

本月要点提示

■ 价格走势

本期全国水泥价格均价为 451 元/吨，本报告期与前一报告期价格均价上涨了 23 元/吨；10 月水泥市场需求开始回落，市场价格涨跌互现。

■ 行情要点

本月全国各地区水泥价格先涨后稳，单次涨幅在 20-30 元/吨；本月已进入深秋时节，全国各地区天气降温多雨，下游工程施工环境不佳，企业出货量一般，但收到原材高位价格带动，加之市场处于全年收尾阶段，整体市场价格走势上行。

■ 后市预判

10 月份是我国水泥行业旺季末期，此时南北地区气温逐渐降至冰点，下游市场施工条件不佳，市场需求开始由尚可转向低迷，企业库存压力增大，各地区涨价热度逐渐消失，南方市场开始涨后趋稳，北方地区市场价格维持稳定，11 月份预计市场行情将基本稳定，随着错峰开始，各地区水泥价格将借此以涨止跌，综上，预计 11 月全国水泥价格将大稳小动，华中地区价格将下滑 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：水泥市场价格基本维稳	4
2.2 本月河南地区水泥价格走势分析	6
2.3 本月水泥供应情况	9
2.3.1 水泥产量方面	9
2.3.2 水泥开工率方面	10
2.4 本月水泥需求情况	11
2.4.1 基础设施建设方面	11
2.4.2 房地产方面	12
2.5 9月水泥进出口情况	12
2.5.1 9月水泥进口情况	12
2.5.2 9月水泥出口情况	14
2.5.3 8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：2022 年 10 月，水泥市场需求开始回落，市场价格涨跌互现。据数据监测来看，10 月水泥市场均价 451 元/吨，与 9 月 419 元/吨相比，环比上涨 7.64%，本月价格较去年同期小幅下滑。本月全国各地区水泥价格先涨后稳，单次涨幅在 20-30 元/吨；本月已进入深秋时节，全国各地区天气降温多雨，下游工程施工环境不佳，企业出货量一般，但收到原材高位价格带动，加之市场处于全年收尾阶段，整体市场价格走势上行。

图：本月全国水泥价格均价走势图



供应方面：据国家统计局数据显示，9 月份全国水泥产量 20862 万吨，同比上涨了 1.0%。本月房地产行业低迷态势无明显好转，下游需求始终无明显起色，难以刺激生产，加之企业库存压力较大，各地区疫情影响较大，企业生产率大幅降低。

需求方面：房地产方面呈下滑趋势。受到房地产项目资金的不足的影响，水泥市场整体需求不如去年同期，加之各地区工程项目开工情况不尽理想，本月水泥需求行情不容乐观。

成本方面：10 月国内动力煤市场价格小幅上行。

供应面：受疫情管控趋严、运输通道受阻等因素影响，供应端偏紧，价格将较为坚挺。后期随着疫情形势好转，运输恢复通畅，产地及港口煤炭供应将有所改善。

需求看，我国大部地区气温将逐渐下滑，北方地区陆续开始供暖后，整体取暖用煤需求将较为旺盛，部分地区冬储煤采购需求仍存，需关注下游采购节奏。非电行业：进入 11 月份，钢铁、水泥等行业企业错峰生产面积或将扩大，非电行业煤炭补库需求将偏弱。

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

据了解，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，湖北地区市场煤炭价格上涨，水泥价格上行；周内湖南地区湖南市场需求量上升，加之生产成本上升，水泥价格上调；周内河南地区疫情反复，但基建等需求逐步恢复，水泥价格涨跌互现。

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，湖北近期天气晴好居多，水泥出货量能达8成左右，加之煤炭价格上涨，为提升盈利，8日起荆门、十堰地区通知水泥价格上调50元/吨，但价格上调为落实，9日起十堰地区通知水泥价格下调50元/吨。下旬煤炭价格持续上涨，水泥生产成本大幅增长，加之长江前期水位较低，外来水泥进入较少，为提升盈利，17日起武汉地区通知水泥价格上调20元/吨，21日起黄石、黄冈地区通知水泥价格上调20元/吨。现孝感地区水泥P042.5散装报价390元/吨，武汉地区水泥P042.5散装报价500元/吨，十堰地区水泥P042.5散装报价430元/吨。现黄冈地区水泥P042.5散装报价390元/吨，孝感地区水泥P042.5散装报价390元/吨，武汉地区水泥P042.5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，湖南入秋后气温下降，施工渐入佳期，市场需求量上升，加之生产成本上升，水泥企业出厂价应声上涨，为提升盈利，8日起邵阳、株洲和湘潭等地通知水泥价格上调20-50元/吨，9日起永州和怀化等地通知水泥价格上调10-30元/吨。下旬天气转凉，需求销量较前期有所好转，目前省内企业仍在错峰停窑，为提升盈利，14日起怀化地区通知水泥价格上调40元/吨，18日起郴州地区通知水泥价格上调10元/吨，24日起岳阳地区通知水泥价格上调20元/吨，26日起益阳地区通知水泥价格上调10-20元/吨。现郴州地区水泥P042.5散装报价330元/吨，邵阳地区水泥P042.5散装报价360元/吨，岳阳地区水泥P042.5散装报价395元/吨。现益阳地区水泥P042.5散装报价500元/吨，衡阳地区水泥P042.5散装报价370元/吨，长沙地区水泥P042.5散装报价480元/吨。

