

www.baiinfo.com

百川盈孚
BAIINFO

2.1-2.25

2022 年第 2 月

水泥市场月报

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 473，本报告期与前一报告期价格均价下滑了 14 个点；2 月全国水泥市场行情低位回暖，水泥价格稳中有升。

■ 行情要点

本月全国水泥市场行情一般，水泥价格有涨有跌。南方地区近期天气状态回温，进入二月份，下游项目尚未启动，水泥企业出货低迷，市场行情冷淡，水泥价格以稳为主。北方地区市场行情暂无明显起色，近期气温有所回升，市场处于待启动状态，水泥价格有涨有跌。

■ 后市预判

2 月份是我国传统“冬歇春启”的时段，此时南北温差以及天气情况差距都较大，北方地区气温出现“倒春寒”现象，大型项目工程仍未启动，水泥企业未开始恢复生产，较之往年同期情况，预计北方市场正式重启大概在 3 月份左右，因此，短期内水泥价格不会有太大变化，短期内整体水泥市场将大稳小动，综上，预计 3 月全国水泥价格将继续整体上行，华东地区价格将上涨 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：水泥价格走势欠佳.....	2
2.1.2 华南地区：水泥市场行情弱势运行.....	3
2.1.3 华中地区：水泥市场行情有涨有跌.....	4
2.1.4 西南地区：水泥市场向好发展.....	6
2.1.5 华北地区：水泥价格无明显变动.....	7
2.1.6 西北地区：水泥市场价格稳中有涨.....	8
2.1.7 东北地区：水泥市场行情仍旧冷清.....	10
2.2 本月水泥供应情况.....	错误！未定义书签。
2.2.1 水泥产量方面.....	11
2.2.2 水泥开工率方面.....	14
2.3 本月水泥需求情况.....	15
2.3.1 基础设施建设方面.....	15
2.3.2 房地产方面.....	16
2.4 本月水泥进出口情况.....	17
2.4.1 本月水泥进口情况.....	17
2.4.2 本月水泥出口情况.....	18
2.4.3 本月水泥表观消费量情况.....	19
2.5 本月水泥成本情况.....	20
三、下月水泥价格走势预测.....	22

一、本月水泥市场综述

市场综述：2月全国水泥市场行情低位回暖，水泥价格稳中有升。本月华东地区水泥市场行情下游采购热情不高，水泥价格弱势下滑，整体华东地区水泥价格走势欠佳；中南地区水泥市场行情一般，中南地区水泥市场近期执行错峰生产，市场需求萎缩，水泥价格有涨有跌；本月西南地区水泥价格涨跌互现，多数地区工地启动缓慢，水泥企业出货销量较少，水泥价格下滑，但部分地区厂家执行错峰生产政策较好，企业库存逐渐减少，水泥价格上调；三北地区水泥市场行情暂未启动，下游几乎无需求，新疆、山西和内蒙古等地区价格出现小幅下滑，甘肃局部地区略有上调，其他地区价格暂稳。

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：目前全国各地冬季错峰限产仍未结束，整体地区限电政策结束，各地区企业开工率仍旧低位，水泥产量较低。

需求方面：全国各地下游需求暂无起色。南方地区天气状态向好，各地区工程准备开工，整体市场需求暂无明显提升；北方地区错峰处于末期，下游工程项目保持待启动状态，市场需求暂无提升。

成本方面：2月国内动力煤市场价格波浪式回落。

供应面：发改委公布最新日产量已恢复1200万吨以上，供应端目前仍高位生产。

综合来看，3月天气回暖，晋陕蒙生产供应将趋于稳定，同时春节期间煤矿进行了安全生产隐患排查整改和检修，安全生产能力有所增强，优质煤炭产能将进一步释放，煤炭供应水平将继续提升；下游工业企业复工复产，工业用电持续恢复，化工、建材以及部分电厂补库需求依然存在，俄乌危机后，外贸煤补充不确定性进一步增加，下游企业开始加大对内贸煤采购，建议关注后期工业用电需求能否支撑终端日耗继续快速回升。中期来看，随着供应进一步增加，而3月下旬虽有需求但反弹力度有限，动力煤将重回正常价格区间。

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：水泥价格走势欠佳

据百川盈孚了解，本月华东地区水泥市场行情观望情绪较浓，水泥价格小幅下滑。春节假期后，施工项目未复工，水泥市场需求寡淡，厂家出货量不高。其中江苏地区下调水泥价格 10-20 元/吨；山东地区下调水泥价格 10-30 元/吨；江西地区下调水泥价格 20-40 元/吨，浙江地区下调水泥价格 10-30 元/吨，福建地区下调水泥价格 20 元/吨，上海地区共下调水泥价格 60 元/吨。

山东地区水泥市场行情需求疲软，水泥价格下滑。从市场获悉，冬奥会结束后山东地区一些企业磨机、搅拌站等逐步复产，但多数工地仍未完全复工，市场需求恢复有限，企业出货量偏弱。为提升销量，24 日山东淄博、泰安和滨州等多地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-30 元/吨。现淄博地区水泥 P042.5 散装报价 515 元/吨，泰安地区水泥 P042.5 散装报价 480 元/吨，滨州地区水泥 P042.5 散装报价 520 元/吨。

江苏地区水泥行情需求寡淡，水泥价格下滑。从市场获悉，春节后雨水天气较多，加之苏州地区疫情突发，管控加严，多数工地、搅拌站等或将延后复工，市场需求偏弱。为提升销量，10 日江苏泰州地区部分主要水泥厂家通知下调水泥价格 10 元/吨。15 日江苏南通和苏州地区部分主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-20 元/吨。现苏州地区水泥 P042.5 散装报价 495 元/吨，南通地区水泥 P042.5 散装报价 495 元/吨，泰州地区水泥 P042.5 散装报价 505 元/吨。

浙江地区水泥市场行情需求疲软，水泥价格下调。从市场获悉，春节假期刚过，水泥市场需求走势低迷，水泥销量承压下行，水泥价格走势低迷。为提升销量，9 日浙江衢州、金华和台州地区部分主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-20 元/吨。11 日浙江绍兴地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-30 元/吨，14 日丽水地区部分主要水泥厂家通知下调水泥价格 30 元/吨。现绍兴地区水泥 P042.5 散装报价 545 元/吨，丽水地区水泥 P042.5 散装报价 510 元/吨，金华地区水泥 P042.5 散装报价 510 元/吨。

福建地区水泥行情需求欠佳，水泥价格下降。从市场获悉，假期刚过，一些工地还未开始施工，市场需求不景气，加之一些企业水泥价格回落，水泥销售压力较大。为提升销量，10 日福建福州地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨。现福州地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨。

