限公司	370	400	30
天瑞	M32.5	袋装	河南	平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	330	350	20
天瑞	M32.5	散装	河南	平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	320	340	20
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	370	400	30
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南	平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	380	410	30
中联	P.O 42.5	散装	河南	平顶山	郑县中联天广水泥有限公司	370	400	30
中联	P.O 42.5	袋装	河南	平顶山	郑县中联天广水泥有限公司	375	405	30

中联	P.O 42.5	散装	河南	安阳	安阳中联水泥有限公司	595	625	30
中联	P.O 42.5	袋装	河南	安阳	安阳中联水泥有限公司	585	615	30
中联	P.O 42.5	散装	河南	安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	565	595	30
中联	P.O 42.5	袋装	河南	安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	595	625	30
远山	P.O 42.5	散装	河南	安阳	安阳市龙山水泥有限责任公司	575	605	30
远山	P.O 42.5	袋装	河南	安阳	安阳市龙山水泥有限责任公司	575	605	30
湖波	P.O 42.5	散装	河南	安阳	河南省湖波水泥集团有限公司	580	610	30
湖波	P.O 42.5	袋装	河南	安阳	河南省湖波水泥集团有限公司	590	620	30
彰德	P.O 42.5	散装	河南	安阳	安阳市彰德水泥有限责任公司	575	605	30
彰德	P.O 42.5	袋装	河南	安阳	安阳市彰德水泥有限责任公司	585	615	30
伏牛山	P.O 42.5	袋装	河南	南阳	南阳市天泰水泥有限公司	510	520	10
伏牛山	P.O 42.5	散装	河南	南阳	南阳市天泰水泥有限公司	500	510	10
中联	P.O 42.5	散装	河南	南阳	南阳中联水泥有限公司	510	520	10
中联	P.O 42.5	袋装	河南	南阳	南阳中联水泥有限公司	520	530	10
天瑞	M32.5	散装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	410	430	20
天瑞	M32.5	袋装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	430	450	20
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	460	470	10
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	480	490	10
浙水	M32.5	散装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	410	430	20
浙水	M32.5	袋装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	430	450	20
浙水	P.O 42.5	散装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	580	590	10
浙水	P.O 42.5	袋装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	595	605	10

宛北	P.O 42.5	散装	河南	南阳	方城县宛北水泥有限责任公司	505	515	10
宛北	P.O 42.5	袋装	河南	南阳	方城县宛北水泥有限责任公司	525	535	10
同力	P.O 42.5	散装	河南	鹤壁	河南省豫鹤同力水泥有限公司	435	465	30
同力	P.O 42.5	袋装	河南	鹤壁	河南省豫鹤同力水泥有限公司	455	485	30
千业	P.O 42.5	袋装	河南	焦作	焦作千业水泥有限责任公司	380	420	40
千业	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作千业水泥有限责任公司	360	400	40
坚固	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	350	390	40
坚固	P.O 42.5	袋装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	370	410	40
中晶	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作市中晶水泥有限责任公司	355	395	40
中晶	P.O 42.5	袋装	河南	焦作	焦作市中晶水泥有限责任公司	375	415	40
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	370	410	40
金隅	P.O 42.5	袋装	河南	焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	390	430	40
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	博爱金隅水泥有限公司	370	410	40
金隅	P.O 42.5	袋装	河南	焦作	博爱金隅水泥有限公司	390	430	40
崤山	P.O 42.5	袋装	河南	三门峡	河南锦荣水泥有限公司	480	510	30
崤山	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	河南锦荣水泥有限公司	430	460	30
腾跃	P.O 42.5	袋装	河南	三门峡	河南义马煤业水泥有限公司	465	495	30
腾跃	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	河南义马煤业水泥有限公司	445	475	30
仰韶	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	440	470	30
仰韶	P.O 42.5	袋装	河南	三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	460	490	30
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	郑州	天瑞集团郑州水泥有限公司	530	540	10
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南	郑州	天瑞集团郑州水泥有限公司	550	560	10

嵩基	P.O 42.5	袋装	河南 郑州	登封市嵩基水泥有限公司	565	575	10
嵩基	P.O 42.5	散装	河南 郑州	登封市嵩基水泥有限公司	545	515	30
建筑	P.O 42.5	袋装	河南 郑州	中国长城铝业公司水泥厂	535	505	30