河南地区水泥市场需求一般，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，月初据悉一些熟料生产线计划10月6日起继续执行错峰停窑15天左右，加之生产成本走高。为提升盈利，8日起许昌和平顶山等地区通知水泥价格上调30元/吨，10日起许昌、平顶山和焦作等地区通知水泥价格上调10元/吨。下旬需求疲软，且疫情反复，运输及人员流动受限，企业出货量仅在4-5成左右。一些市场已基本处于停滞状态。为提升销量，17日起郑州、平顶山和焦作等地区通知水泥价格下调30元/吨，18日起许昌、南阳和三门峡等地区通知水泥价格下调30元/吨，由于停窑及原材料价格上调等因素带动，企业成本压力较大。20日起许昌、南阳和鹤壁等地区通知水泥价格上调30元/吨，月末河南地区终端需求疲软，价格连续推涨后企业出货明显下滑，加之受一些外围低价水泥进入影响，为提升销量，25日起许昌、郑州等地区通知水泥价格下调30元/吨，26日起驻马店地区通知水泥价格下调30元/吨。现郑州地区水泥P042.5散装报价550元/吨，驻马店地区水泥P042.5散装报价555元/吨，商丘地区

水泥 P042.5 散装报价 445 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	442	418	399	381.94	13.92%	26.29%	-10.16%
湖北	432	424	420	418.28	2.86%	12.21%	-10.93%
河南	478	443	443	414.94	7.90%	16.87%	-4.59%

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

据了解，本月华北地区水泥市场行情强势上行。本月受环保形势严峻，原材料价格持续上涨以及错峰停窑等因素影响，水泥生产成本持续走高，但受二十大会议影响工地施工进度一般，部分工程项目有阶段性停产，加之新项目开工不多，市场需求表现平平。

河北地区水泥行情好转，水泥价格小幅上涨。从市场获悉，本月受原材料上涨及环保力度加大影响，导致水泥生产成本上升。各厂家为维持盈利。8日起河北邯郸、石家庄地区厂家通知水泥价格上调30元/吨。10日起河北邢台、唐山地区水泥厂家通知价格上调20-30元/吨，14日起河北邯郸地区厂家通知水泥价格上调30元/吨。现邯郸地区水泥P042.5散装报价490元/吨，石家庄地区水泥P042.5散装报价465元/吨，邢台地区水泥P042.5散装报价445元/吨。

山西省内部分地区水泥区域领涨，水泥价格走高。从市场获悉，本月环保形势严峻，原材料价格持续上涨以及错峰停窑等因素影响，水泥生产成本持续走高，企业调价意愿强烈，8日起山西太原、朔州、忻州、晋中地区厂家通知水泥价格同步上调20-50元/吨，11日起山西大同地区水泥厂家通知价格上调20-50元/吨、12日起山西临汾、阳泉地区水泥厂家通知价格上调20-50元/吨，14日起山

西太原地区部分厂家通知水泥价格上调 30 元/吨，24 日起山西部分地区水泥厂家通知水泥价格下调 20-40 元/吨，山西临汾地区水泥厂家通知水泥价格上涨调 20-40 元/吨，现忻州地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨，朔州地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨，临汾地区水泥 P042.5 散装报价 500 元/吨。

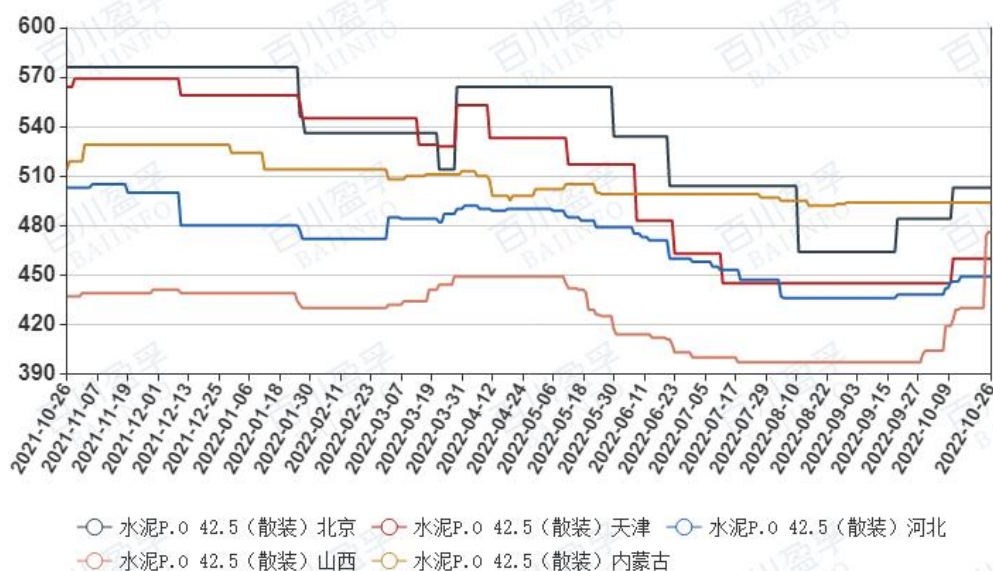
天津地区水泥市场走势上行，水泥价格上扬。从市场获悉，本月北方地区天气开始降温，下游部分基建项目加快推进，但整体出货量相较于去年同期仍有明显下滑，厂家盈利较同期减少。为提升盈利，11 日起天津地区水泥厂家通知价格上调 15 元/吨，现天津地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨。