上海地区水泥市场行情需求冷淡，水泥价格下降。从市场获悉，近期上海地区天气影响，多数工地、搅拌站等尚未完全复工，市场需求偏弱，加之外围市场价格下调影响，水泥价格下滑。为提升销量，15 日上海地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20-30 元/吨。又因销量不佳，23 日上海地区主要水泥厂家通知再次下调水泥价格 20 元/吨。现上海地区水泥 P042.5 散装报价 490 元/吨。

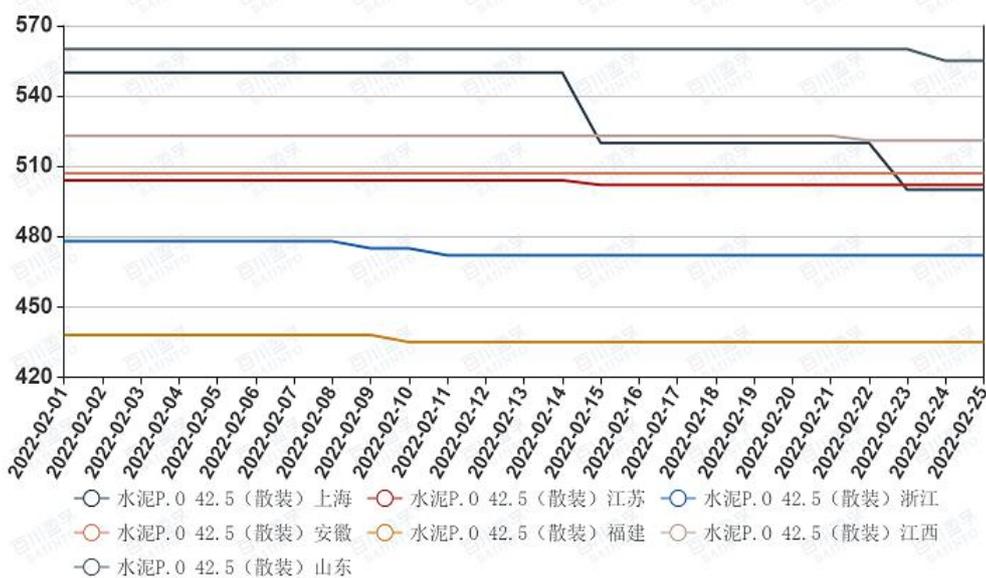
江西地区水泥市场行情需求寡淡，水泥价格下调。从市场获悉，近期江西地区雨水天气较多，加之春节后大部分工地及下游搅拌站尚未开工，市场需求低迷。为提升销量，22 日江西萍乡地区部分主要水泥厂家通知下调水泥价格 20-40 元/吨。现萍乡地区水泥 P042.5 散装报价 505 元/吨。

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	500	534.4	550	563.93	-9.09%	-25.37%	-18.03%
江苏	502	503.12	508	520.93	-1.18%	-13.75%	-7.72%
浙江	472	474.16	480	486.68	-1.67%	-22.11%	-7.45%
安徽	507	507	509	515.86	-1.17%	-6.46%	-3.80%
福建	435	436.08	438	448.43	-1.14%	-22.87%	-6.25%
江西	521	522.68	523	532.71	-0.38%	-10.94%	-7.95%
山东	555	559.6	560	566.5	-1.60%	-7.04%	-3.65%

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: 水泥市场行情弱势运行

据百川盈孚了解,本月华南地区水泥市场行情弱势运行。广东地区市场需求几乎停滞,供应端压力较大,水泥价格下调;月内广西市场整体启动缓慢,水泥库存上升,水泥价格弱势下调;当前海南地区需求销量下滑逐渐明显,海南地区水泥价格稳定运行。

广东地区水泥市场氛围需求一般,水泥价格重心下行。从市场获悉,广东地区运转率保持高位运行,市场需求几乎停滞,熟料库存持续上升,供应端压力较大,为提升销量,9日起江门、珠海和中山地区通知水泥价格下调30元/吨,10日起湛江和茂名地区通知水泥价格下调30元/吨,15日起厂家通知水泥价格下调30元/吨。现英德地区水泥P042.5散装报价650元/吨,惠州地区水泥P042.5散装报价470元/吨,深圳地区水泥P042.5散装报价540元/吨。

海南地区水泥市场需求平平,水泥价格保持稳定。从市场获悉,岛内水泥需求难起,市场销量一

般，海南地区水泥价格保持稳定。现昌江地区水泥 P042.5 散装报价 560 元/吨，儋州地区水泥 P042.5 散装报价 550 元/吨，三亚地区水泥 P042.5 散装报价 625 元/吨。

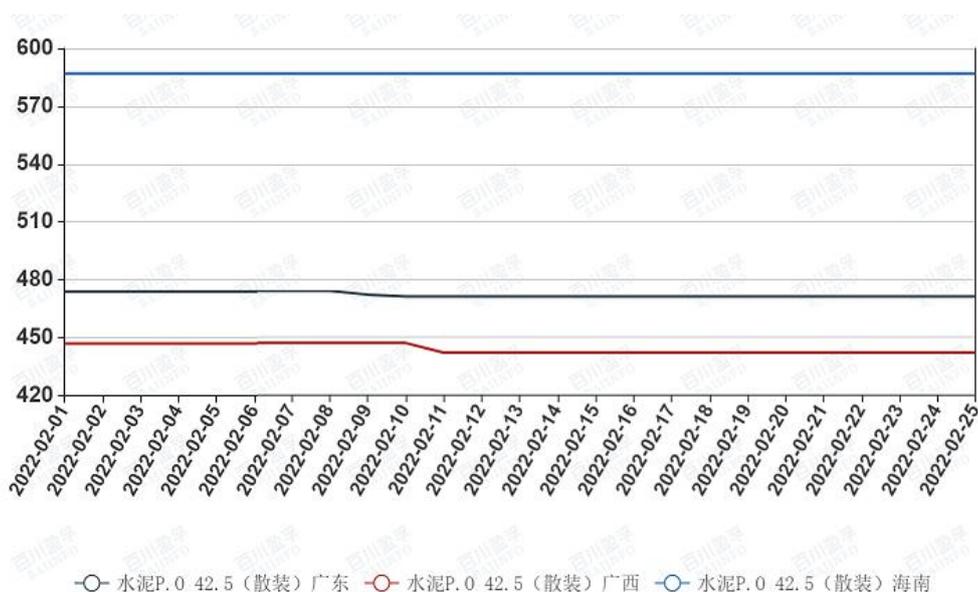
广西水泥市场行情需求一般，水泥价格走势下行。从市场获悉，广西地区近期阴雨天气持续，下游需求较差，整体启动缓慢，水泥库存上升，加之广西部分地区受疫情影响，市场需求难以恢复，为提升销量，8 日起桂林地区通知水泥价格下调 20-50 元/吨，11 日起南宁地区通知水泥价格下调 10-30 元/吨，23 日起桂林地区通知水泥价格上调 30 元/吨。现河池地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨，玉林地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨，南宁地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨。