2.3 本月水泥供应情况

2.3.1 水泥产量方面

表 2022 年第 1-8 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
2022	第 8 月(07/01--07/31)	188080000	-0.36%	吨	59.92%	-10.04%
2022	第 7 月(07/01--07/31)	190810000	-1.29%	吨	66.61%	-1.54%
2022	第 6 月(06/01--06/30)	202800000	4.15%	吨	67.65%	-8.25%
2022	第 5 月(05/01--05/31)	194710000	4.37%	吨	73.73%	-6.27%
2022	第 4 月(04/01--04/30)	186550000	-6.41%	吨	78.66%	27.36%
2022	第 3 月(03/01--03/31)	199330000	86.51%	吨	61.76%	24.34%
2022	第 2 月(02/01--02/28)	106876000	0	吨	49.67%	-6.18%
2022	第 1 月(01/01--01/31)	106876000	-31.26%	吨	52.94%	-7.63%
2021	第 12 月(12/01--12/31)	155471400	-11.96%	吨	57.31%	-23.21%
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%

图：2021 年 8 月-2022 年 8 月全国水泥总产量对比图



2.3.2 水泥开工率方面

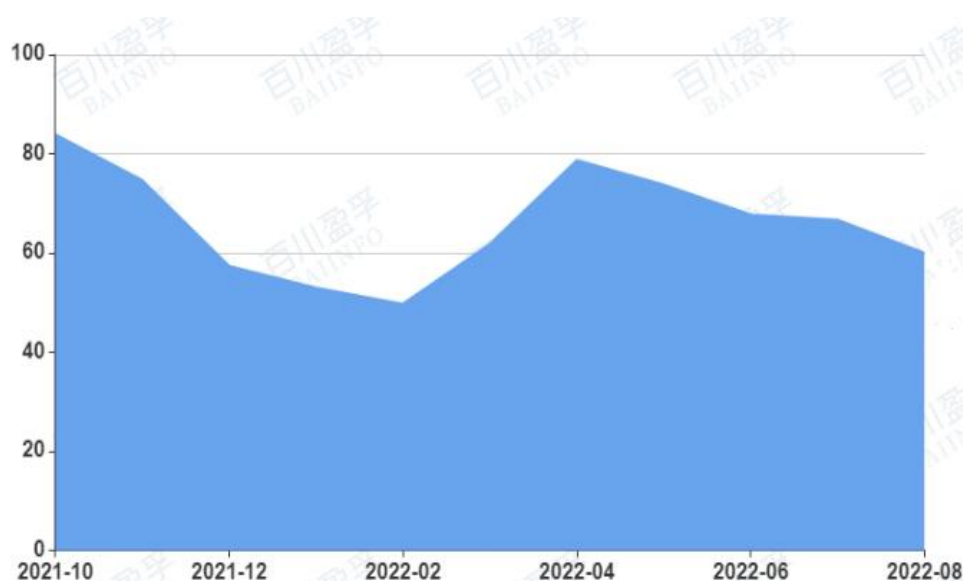
本月全国水泥企业开工率 59.92%，较上月下降 10.04%；熟料线运转率 60.66%，较上月下降 11.75%；

表 2022 年 9 月水泥停窑情况

地区	时间	备注
江苏	共停 20 天	2022 年 6 月-2022 年 9 月
青海	共停 180 天	2022 年 11 月-2023 年 4 月
辽宁	共停 180 天	2022 年 1 月-2022 年 12 月

云南	共停 100 天	2022 年 1 月-2022 年 12 月
江西	不少于 30 天	2022 年 6 月-2022 年 8 月
湖南	共停 43 天	2022 年 6 月-2022 年 8 月
福建	不少于 65 天	2022 年 1 月-2022 年 10 月
湖北	共停 30-70 天	2022 年 1 月-2022 年 12 月
贵州	不少于 160 天	2022 年 1 月-2022 年 12 月
湖南	共停 35 天	2022 年 6 月-2022 年 8 月
内蒙古	共停 180 天	2022 年 4 月-2022 年 11 月