北京地区水泥市场震荡上行，水泥价格上涨。从市场获悉，本月时间受需求回暖，成本高企以及错峰生产等因素影响，北京地区水泥市场行情整体呈现良好态势，11 日起北京地区水泥厂家通知价格上调 20 元/吨，现北京地区水泥 P042.5 散装报价 505 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	503	495.69	484	470.25	3.93%	-0.20%	-12.67%
天津	460	454.23	445	445	3.37%	3.37%	-17.71%
河北	449	445.04	438	436.62	2.51%	0.45%	-6.46%
山西	476	426.62	397	397	19.90%	19.90%	8.43%
内蒙古	494	494	494	493.94	0.00%	-1.00%	-5.73%

图：本月华北地区水泥价格走势



2.1.3 西北地区：水泥市场价格基本维稳

据了解，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，甘肃定西和

平凉等地区需求一般，企业库存压力始终存在，价格有所下调，其他地区水泥市场行情平平，陕西地区市场较为低迷，但受到原材价格带动，各地区企业以涨止跌，其他地区价格暂稳。

陕西榆林地区水泥行情尚可，水泥价格旺季推涨。从市场获悉，目前榆林地区近期天气状态一般，企业库存中位水平，受到旺季涨价带动，为提高盈利，8日起，榆林地区企业通知上调水泥价格 20 元/吨，24 日起，陕西关中地区水泥价格喊涨 30 元/吨。现榆林地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨，铜川地区水泥 P042.5 散装报价 510 元/吨，西安地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨。

甘肃定西地区水泥市场需求清冷，水泥价格窄幅下调，从市场获悉，近期甘肃地区市场需求整体一般，项目开工率偏低，施工进度有所放缓。为提升销量，11 日起甘肃定西地区主要水泥厂家通知价格下调 20 元/吨，12 日起，平凉地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨，26 日起临夏地区主要水泥厂家通知水泥价格下调 20 元/吨。现临夏地区水泥 P042.5 散装报价 515 元/吨，定西地区水泥 P042.5 散装报价 475 元/吨，平凉地区水泥 P042.5 散装报价 385 元/吨。

青海地区水泥市场维稳，水泥价格持稳观望。从市场获悉，近期青海地区天气较为凉爽，外部施工条件较好，市场需求虽有好转，但仍不达往年正常旺季水平，企业报价持稳。现西宁地区水泥 P042.5 散装报价 545 元/吨，海东地区水泥 P042.5 散装报价 535 元/吨，海南地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨。

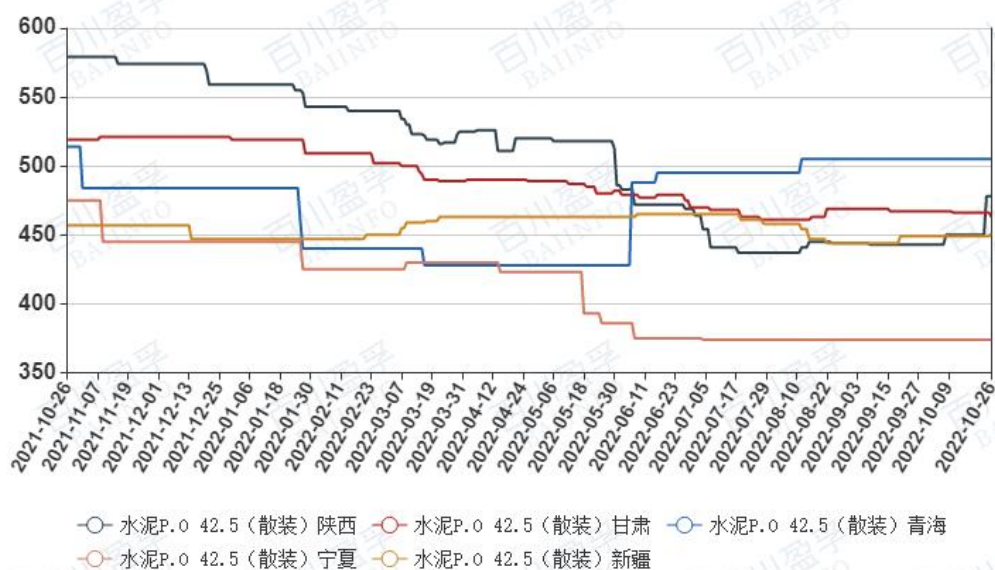
宁夏地区水泥市场行情一般，水泥价格保持平稳。从市场获悉，宁夏地区近期天气较好，下游工程施工条件较好，但近期宁夏地区项目工程数量不多，企业之间竞争较大，库存压力始终存在，水泥企业暂无变价意向。现石嘴山地区水泥 P042.5 散装报价 370 元/吨，中卫地区水泥 P042.5 散装报价 315 元/吨，吴忠地区水泥 P042.5 散装报价 345 元/吨。

新疆伊犁地区水泥市场行情稳定，水泥价格小幅上涨。从市场获悉，新疆伊犁地区近期市场需求较为稳定，厂家库存中位水平运行，近期新疆局部地区也有所停窑，为提高盈利，26 日起伊犁主要水泥企业通知上调水泥价格 30 元/吨。现伊犁地区水泥 P042.5 散装报价 440 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	478	451.35	443	443.34	7.90%	9.38%	-14.49%
甘肃	463	466.27	467	468.19	-0.86%	0.00%	-10.79%
青海	505	505	505	505	0.00%	2.02%	4.34%
宁夏	374	374	374	374	0.00%	0.00%	-15.96%
新疆	451	449.08	449	445.41	0.45%	-2.17%	0.89%