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	471	472	474	493	-1.05%	-27.31%	-9.94%
广西	442	444	450	465	-1.78%	-19.20%	-10.71%
海南	587	587	587	637	0.00%	-7.85%	-7.85%

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：水泥市场行情有涨有跌

据百川盈孚了解，本月华中地区水泥市场行情需求一般，水泥价格有涨有跌。从市场获悉，湖北地区市场需求停滞，市场基本无出货，水泥价格下调；月内湖南地区市场基本无出货，库存随之提升，水泥价格涨跌互现；月内河南地区环保管控依旧严峻，水泥价格走势上行。

湖北地区水泥市场需求寡淡，水泥价格走势下行。从市场获悉，湖北地区近期执行错峰生产，市

场需求停滞，市场基本无出货，为提升销量，9日起部分地区通知水泥价格下调20-30元/吨，15日起宜昌地区通知水泥价格下调30元/吨，23日起襄阳地区通知水泥价格上调20元/吨。现宜昌地区水泥P042.5散装报价500元/吨，鄂州地区水泥P042.5散装报价470元/吨，武汉地区水泥P042.5散装报价445元/吨。

湖南多数地区水泥市场需求一般，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，湖南地区近期市场需求停滞，市场基本无出货，库存随之提升，本地企业销售压力较大，为提升销量，9日起湘西州地区通知水泥价格下调10-20元/吨，11日起部分地区通知水泥价格下调10-50元/吨，15日起部分地区通知水泥价格下调10-30元/吨，22日起永州和张家界地区通知水泥价格下调10-20元/吨，24日起常德和湘西州地区通知水泥价格下调5-30元/吨，17日由于搅拌站、工地开始陆续复工，为提升盈利，湖南邵阳地区水泥价格回涨10-40元/吨，23日起娄底通知水泥价格上调30元/吨，24日起大部分地区通知水泥价格上调30元/吨，25日起永州地区通知水泥价格上调10-30元/吨。现株洲地区水泥P042.5散装报价515元/吨，湘潭地区水泥P042.5散装报价520元/吨，张家界地区水泥P042.5散装报价420元/吨。

河南地区水泥市场一般，水泥价格走势上行。从市场获悉，冬奥会结束后，河南地区虽有一些工地开始复工，但由于后期残奥会、两会等召开在即，环保管控依旧严峻，为提升销量，22日起安阳和新乡地区通知水泥价格上调30-50元/吨。现鹤壁地区水泥P042.5散装报价455元/吨，三门峡地区水泥P042.5散装报价530元/吨，郑州地区水泥P042.5散装报价540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	450	453.4	457	473.14	-1.96%	-24.75%	-8.54%
湖北	448	451.28	465	472.68	-3.66%	-19.13%	-7.63%
河南	488	488.84	499	499.21	-2.20%	-3.56%	-2.59%

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：水泥市场向好发展

据百川盈孚了解，本月西南地区整体水泥行情以下滑为主，但部分地区水泥价格回升。春节以及元宵节过后，多数地区施工工人尚未到岗，复工并不理想，整体水泥需求回升速度缓慢，整体表现不佳，多数地区水泥价格下滑；但各别地区错峰停窑执行力度较好，水泥价格回调。

重庆多数地区水泥行情逐渐好转，水泥价格由低转高。从市场获悉，春节假期过后重庆地区下游市场尚未全面启动，水泥市场需求恢复有限，水泥企业出货销量较少。9日起重庆地区多数水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨、15 日起重庆地区部分水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨，但中旬过后厂家错峰执行力度较好，库存减少，18 日起重庆地区部分水泥厂家上调水泥价格 20-50 元/吨、21 日起重庆地区水泥厂家上调水泥价格 50 元/吨、22 日起重庆地区部分水泥厂家上调水泥价格 50 元/吨。现重庆地区水泥 P042.5 散装报价 490 元/吨，合川地区水泥 P042.5 散装报价 515 元/吨，奉节地区水泥 P042.5 散装报价 545 元/吨。

四川地区水泥市场行情有好有坏，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，春节长假加之雨水天气等因素影响，工地、搅拌站等市场启动缓慢，需求恢复有限，企业出货仅在 1-2 成左右但部分地区各厂家正在执行错峰生产政策，企业库存逐渐减少。9 日起四川达州、遂宁、南充地区水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨、16 日起四川广元地区水泥厂家上调水泥价格 30 元/吨、17 日起四川多数地区水泥厂家上调水泥价格 10-50 元/吨、22 日起四川多数地区水泥厂家下调水泥价格 20-50 元/吨、22 日起四川广安地区水泥厂家上调水泥价格 30 元/吨、23 日起四川南充地区水泥厂家上调水泥价格 30 元/吨、24 日起四川内江和自贡及资阳地区水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨。现宜宾地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨，成都地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨，德阳地区水泥 P042.5 散装报价 520 元/吨。

云南红河、曲靖地区水泥行情偏弱，水泥价格回落。从市场获悉，元宵节过后工地、搅拌站等尚未全面启动，市场需求低迷，水泥企业出货销量较少。14 日起云南红河地区水泥厂家下调水泥价格 50 元/吨、15 日起云南曲靖地区部分水泥厂家下调水泥价格 50 元/吨、23 日起云南昭通地区部分水泥厂家下调水泥价格 40 元/吨，25 日起云南曲靖地区部分水泥厂家下调水泥价格 10-30 元/吨，云南保山地区市场向好，部分水泥厂家上调水泥价格 30 元/吨。现曲靖地区水泥 P042.5 散装报价 335 元/吨，红河地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨，昭通地区水泥 P042.5 散装报价 515 元/吨。

贵州黔西南州、贵阳、六盘水地区水泥成交量不佳，水泥价格低迷。从市场获悉，本月受春节假期影响以及当地天气较差等原因，工地还没有正式施工，水泥市场用量不大，交易大幅减少。15 日起贵州黔西南州、贵阳、六盘水地区水泥厂家下调水泥价格 20-60 元/吨、22 日起贵州毕节地区主要水泥厂家下调水泥价格 35 元/吨。现贵阳地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨，六盘水地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨，毕节地区水泥 P042.5 散装报价 450 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	485	473.6	500	518.86	-3.00%	-26.85%	-10.35%
四川	461	465.16	470	490.32	-1.91%	-29.83%	-12.69%
贵州	473	477.48	485	498.96	-2.87%	-11.75%	-7.25%
云南	442	443.56	445	462.54	-0.67%	-14.67%	-7.72%
西藏	482	482	482	482	0.00%	0.00%	0.00%