图： 2021 年 10-2022 年 8 全国水泥行业开工率走势图



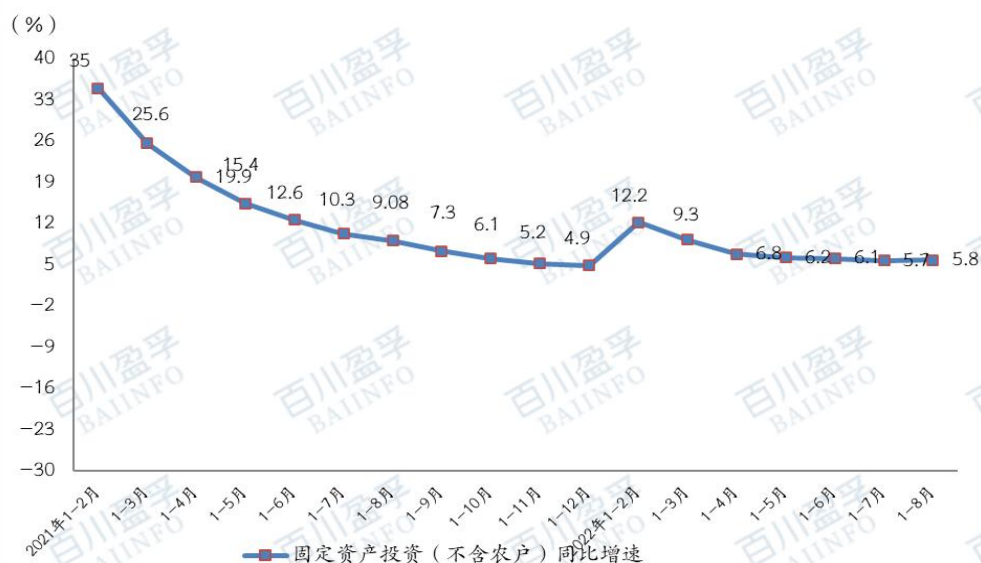
2.4 本月水泥需求情况

2.4.1 基础设施建设方面

1—8 月份，全国固定资产投资（不含农户）367106 亿元，同比增长 5.8%。其中，民间固定资产投资 203148 亿元，同比增长 2.3%。从环比看，8 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.36%。

分产业看，第一产业投资 9254 亿元，同比增长 2.3%；第二产业投资 115865 亿元，增长 10.4%；第三产业投资 241986 亿元，增长 3.9%。第二产业中，工业投资同比增长 10.5%。其中，采矿业投资增长 6.9%，制造业投资增长 10.0%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长 15.0%。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 8.3%。其中，水利管理业投资增长 15.0%，公共设施管理业投资增长 13.1%，道路运输业投资增长 1.3%，铁路运输业投资下降 2.4%。