图：本月西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

本月十一假期后华中市场需求持续回升，10月8日起河南全省水泥窑线企业将停窑15天，水泥企业涨价意愿强烈，水泥价格随之出现上涨；河南执行错峰生产。中旬河南地区降雨较多，加之受到疫情反复的影响，项目施工进度放缓，另外下游仍有存量，企业销量下滑明显，所以水泥价格推涨较难，水泥价格在上旬推涨后基本回落。本月下旬河南疫情形势仍然严峻加之重要会议的开幕期间水泥停发一天半，使得出库量大幅下滑，水泥价格暂时重心上行，但在疫情影响下，需求仍然处于弱势运行状态，水泥价格在月末震荡下行。预计后续水泥价格上调10-20元/吨。

后市展望：河南地区11月企业将继续执行错峰生产。受此带动，加上原材料价格大幅上升，水泥价格持续上升，加之河南管控下月将略有放宽，预计11月份河南地区水泥价格将在450-480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
2022/10/1	443	470	370	390
2022/10/2	443	470	370	390
2022/10/3	443	470	370	390
2022/10/4	443	470	370	390
2022/10/5	443	470	370	390
2022/10/6	443	470	370	390
2022/10/7	443	470	370	390

2022/10/8	473	500	400	420
2022/10/9	473	500	400	420
2022/10/10	492	519	419	439
2022/10/11	492	519	419	439
2022/10/12	492	519	419	439
2022/10/13	492	519	419	439
2022/10/14	492	519	419	439
2022/10/15	492	519	419	439
2022/10/16	492	519	419	439
2022/10/17	481	508	408	428
2022/10/18	475	502	402	422
2022/10/19	475	502	402	422
2022/10/20	493	520	420	440
2022/10/21	493	520	420	440
2022/10/22	493	520	420	440
2022/10/23	493	520	420	440
2022/10/24	493	520	420	440
2022/10/25	480	507	407	427
2022/10/26	478	505	405	425
2022/10/27	478	505	405	425
2022/10/28	478	505	405	425
2022/10/29	478	505	405	425
2022/10/30	478	505	405	425
2022/10/31	463	490	405	425
均价	474.84	501.84	402.32	422.32

图：本月河南地区水泥价格走势

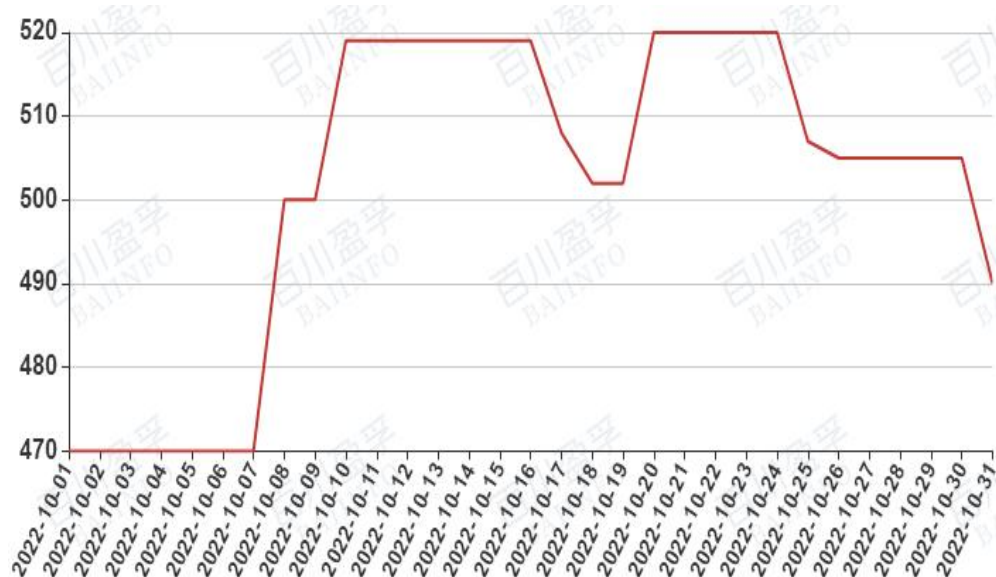


表 本月河南地区价格涨跌表

品牌	水泥品种	包装	地区	公司名称	价格 (元/ 吨) 2022/9 /1	价格 (元/ 吨) 2022/9 /30	涨跌
锦信	P.O 42.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	430	450	20
锦信	P.O 42.5	散装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	420	440	20
锦信	M32.5	散装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	360	400	40
锦信	M32.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	380	420	40
天瑞	M32.5	散装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	360	400	40
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	380	420	40
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	440	460	20
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	445	465	20
天瑞	M32.5	散装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	360	400	40
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	380	420	40
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	440	460	20
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	430	450	20
大地	P.O 42.5	散装	河南 平顶山	河南省大地水泥有限公司	390	400	10
大地	P.O 42.5	袋装	河南 平顶山	河南省大地水泥有限公司	400	410	10
天瑞	M32.5	袋装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	350	380	30
天瑞	M32.5	散装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	340	370	30
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	400	410	10
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	410	420	10
中联	P.O 42.5	散装	河南 平顶山	郏县中联天广水泥有限公司	400	410	10
中联	P.O 42.5	袋装	河南 平顶山	郏县中联天广水泥有限公司	405	415	10
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联水泥有限公司	625	625	0
中联	P.O 42.5	袋装	河南 安阳	安阳中联水泥有限公司	615	615	0
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	595	595	0
中联	P.O 42.5	袋装	河南 安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	625	625	0
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	605	605	0
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	605	605	0
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	610	610	0
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	620	620	0
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	605	605	0
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	615	615	0
伏牛山	P.O 42.5	袋装	河南 南阳	南阳市天泰水泥有限公司	520	540	20
伏牛山	P.O 42.5	散装	河南 南阳	南阳市天泰水泥有限公司	510	530	20
中联	P.O 42.5	散装	河南 南阳	南阳中联水泥有限公司	520	540	20
中联	P.O 42.5	袋装	河南 南阳	南阳中联水泥有限公司	530	550	20
天瑞	M32.5	散装	河南 南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	430	470	40
天瑞	M32.5	袋装	河南 南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	450	490	40