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: 水泥价格无明显变动

据百川盈孚了解,本月华北地区整体水泥市场平稳运行。本月虽然冬奥会结束,但2月份天气依旧寒冷,多数企业仍处于停产阶段,施工项目基本未启动,市场需求预计3月份后才有所恢复,水泥市场价格基本保持年前水平。

内蒙古呼和浩特、乌兰察布地区水泥成本上升,水泥价格回调。从市场获悉,受原材料煤炭价格上调,以及环保管控等因素影响,水泥生产成本大幅上调,且多数企业库存普遍不高。18日起内蒙古呼和浩特、乌兰察布地区水泥厂家上调水泥价格30-40元/吨。现呼和浩特地区水泥P042.5散装报价445元/吨,乌兰察布地区水泥P042.5散装报价440元/吨。

山西地区水泥行情一般,水泥价格略有下滑。从市场获悉,山西吕梁地区受低温天气影响,市场恢复缓慢,水泥需求处于停滞状态,厂家出货量不大,为提高销量,25日起山西吕梁地区主要水泥厂家通知下调水泥价格10元/吨。现太原地区水泥P042.5散装报价505元/吨,吕梁地区水泥P042.5散装报价405元/吨,长治地区水泥P042.5散装报价505元/吨。

河北地区水泥行情氛围平稳，水泥价格暂稳。从市场获悉，目前河北地区企业仍处于停产阶段，再加上天气依旧寒冷，下游施工项目基本未启动，水泥市场价格基本保持年前水平。现唐山地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨，承德地区水泥 P042.5 散装报价 510 元/吨，保定地区水泥 P042.5 散装报价 515 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	536	536	546	572.79	-6.94%	-6.94%	-6.94%
天津	545	545	545	557.86	-2.50%	-4.22%	-2.50%
河北	472	472	472	479.32	-1.67%	-5.60%	-1.67%
山西	430	430	430	437.93	-0.92%	-2.05%	-2.05%
内蒙古	514	514	514	517.93	0.00%	-2.84%	-1.91%

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：水泥市场价格稳中有涨

据百川盈孚了解，西北地区水泥市场行情一般。近期气温降后回涨，下游大型工程项目处于准备开工阶段，下游暂无明显需求，市场无甚交易，企业库存中低位水平运行，陕西渭南地区受市场调整影响价格有所下调，甘肃定西和新疆局部地区近期价格出现小幅走高，其他地区价格仍旧以稳为主。

陕西渭南地区水泥市场行情低迷，水泥价格下滑。从市场获悉，渭南地区近期气温仍旧较低，年关虽过，但下游工程项目暂无启动，市场交易量低迷，水泥企业尚未正式开工，市场需求较低，为提高后市销量，14日起，渭南地区主要水泥企业通知下调水泥价格 30-40 元/吨。现渭南地区水泥 P042.5 散装报价 545 元/吨。

甘肃定西地区水泥市场表现一般，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，近期定西天气以阴为主，气温较前期有所回温，总体外部暂不适宜施工，水泥企业处于错峰停产状态，但后续市场已经有启动迹象，为提高年初盈利，21日起，定西地区水泥企业上调水泥价格 10 元/吨。甘肃平凉地区近期市场行情不佳，25日起，甘肃平凉地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 40 元/吨。现定西地区水泥 P042.5 散装报价 530 元/吨，平凉地区水泥 P042.5 散装报价 485 元/吨。

青海地区水泥市场行情一般，水泥价格稳定。从市场获悉，近期青海地区下游市场需求低迷，企业几乎已无出货，整体市场处于年初淡季，企业对水泥变价意愿不强。现西宁地区水泥 P042.5 散装报价 490 元/吨，海东地区水泥 P042.5 散装报价 445 元/吨，海南地区水泥 P042.5 散装报价 370 元/吨。

宁夏地区水泥行情暂稳，水泥价格保持平稳。从市场获悉，近期宁夏地区温度较低，下游工程全部停工，市场需求十分低迷，同时水泥企业全部错峰停产，企业库存保持中低位水平运行，水泥价格暂无变动。现吴忠地区水泥 P.042.5 散装报价 435 元/吨，银川地区水泥 P.042.5 散装报价 465 元/吨，中卫地区水泥 P.042.5 散装报价 415 元/吨。

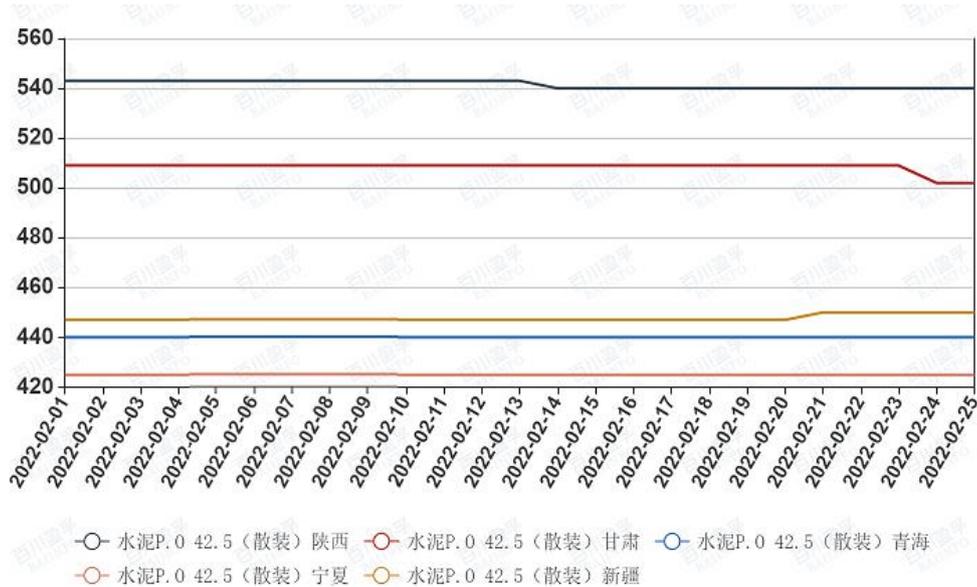
新疆地区水泥市场行情一般，局部地区水泥价格开始回暖。从市场获悉，新疆地区近期行情出现好转，进入春季，乌鲁木齐和吐鲁番等地天气以晴好为主，近期气温略有回涨，下游工程项目仍暂时处于停工状态，市场需求尚未启动，为提高后续盈利，21日起，多地区企业通知建筑施工水泥上涨 20-90 元/吨。现昌吉地区水泥 P042.5 散装报价 395 元/吨，吐鲁番地区水泥 P042.5 散装报价 365 元/吨，乌鲁木齐地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨。