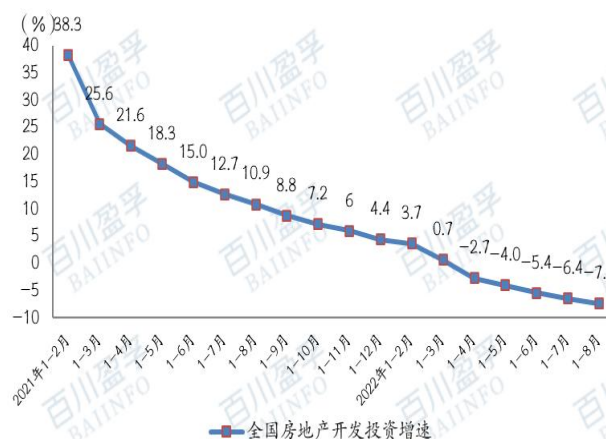
图：固定资产投资（不含农户）同比增速走势图



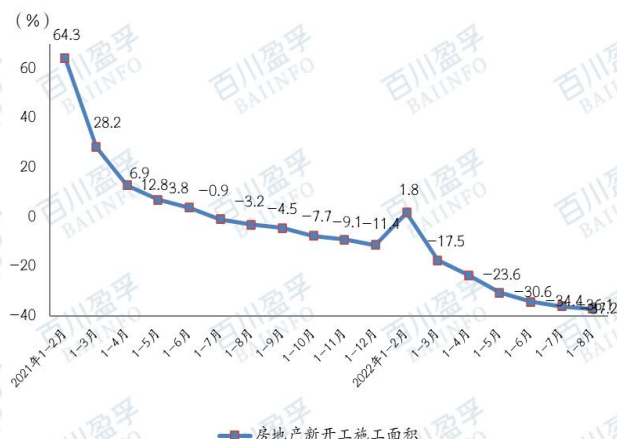
2.4.2 房地产方面

1—8 月份，全国房地产开发投资 90809 亿元，同比下降 7.4%；其中，住宅投资 68878 亿元，下降 6.9%。

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



2.5 8 月水泥进出口情况

2.5.1 8 月水泥进口情况

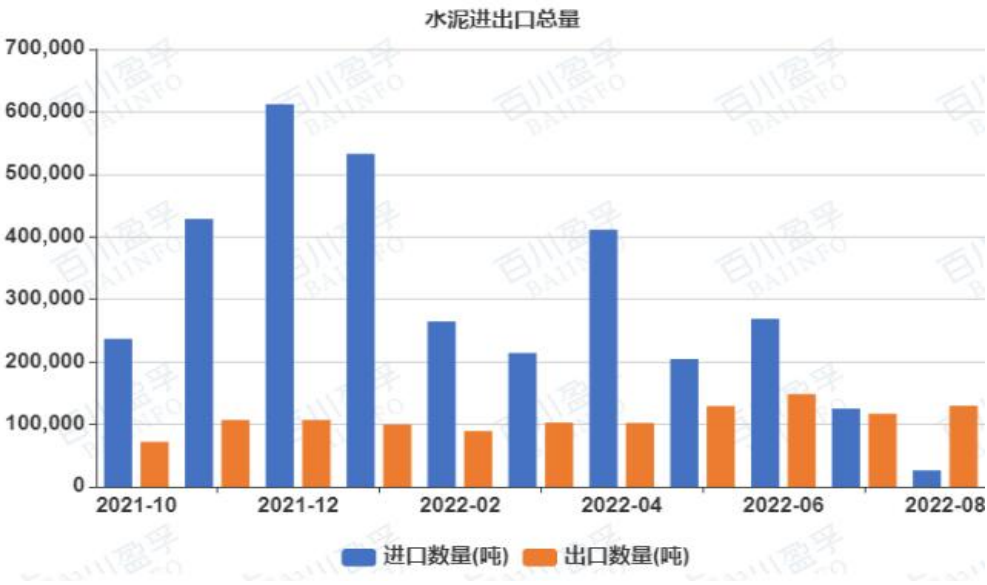
截止到 2022 年 8 月，国内水泥进口量达到 26079 吨，出口量 129669 吨。从进口国家上来看，国内水泥的进口国主要是越南，其占比 99.8%；从进口省份上来看，主要来自广东省、海南省、天津，分别占比 88.3%、11.5%、0.1%；从贸易方式上来看，水泥的进口贸易主要是一般贸易，占比约 100%。

表 2022 年 8 月水泥进口情况

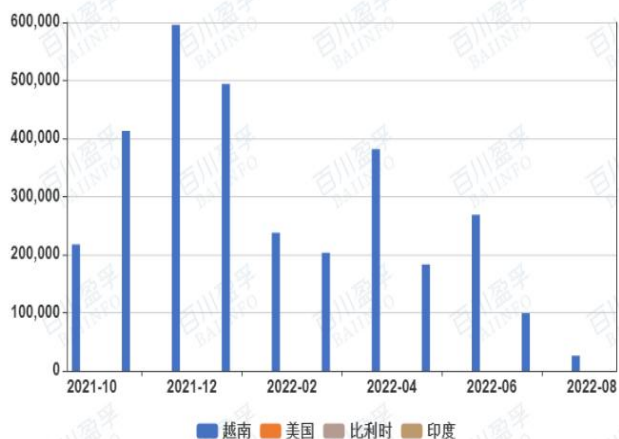
月度	进口量 (吨)	进口额 (美元)	进口价格 (美元/吨)	进口同比
2022 年 8 月	26079	1290173	49.47	-89.86%
2022 年 7 月	124974	6672439	53.39	-55.63%
2022 年 6 月	268503	15800026	58.84	51.71%
2022 年 5 月	204363	11648358	57.00	-29.19%
2022 年 4 月	410947	22690422	55.21	118.48%
2022 年 3 月	214149.44	12154268	56.76	50.73%
2022 年 2 月	264703.48	14608948	55.19	81.07%

2022 年 1 月	532810.33	31286638	58.72	-13.51%
2021 年 12 月	612102.46	36024840	58.85	-6.14%
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%