天瑞	P.O 42.5	散装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	470	490	20
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	490	510	20
浙水	M32.5	散装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	430	470	40
浙水	M32.5	袋装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	450	490	40
浙水	P.O 42.5	散装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	590	610	20
浙水	P.O 42.5	袋装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	605	625	20
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	515	535	20
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	535	555	20
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	465	475	10
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	485	495	10
千业	P.O 42.5	袋装	河南	焦作	焦作千业水泥有限责任公司	420	430	10
千业	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作千业水泥有限责任公司	400	410	10
坚固	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	390	400	10
坚固	P.O 42.5	袋装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	410	420	10
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	395	405	10
玺石	P.O 42.5	散装	河南	新乡	河南省太阳石集团水泥有限公司	520	500	-20
玺石	P.O 42.5	袋装	河南	新乡	河南省太阳石集团水泥有限公司	540	520	-20
新峰	P.O 42.5	袋装	河南	新乡	河南世纪新峰水泥有限公司	545	525	-20
新峰	P.O 42.5	散装	河南	新乡	河南世纪新峰水泥有限公司	520	500	-20
孟电	P.O 42.5	散装	河南	新乡	河南孟电集团水泥有限公司	510	490	-20
孟电	P.O 42.5	袋装	河南	新乡	河南孟电集团水泥有限公司	525	505	-20
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市天瑞水泥有限公司	520	500	-20
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南	新乡	卫辉市天瑞水泥有限公司	535	515	-20
振新	P.O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市振新水泥有限公司	535	515	-20
振新	P.O 42.5	袋装	河南	新乡	新乡市振新水泥有限公司	550	530	-20
春江	P.O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市春江水泥有限公司	495	475	-20
春江	P.O 42.5	袋装	河南	新乡	卫辉市春江水泥有限公司	535	515	-20
李固	M32.5	散装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	390	390	0
李固	M32.5	袋装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	410	410	0
李固	P.O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	515	495	-20
李固	P.O 42.5	袋装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	535	515	-20

2.3 本月水泥供应情况

2.3.1 水泥产量方面

表 2022 年第 1-9 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 9 月 (09/01--09/30)	208620000	10.92%	吨	69.6%	16.15%
2022	第 8 月 (08/01--08/31)	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%

图：2021 年 9 月-2022 年 9 月全国水泥总产量对比图



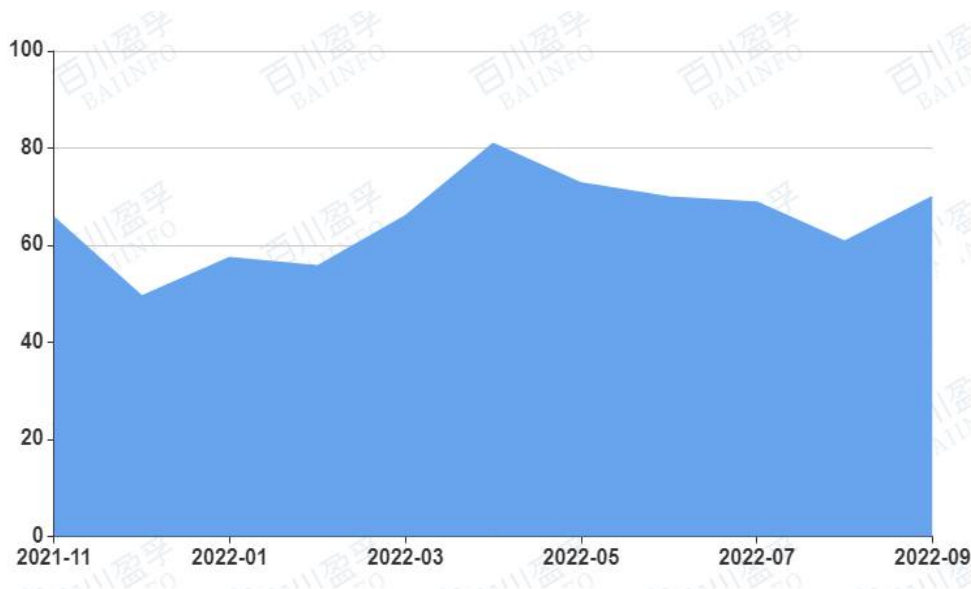
2.3.2 水泥开工率方面

本月全国水泥企业开工率 69.6%，较上月上涨 16.15%；熟料线运转率 69.92%，较上月上涨 15.27%；

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 9 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 9 月