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	540	541.56	553	558.14	-2.70%	-5.92%	-3.40%
甘肃	502	508.44	519	519	-3.28%	-3.65%	-3.28%
青海	440	440	440	480	-9.09%	-9.09%	-9.09%
宁夏	425	425	425	443.57	-4.49%	-4.49%	-4.49%
新疆	450	447.6	447	447	0.67%	-1.53%	0.67%

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：水泥市场行情仍旧冷清

据百川盈孚了解，本月东北地区水泥市场尚未恢复，虽然冬季已经结束，但气温仍旧较低，下游大型工程尚未正式启动，市场需求仍旧处于冰封状态，企业未大面积复工，整体水泥市场供需双弱，厂家库存保持中低位水平运行，企业未开始对价格进行调整，水泥价格仍旧稳定。

黑龙江地区水泥市场交易清淡，水泥价格维稳。从市场获悉，黑龙江多地区近期天气以晴为主，但气温仍旧寒冷，总体外部施工特别恶劣，下游市场基本已无需求，水泥企业也处于停产状态，水泥变价意义不大。现齐齐哈尔地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨，大庆地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨，鸡西地区水泥 P042.5 散装报价 445 元/吨。

吉林地区水泥行情暂稳，水泥价格维稳。从市场获悉，近期吉林地区再次降温，下游工程全部停工，下游市场需求低迷，同时水泥企业已基本已全部错峰停产，水泥市场产销双弱，目前水泥报价暂稳。现长春地区水泥 P.042.5 散装报价 540 元/吨，松原地区水泥 P.042.5 散装报价 450 元/吨，白城地区水泥 P.042.5 散装报价 530 元/吨。

辽宁地区水泥市场行情冷清，水泥价格持稳。从市场获悉，辽宁各地区近期气温较低，下游大型工程已经全部停工，市场需求低迷，交易量不大，企业库存普遍低位水平运行，企业变价意愿不强。现营口地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨，本溪地区水泥 P042.5 散装报价 380 元/吨，锦州地区水泥 P042.5 散装报价 525 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	435	435	435	445.71	0.00%	-23.95%	-4.40%
吉林	492	492	492	492	0.00%	-7.52%	0.00%
黑龙江	533	533	533	533	0.00%	-2.74%	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,本月河南地区水泥市场生产逐步恢复,企业开工率逐渐回升,水泥库存仍旧保持低位运行,部分地区水泥价格继续小幅走弱,市场价格大稳小动。2月初河南地区由于下游工程暂未动工,水泥销量有所走低,从市场获悉,冬奥会结束后,河南地区虽有一些工地开始复工,但由于后期残奥会、两会等召开在即,环保管控依旧严峻,为提升销量,22日起安阳和新乡地区通知水泥价格上调30-50元/吨。而后年关彻底结束,预计后续水泥价格持续稳中略降。

后市展望:总体来看,河南地区3月份市场价格仍旧持稳,市场回升不明显,进入春季,水泥销量整体暂无明显回暖,虽然部分地区逐渐开始复工,但对整个市场无较大影响,出货量及需求量小幅上涨。整体来看,2月以来水泥价格跌多涨少,市场情绪较为平淡,需求短期内难起;2022年3月份开始,市场需求或将逐渐开始好转,项目工程将逐步启动,加之前期市场价格低位运行,水泥价格或将出现先降后涨情况,但整体仍旧以稳为主,预计3月份河南地区水泥价格将在480-500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
2022/2/1	489	516	394	414
2022/2/2	489	516	394	414
2022/2/3	489	516	394	414
2022/2/4	489	516	394	414
2022/2/5	489	516	394	414
2022/2/6	489	516	394	414
2022/2/7	489	516	394	414
2022/2/8	489	516	394	414
2022/2/9	489	516	394	414
2022/2/10	489	516	394	414
2022/2/11	489	516	394	414
2022/2/12	489	516	394	414
2022/2/13	489	516	394	414
2022/2/14	489	516	394	414
2022/2/15	489	516	394	414
2022/2/16	489	516	394	414
2022/2/17	489	516	394	414
2022/2/18	489	516	394	414
2022/2/19	489	516	394	414
2022/2/20	489	516	394	414
2022/2/21	489	516	394	414
2022/2/22	488	515	393	413
2022/2/23	488	515	393	413
2022/2/24	488	515	393	413
2022/2/25	488	515	393	413
平均价	488.84	515.84	393.84	413.84

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

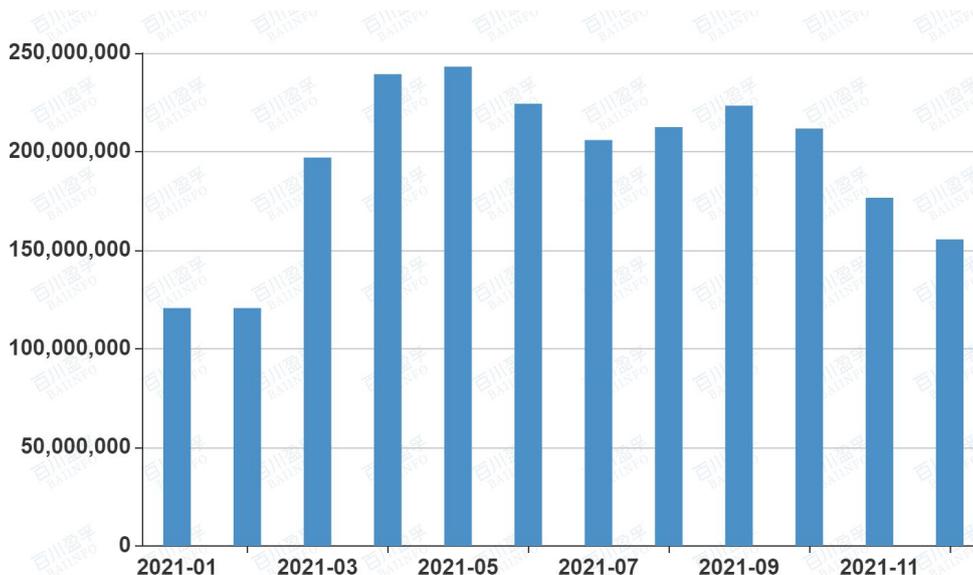
2.3.1 水泥产量方面

表 2021 年第 12 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 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%
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：2021年1月-12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