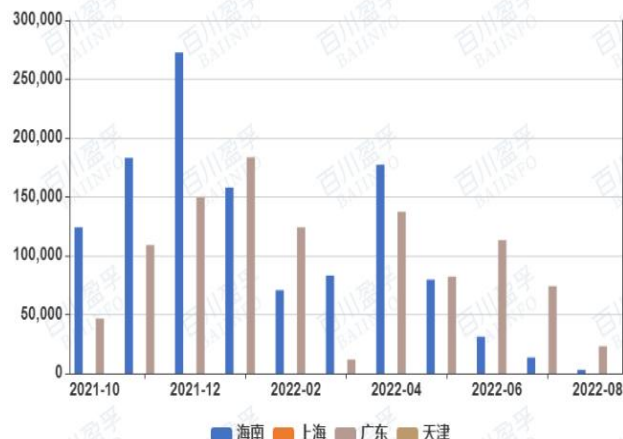
图：水泥进出口总量走势图



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）



2.5.2 8 月水泥出口情况

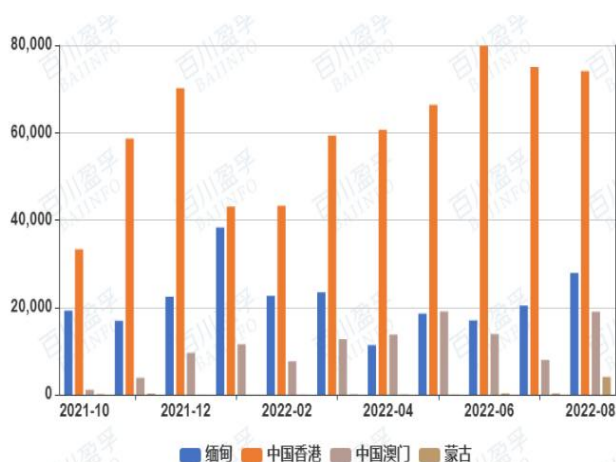
截止到 2022 年 8 月国内水泥出口量达到 129669 吨，较 7 月份有所上升。从出口国家上来看，国内水泥的出口国主要是中国香港、缅甸，占总出口量的 57.1%、21.5%；从出口省份上来看，主要来自广东省、浙江省、江苏省和云南省，分别占比 47.4%、15.1%、8.3%、8.1%；从贸易方式上来看，水泥的出口贸易主要是一般贸易、对外承包工程出口货物，各占比约 98.6%和 0.9%。

表 2022 年 8 月水泥出口情况

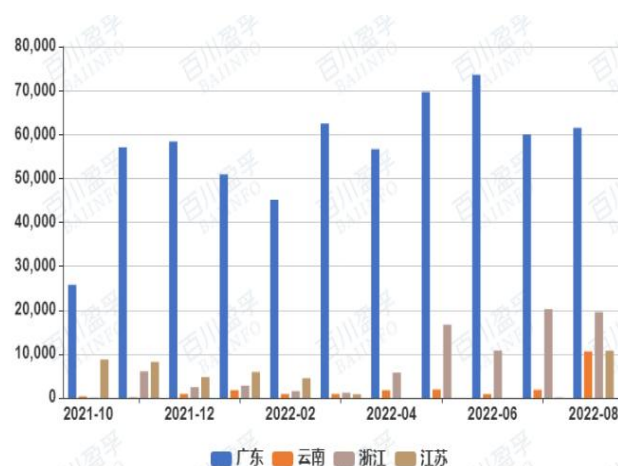
月度	出口量（吨）	出口额（美元）	出口价格（美元/吨）	出口同比
2022 年 8 月	129668.72	12355051	95.28	37.22%
2022 年 7 月	116654.446	10517285	90.16	6.72%
2022 年 6 月	148275.038	13218181	89.15	-9.04%
2022 年 5 月	128797.511	11359853	88.20	-41.05%
2022 年 4 月	102303.982	8430875	82.41	-60.19%
2022 年 3 月	102615.81	9417247	91.77	-66.84%

2022 年 2 月	89045.77	8093924	90.90	-26.96%
2022 年 1 月	99858.11	10686654	107.02	-61.1%
2021 年 12 月	106739.81	8738521	81.87	-65.81%
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%