图：2021 年 11-2022 年 9 全国水泥行业开工率走势图

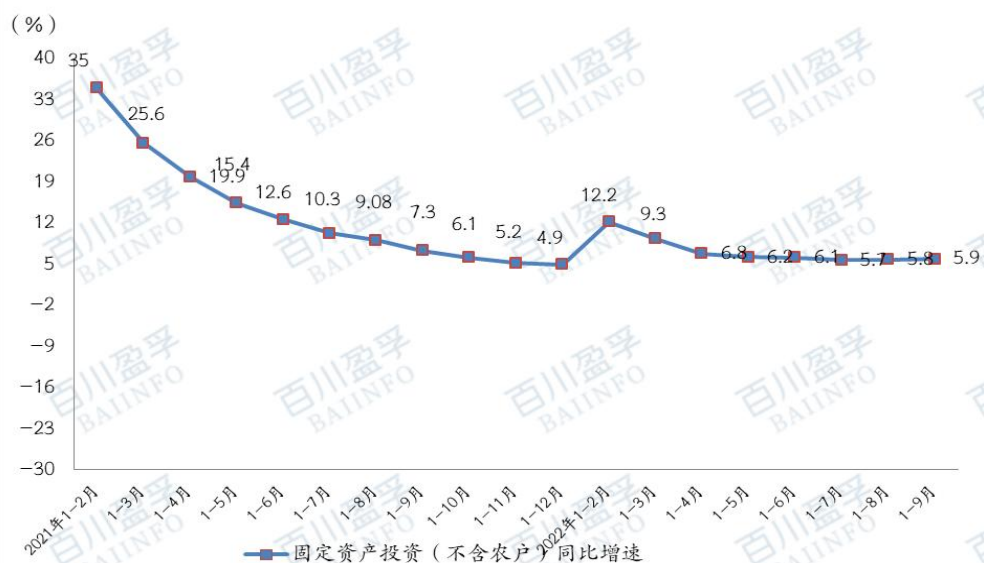


2.4 本月水泥需求情况

2.4.1 基础设施建设方面

1—9 月份，全国固定资产投资（不含农户）421412 亿元，同比增长 5.9%。其中，民间固定资产投资 232043 亿元，同比增长 2.0%。从环比看，9 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.53%。分产业看，第一产业投资 10558 亿元，同比增长 1.6%；第二产业投资 132146 亿元，增长 11.0%；第三产业投资 278708 亿元，增长 3.9%。第二产业中，工业投资同比增长 11.1%。其中，采矿业投资增长 8.2%，制造业投资增长 10.1%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长 17.8%。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 8.6%。其中，水利管理业投资增长 15.5%，公共设施管理业投资增长 12.8%，道路运输业投资增长 2.5%，铁路运输业投资下降 3.1%。

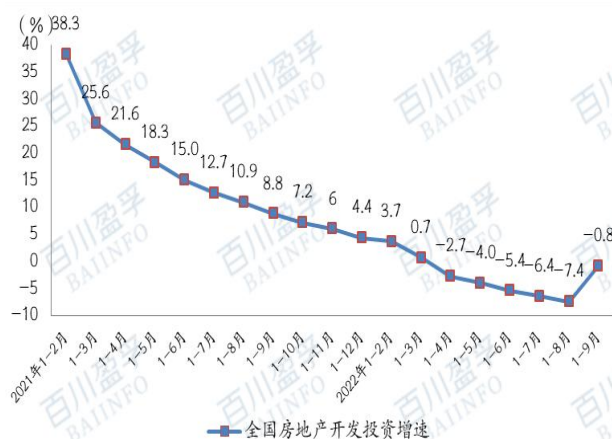
图：固定资产投资（不含农户）同比增速走势图



2.4.2 房地产方面

1—9 月份，全国房地产开发投资 103559 亿元，同比下降 8.0%；其中，住宅投资 78556 亿元，下降 7.5%。

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 9 月水泥进出口情况

2.5.1 9 月水泥进口情况

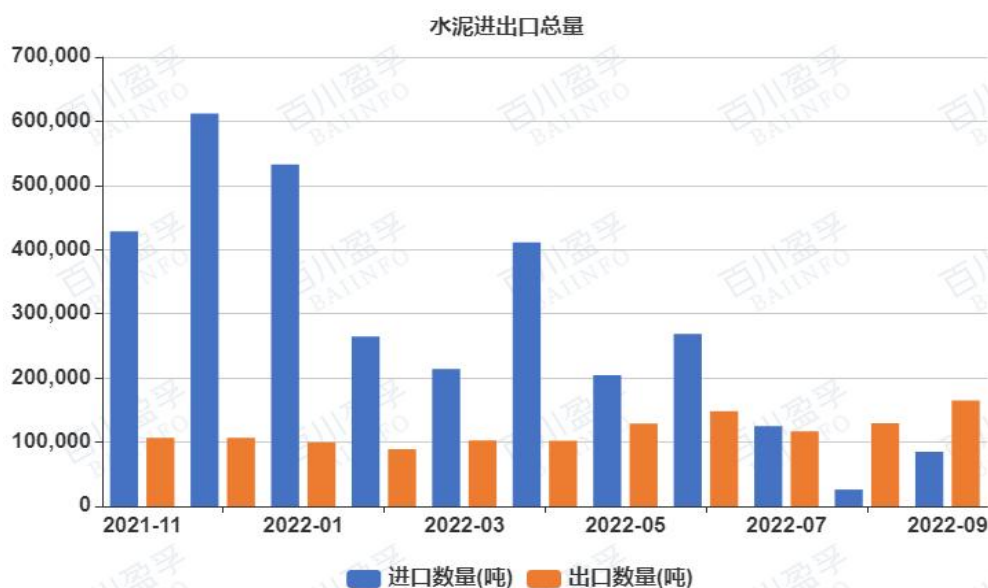
截止到 2022 年 9 月，国内水泥进口量达到 85131.151 吨，出口量 164690.596 吨。从进口国家上