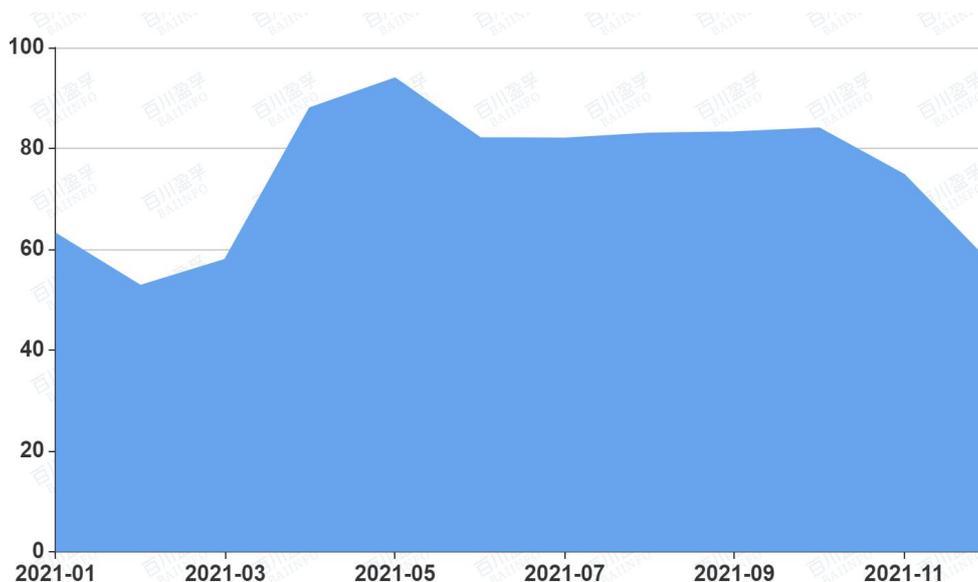
本月全国水泥企业开工率 57.31%，较上月下降 17.32%；熟料线运转率 49.39%，较上月下降 15.85%；

表 2021 年 12 月水泥停窑情况

地区	时间	备注
山东	共停 120 天	2021 年 12 月-2022 年 3 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
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—12月份，全国固定资产投资（不含农户）544547亿元，比上年增长4.9%；比2019年1—12月份增长8.0%，两年平均增长3.9%。其中，民间固定资产投资307659亿元，比上年增长7.0%。从环比看，12月份固定资产投资（不含农户）增长0.22%。分产业看，第一产业投资14275亿元，比上年增长9.1%；第二产业投资167395亿元，增长11.3%；第三产业投资362877亿元，增长2.1%。第二产业中，工业投资比上年增长11.4%。其中，采矿业投资增长10.9%，制造业投资增长13.5%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长1.1%。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）比上年增长0.4%。其中，水利管理业投资增长1.3%，公共设施管理业投资下降1.3%，道路运输业投资下降1.2%，铁路运输业投资下降1.8%。

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—12月份，全国房地产开发投资 147602 亿元，比上年增长 4.4%；比 2019 年增长 11.7%，两年平均增长 5.7%。其中，住宅投资 111173 亿元，比上年增长 6.4%。

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

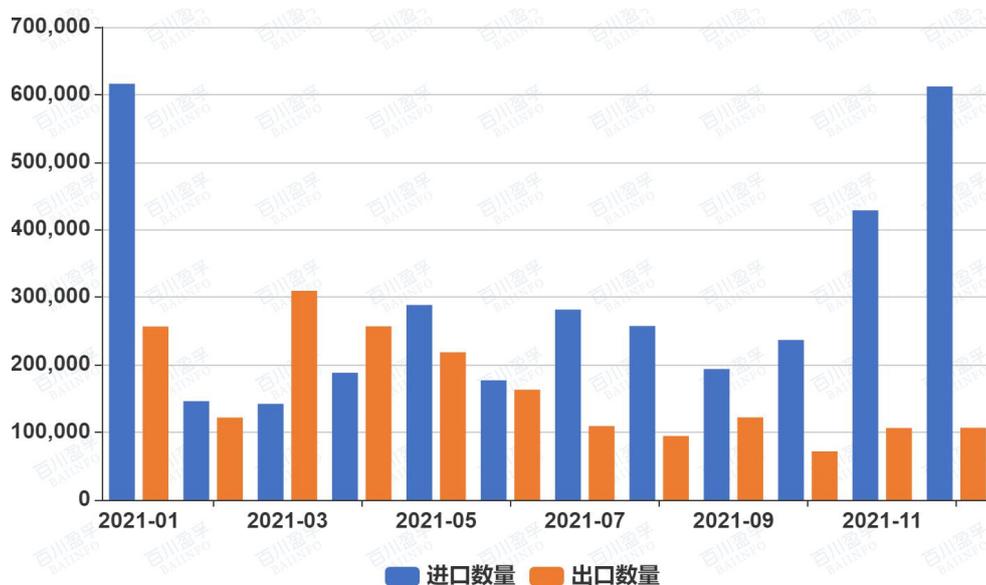
截止到 2021 年 12 月，国内水泥进口量达到 612102.5 吨，出口量 106739.8 吨。从进口国家上来看，国内水泥的进口国主要是缅甸，其占比 97.3%，其次是日本，占比 2.65%；从进出口省份上来看，主要来自海南省、广东省、山东省和福建省，分别占比 44.5%、24.4%、23.8%、4.6%；从贸易方式上来看，水泥的进口贸易主要是一般贸易，占比约 100%。

表 2021 年 12 月水泥进口情况

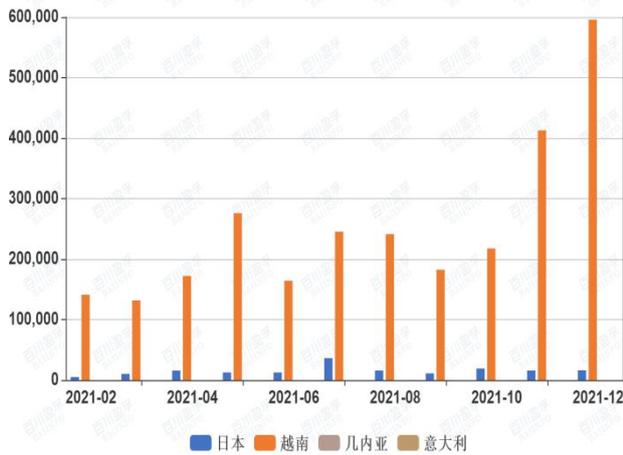
月度	进口量（吨）	进口额（美元）	进口价格（美元/吨）	进口同比
2021 年 12 月	612102.46	36024840	58.85	-6.14%
2021 年 11 月	428633.24	24485400	57.12	-14.7%
2021 年 10 月	236770.75	12407211	52.40	33.05%
2021 年 9 月	193741.95	9666652	49.89	-40.65%
2021 年 8 月	257315.79	12988225	50.48	17.46%
2021 年 7 月	281655.42	14323777	50.86	-24.91%
2021 年 6 月	176986.84	8899387	50.28	-46.48%
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