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）



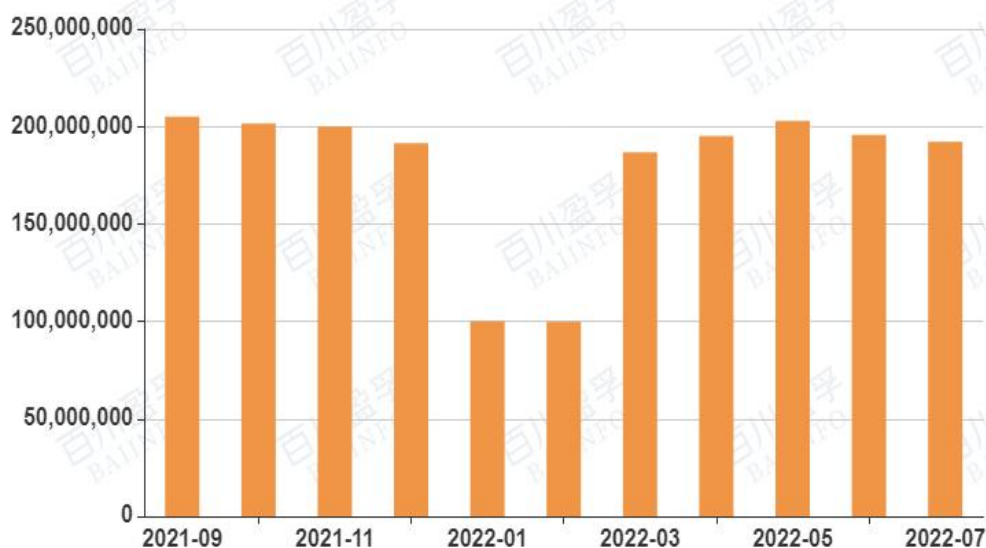
2.5.3 7 月水泥表观消费量情况

2022 年 7 月国内水泥表观消费量有所下降，进口低位整理，出口重心下行，产量小幅下滑，表观消费量下调。

表 2022 年 7 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)
2022 年 7 月	124974.27	116654.48	192180000	192188319.8
2022 年 6 月	268503	148275.038	195580000	195700228.15
2022 年 5 月	204363	128797.51	202800000	202875565.13
2022 年 4 月	410947	102303.98	194710000	195018643.02
2022 年 3 月	214149.44	102615.81	186550000	186661533.62
2022 年 2 月	264703.48	264703.48	99665000	99840657.71
2022 年 1 月	532810.33	532810.33	99665000	100097952.22
2021 年 12 月	612102.5	106739.8	190850000	191355362.65
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

图：2022 年 7 月水泥表观消费量情况



2.6 本月水泥成本情况

9 月国内动力煤市场价格走势上行。供应面：受安监、环保趋严影响，供应晋陕蒙地区市场煤货源紧缺，产地煤价上行，支撑了港口煤价高位；本月中间环节处于去库存状态。需求看，非电需求方面，化工行业耗煤回升明显。合成氨开工回升较快，甲醇开工将有一定增长。水泥产销情况也有所转好，旺季需求仍有一定预期。目前市场煤供应趋紧，部分地区坑口价格小幅上涨，港口报价看涨情绪未减。

宏观方面，1-8 月电力行业利润改善明显。工业生产持续恢复叠加高温天气影响导致用电需求旺盛，发电量增速逐月加快并升至近年高位，带动电力行业利润快速恢复。1—8 月份电力行业利润同比下降 2.0%，降幅较 1—7 月份收窄 10.0 个百分点。8 月份电力行业利润同比增长 1.58 倍，增速较上月加快 111.8 个百分点。

需求看：电力行业：1-8 月份，全国各电力交易中心累计组织完成市场交易电量 34577.7 亿千瓦时，同比增长 44.3%，占全社会用电量比重为 59.8%，同比提高 16 个百分点。为确保“二十大”会议期间用煤保障，并赶在大秦线检修之前将库存打到高位，电厂加强与矿路港航贸等各方联系，增加货源调进。非电行业：随着施工黄金期的到来，化工行业需求同比增长，水泥用煤需求提升，利润尚可；甲醇、尿素开工回升较快。2022 年 8 月份甲醇产量 546.4260 万吨，同比下跌 0.32%。2022 年 8 月份尿素产量 438.9410 万吨，同比下跌 8.85%；2022 年 8 月份合成氨产量 394.2709 万吨，同比下跌 9.19%。2022 年 8 月份水泥产量 19217.9100 万吨，同比减少 10.68%。