来看，国内水泥的进口国主要是越南，其占比 92.68%；从进口省份上来看，主要来自广东省、海南省、山东省，分别占比 81.6%、11.1%、7.3%；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%。

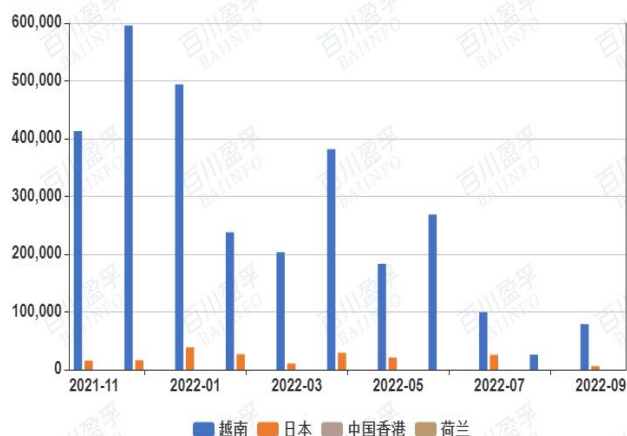
表 2022 年 9 月水泥进口情况

月度	进口量（吨）	进口额（美元）	进口价格（美元/吨）	进口同比
2022 年 9 月	85131.15	4176539	49.06	223.72%
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%

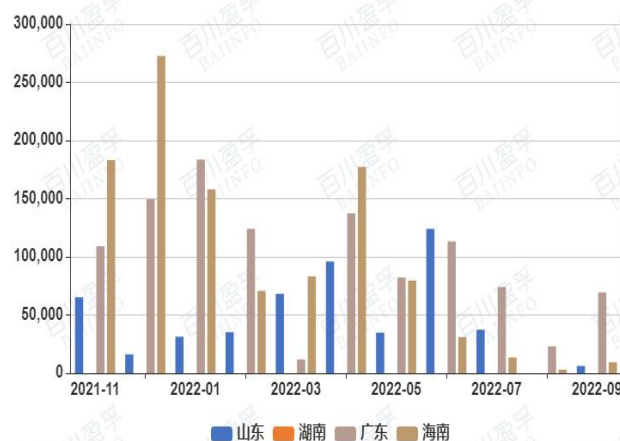
图：水泥进出口总量走势图



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）



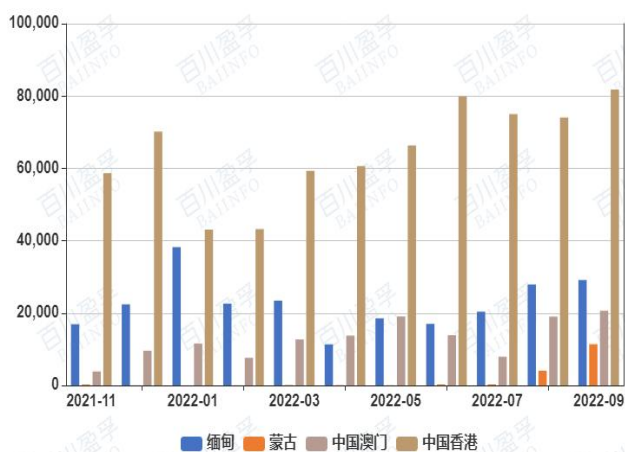
2.5.2 9月水泥出口情况

截止到2022年9月国内水泥出口量达到164690.596吨，较8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49.7%、17.7%；从出口省份上来看，主要来自广东省、上海、浙江省和云南省，分别占比39.8%、16.9%、13.9%、8.8%；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98.8%和0.8%。

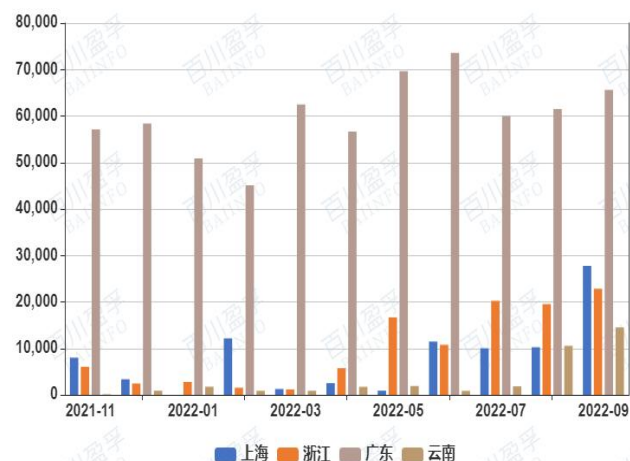
表 2022年9月水泥出口情况

月度	出口量（吨）	出口额（美元）	出口价格（美元/吨）	出口同比
2022年9月	164690.596	15082890	91.58	34.89%
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%

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 8月水泥表观消费量情况

2022年8月国内水泥表观消费量有所下滑，进口低位整理，出口也出现增长，产量小幅下滑，表观消费量有所减少。

表 2022年8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8月	26079.49	129668.72	188080000	187976410.77
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