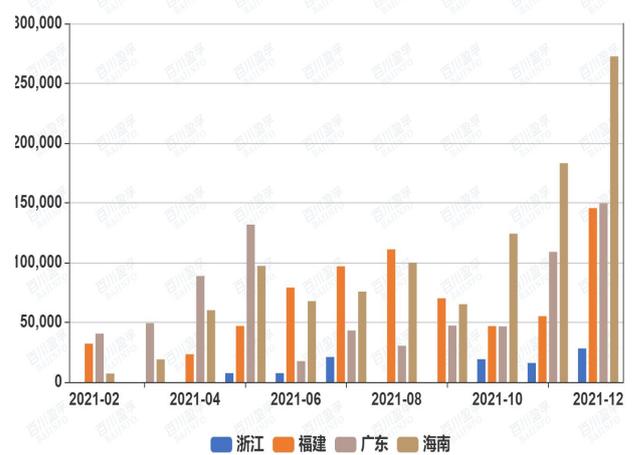
图：水泥进出口总量走势图



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

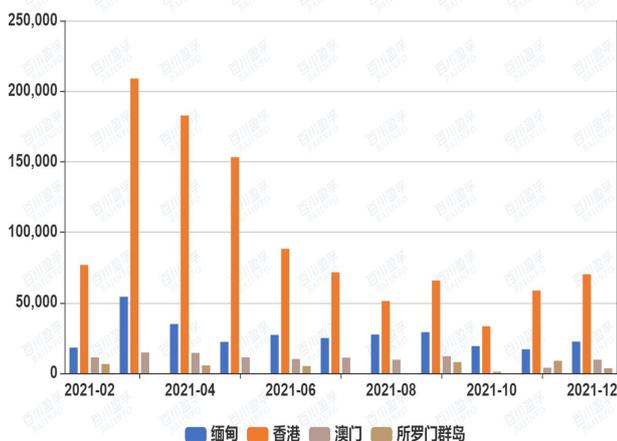
截止到 2021 年 12 月国内水泥出口量达到 106739.8 吨，较 11 月份有所增加。从出口国家上来看，国内水泥的出口国主要是中国香港、缅甸，占总出口量的 63.7%、21%；从出口省份上来看，主要来自广东省、山东省、广西省和河北省，分别占比 54.68%、15.5%、6.6%、5.9%；从贸易方式上来看，水泥的出口贸易主要是一般贸易、对外承包工程出口货物，各占比约 99.7%和 0.2%。

表 2021 年 12 月水泥出口情况

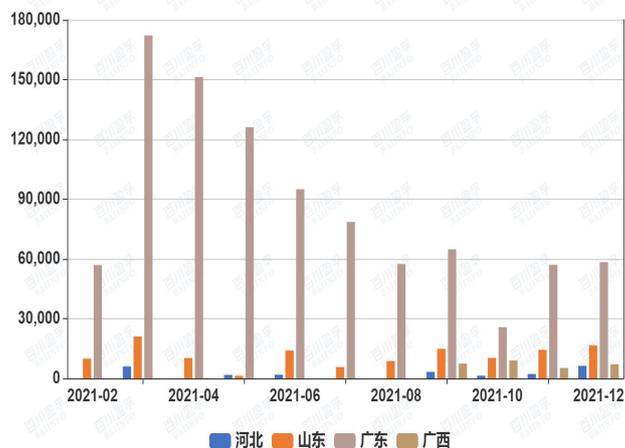
月度	出口量（吨）	出口额（美元）	出口价格（美元/吨）	出口同比
2021 年 12 月	106739.81	8738521	81.87	-65.81%
2021 年 11 月	106558.5	8165092	76.63	-50.83%
2021 年 10 月	71904.04	5434583	75.58	-72.22%
2021 年 9 月	122095.3	9174671	75.14	-51.78%
2021 年 8 月	94496.6	6651793	70.39	-56.59%
2021 年 7 月	109309.59	7223845	66.09	-61.7%
2021 年 6 月	163007.84	9968387	61.15	-38.13%
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

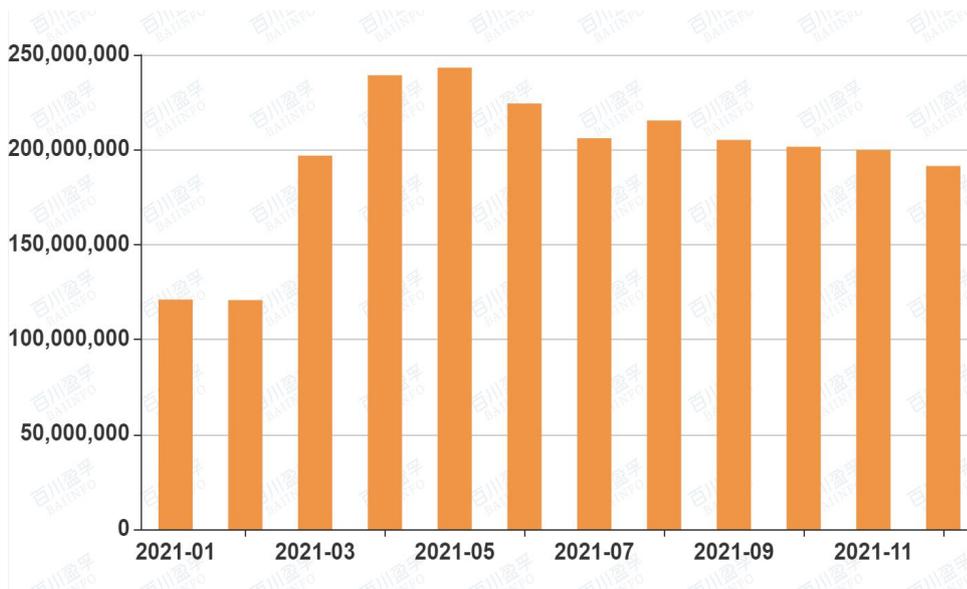
据百川盈孚统计，2021年12月国内水泥表观消费量有所减少，进口量有所增加，出口小幅上涨，产量小幅下滑，表观消费量也呈现下行趋势。