进口煤方面：受印尼部分地区降雨影响，煤炭生产及发运均受影响，供应仍有收紧预期，印尼煤因价格优势预计后期进口量有增长空间。

需求面：电力行业：电厂冬储采购需求释放，叠加各地重大基建项目保持较快施工进度，工业用

电需求释放；非电行业：非电终端化工、水泥行业开工率逐步增加，备煤需求得到阶段性释放。

整体而言，短期看，供应面：受安监、环保趋严影响，供应端偏紧，支撑坑口及港口价格；需求面：大秦线将于9月28日到10月22日展开为期25天的秋季检修，而据悉，“二十大”之前，部分电厂有提库至高位的要求，预计北港将进入去化阶段，化工、建材等非电用户产品利润稍有改善，预计短期市场煤价在合理区间波动。

地区	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注	地区
吕梁	935	936	961	1021	86	车板含税	吕梁
临汾	1008	1018	1018	1038	30	车板含税	临汾
大同	1025	1060	1100	1160	135	车板含税	大同
大同	1035	1070	1110	1170	135	车板含税	大同
长治	1030	1035	1035	1055	25	车板含税	长治
朔州	1000	1040	1080	1140	140	车板含税	朔州
朔州	970	1010	1050	1110	140	坑口含税	朔州
忻州	1005	1045	1085	1145	140	车板含税	忻州
晋中	1040	1040	1040	1060	20	车板含税	晋中
晋中	940	940	961	1021	81	车板含税	晋中
阳泉	1045	1085	1125	1185	140	车板含税	阳泉
阳泉	1050	1090	1130	1190	140	车板含税	阳泉
鄂尔多斯	905	950	955	985	80	车板含税	鄂尔多斯
鄂尔多斯	916	941	971	1031	115	坑口含税	鄂尔多斯
乌海	957	992	1022	1082	125	车板含税	乌海
乌鲁木齐	500	500	500	520	20	坑口含税	乌鲁木齐
靖远	744	744	744	744	-	车板含税	靖远

灵武	900	925	925	925	25	出厂含税	灵武
大武口	928	928	928	928	-	车板含税	大武口
天峻	560	560	560	570	10	场地含税	天峻
榆林	1030	1064	1093	1134	104	坑口含税	榆林
彬县	870	871	894	928	58	坑口含税	彬县
南京	-	-	-	-	-	库提含税	南京
淄博	1025	1115	1135	1165	140	坑口含税	淄博
枣庄	1020	1110	1130	1160	140	车板含税	枣庄
枣庄	1025	1115	1135	1165	140	车板含税	枣庄
滕州	1025	1115	1135	1165	140	坑口含税	滕州
济宁	1025	1115	1135	1165	140	坑口含税	济宁
阜新	1091	1091	1091	1091	-	出厂含税	阜新
双鸭山	1017	1017	1017	1017	-	坑口含税	双鸭山
湘潭	1149	1195	1215	1255	106	车板含税	湘潭
广州	-	-	-	-	-	库提含税	广州

图：2021 年-2022 年全国动力煤市场参考价走势图



三、下月水泥价格走势预测

9 月份正值我国水泥行业旺季，此时各地区不再持续高温天气，工地施工条件逐渐变好，今年虽因疫情、限电等原因影响水泥市场需求，但是由于各地区轮流执行错峰停窑政策，加之原材料成本上升，前期多数企业处于止跌企稳状态，水泥企业涨价意愿浓烈，南北地区水泥价格走势上行，10 月份预计市场行情将继续小幅上涨，产销或将进一步上升，综上，预计 10 月全国水泥价格将逐渐上调，华东地区价格将上涨 10-30 元/吨。

表 2022 年第 9 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	★★★	疫情、台风影响持续，产量走势低迷
下游需求	★★★★★	项目开工率延续弱势，市场需求大稳小动
库存	★★★★	企业库存中位运行
进口	★★	国内市场产销延续平稳，进口量小幅下滑

市场情绪	★★★	水泥价格有所推涨，市场偏暖运行
成本利润	★★	市场需求弱势整理，成本持续高位
流通环节	★★★★	沿海流域船运费回涨
其他	★★	疫情、台风天气影响