图：2022 年 8 月水泥表观消费量情况



2.6 本月水泥成本情况

10 月国内动力煤市场价格小幅上行。供应看，受环保安全压力增大以及疫情对晋陕蒙地区煤炭生产和运输的制约，导致市场煤资源量越显不足，供应紧缺，产地煤价震荡上行；本月中旬环节处于去库存状态。需求看，冬季供暖用煤需求上升对动力煤市场形成一定支撑，部分水泥企业错峰生产，化工行业启动环保限产，需求有所减弱。

宏观方面，我国能源领域深入贯彻落实党中央、国务院关于能源保供各项决策部署，紧抓能源安全保供不松劲，加快释放先进产能，能源保供能力不断提升。随着稳经济一揽子政策和接续政策措施的推进落实，国民经济延续恢复发展态势，能源消费稳步增长，非化石能源消费比重持续提高。前三季度，全国规模以上工业增加值同比增长 3.9%，比上半年加快 0.5 个百分点。分三大门类看，采矿业增加值同比增长 8.5%，制造业增长 3.2%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 5.6%。

需求看：电力生产明显回落。1—9 月份，发电 6.3 万亿千瓦时，同比增长 2.2%。火电、风电增速放缓，水电、核电降幅扩大，太阳能发电增速加快。北方多地出现明显降温，居民制冷用电需求迅速减弱。电厂多维持长协煤拉运，非电行业由于秋冬季限产以及煤炭成本问题，对现货需求均有所减弱。尿素方面近期日产维持低位，山西晋城部分装置 10 月受秋冬大气污染防治政策性影响停产，但目前原料成本较高，利润亏损；水泥方面冬春季错峰生产，水泥用煤需求将有所转淡。

进口煤方面：2022 年 1—9 月份，我国累计进口煤炭 20092.4 万吨，同比下降 12.7%。受亚太和欧洲地区终端用户需求回落影响，澳大利亚动力煤价格也出现下行。印尼中低卡煤价格相对国内下水煤有一定优势，华南部分电力企业前期增加了印尼煤进口。整体看进口煤价受需求偏弱影响有所下滑，交投市场氛围相对冷清，贸易商成交少观望为主，价格稳中偏弱运行。

库存：受疫情影响，环渤海铁路到港量继续维持低位运行，北方港库存也因此大幅下降，短期市

场煤资源调入有限。

整体而言，短期看，供应面：受疫情管控趋严、运输通道受阻等因素影响，供应端偏紧，价格将较为坚挺。后期随着疫情形势好转，运输恢复通畅，产地及港口煤炭供应将有所改善；需求面：下月初，北方各地将陆续开始启炉供热，煤炭需求将增加，后期煤价存在支撑。

地区	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注	地区
吕梁	1041	1041	1051	1061	20	车板含税	吕梁
临汾	1048	1048	1058	1058	10	车板含税	临汾
大同	1190	1190	1190	1190	-	车板含税	大同
大同	1200	1200	1200	1200	-	车板含税	大同
长治	1065	1065	1065	1065	-	车板含税	长治
朔州	1170	1170	1180	1190	20	车板含税	朔州
朔州	1140	1140	1150	1160	20	坑口含税	朔州
忻州	1175	1175	1185	1185	10	车板含税	忻州
晋中	1070	1070	1070	1070	-	车板含税	晋中
晋中	1041	1041	1051	1061	20	车板含税	晋中
阳泉	1215	1215	1225	1225	10	车板含税	阳泉
阳泉	1220	1220	1230	1230	10	车板含税	阳泉
鄂尔多斯	995	1015	1015	1015	20	车板含税	鄂尔多斯
鄂尔多斯	1056	1066	1076	1091	35	坑口含税	鄂尔多斯
乌海	1107	1117	1127	1142	35	车板含税	乌海
乌鲁木齐	520	520	520	520	-	坑口含税	乌鲁木齐
靖远	744	744	744	744	-	车板含税	靖远
灵武	925	935	935	935	10	出厂含税	灵武
大武口	928	928	928	928	-	车板含税	大武口
天峻	570	570	570	570	-	场地含税	天峻
榆林	1150	1142	1164	1165	15	坑口含税	榆林
彬县	937	935	948	954	17	坑口含税	彬县
南京	-	-	-	-	-	库提含税	南京
淄博	1165	1165	1225	1220	55	坑口含税	淄博
枣庄	1160	1160	1220	1215	55	车板含税	枣庄
枣庄	1165	1165	1225	1220	55	车板含税	枣庄
滕州	1165	1165	1225	1220	55	坑口含税	滕州
济宁	1165	1165	1225	1220	55	坑口含税	济宁
阜新	1091	1101	1101	1101	10	出厂含税	阜新
双鸭山	1017	1027	1027	1027	10	坑口含税	双鸭山
湘潭	1265	1265	1335	1335	70	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

10 月份是我国水泥行业旺季末期，此时南北地区气温逐渐降至冰点，下游市场施工条件不佳，市场需求开始由尚可转向低迷，企业库存压力增大，各地区涨价热度逐渐消失，南方市场开始涨后趋稳，北方地区市场价格维持稳定，11 月份预计市场行情将基本稳定，随着错峰开始，各地区水泥价格将借此以涨止跌，综上，预计 11 月全国水泥价格将大稳小动，华中地区价格将下滑 10-30 元/吨。

表 2022 年第 10 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、二十大影响持续，产量有所下滑
下游需求	★★★★★	项目需求无明显起色
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	★★	成本持续高位，市场利润弱势整理
流通环节	★★★★	沿海流域船运费回涨
其他	★★	疫情、台风天气影响