表 2021年12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
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12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：2月国内动力煤市场价格波浪式回落。供应面：国有大矿执行保供任务生产基本维持正常，煤炭生产和市场供应总体平稳，主产地降雪、及内蒙疫情，甘肃、兰州、宁夏等地煤矿事故对供应造成的影响有限。需求看，春节假期、季节性需求及冬奥会、南方雨雪天气影响因素影响，动力煤基本面偏强。

宏观方面，1月PPI同比增速继续下行，生产资料和生活资料价格均出现不同程度的回落，核心原因是保价稳供政策成效显现及去年同期基数的走高。从行业看，上游采矿和原材料行业价格出现回落。受保供稳价政策显效和春节期间建筑需求下降影响，煤炭和高耗能行业出厂价格出现较大幅度回落；受国际油价传导滞后以及去年上半年油价中枢上行影响，石油产业链条行业出厂价格也整体回落。向后看，高频数据显示2月黑色系铁矿、煤价已经有所下行，但国际油价的高企和国内基建的需求对大宗商品价格也形成一定的支撑。

进口煤方面：受限价政策影响，国内产区及港口煤价普遍下跌，对国际煤采购节奏放缓，国内用户大部分以观望为主，这也导致国际市场中其他买家的观望情绪增加进而减缓采购。2月印尼煤价格高位振荡。

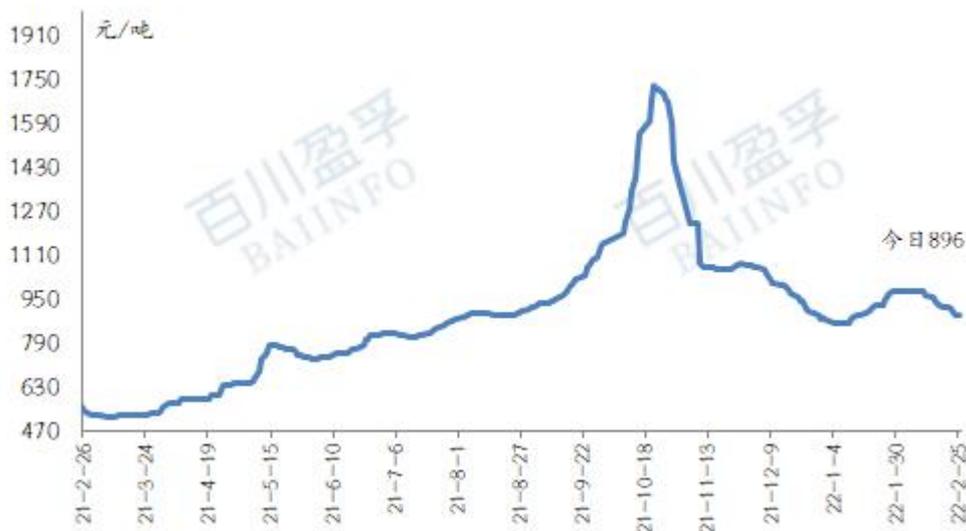
整体而言，3月天气回暖，晋陕蒙生产供应将趋于稳定，同时春节期间煤矿进行了安全生产隐患排查整改和检修，安全生产能力有所增强，优质煤炭产能将进一步释放，煤炭供应水平将继续提升；下游工业企业复工复产，工业用电持续恢复，化工、建材以及部分电厂补库需求依然存在，俄乌危机后，外贸煤补充不确定性进一步增加，下游企业开始加大对内贸煤采购，建议关注后期工业用电需求能否支撑终端日耗继续快速回升。中期来看，随着供应进一步增加，而3月下旬虽有需求但反弹力度有限，动力煤将重回正常价格区间。

地区名称	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注
------	-----	-----	-----	-----	----	----

吕梁	966	966	941	941	-25	车板含税
临汾	1133	1133	/	853	-280	车板含税
大同	955	940	870	872	-83	车板含税
大同	965	950	880	882	-83	车板含税
长治	1295	1295	1260	960	-335	车板含税
朔州	937	920	850	852	-85	车板含税
朔州	907	890	820	822	-85	坑口含税
忻州	940	925	855	857	-83	车板含税
晋中	1069	1069	/	951	-118	车板含税
晋中	966	966	/	851	-115	车板含税
阳泉	980	965	895	897	-83	车板含税
阳泉	985	970	900	902	-83	车板含税
鄂尔多斯	928	910	900	808	-120	车板含税
鄂尔多斯	840	771	715	713	-127	坑口含税
乌海	888	817	760	758	-130	车板含税
乌鲁木齐	670	670	/	500	-170	坑口含税
靖远	830	830	830	830	0	车板含税
灵武	998	978	970	869	-129	出厂含税
大武口	869	806	750	747	-122	车板含税
天峻	450	450	450	530	80	场地含税
西安	1088	1065	907	907	-181	场地含税
西安	1068	1045	887	887	-181	场地含税
榆林	952	887	775	775	-177	坑口含税
彬县	850	850	780	780	-70	坑口含税
南京	740	1070	1010	1040	300	库提含税
淄博	1030	1000	940	970	-60	坑口含税
枣庄	1025	995	935	965	-60	车板含税
枣庄	1030	1000	940	970	-60	车板含税
滕州	1030	1000	940	970	-60	坑口含税
济宁	1030	1000	940	970	-60	坑口含税
阜新	1091	1091	1091	1091	0	出厂含税
双鸭山	1017	1017	1017	1017	0	坑口含税
双鸭山	948	948	948	948	0	坑口含税
湘潭	1098	1078	1010	1050	-48	车板含税
广州	1534	1504	1490	1337	-197	库提含税
广州	1230	1230	1150	1180	-50	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，2月份是我国传统“冬歇春启”的时段，此时南北温差以及天气情况差距都较大，北方地区气温出现“倒春寒”现象，大型项目工程仍未启动，水泥企业未开始恢复生产，较之往年同期情况，预计北方市场正式重启大概在3月份左右，因此，短期内水泥价格不会有太大变化，短期内整体水泥市场将大稳小动，综上，预计3月全国水泥价格将继续整体上行，华东地区价格将上涨10-20元/吨。

表 2022 年第 2 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	★★★★★	错峰生产尚未结束，产量无明显回升
下游需求	★★★★★	气温逐渐回升，下游需求出现小幅回暖
库存	★★★★★	企业库存低位水平运行
进口	★★	国内市场产销双弱，进口量较低
市场情绪	★★★	南方市场价格涨跌互现，北方价格大稳小动
成本利润	★★	市场行情弱势，成本继续走低
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。