
本月要点提示

■ 价格走势

本期全国水泥价格均价为 476，本报告期与前一报告期价格均价上涨了 3 个点；3 月全国水泥市场开始大面积启动，水泥价格涨跌互现。

■ 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 3 月份，下游大型项目处于准备阶段，水泥企业出货较低，但成本有所上涨，水泥价格涨跌互现。北方地区市场行情暂无明显起色，近期气温有所回升，但市场需求不佳，水泥价格稳中有降。

■ 后市预判

3 月份是我国水泥行业传统春季复苏的时段，此时南北天气皆出现回暖，北方地区气温大面积回升，大型项目工程暂未启动，水泥企业开始恢复生产，较之往年同期情况，预计北方市场大型项目大概 4 月份左右正式启动，因此，西北和南方多地区水泥价格将可能上涨，东北和华北等地市场恢复缓慢，价格或将小幅下滑，综上，预计 4 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。

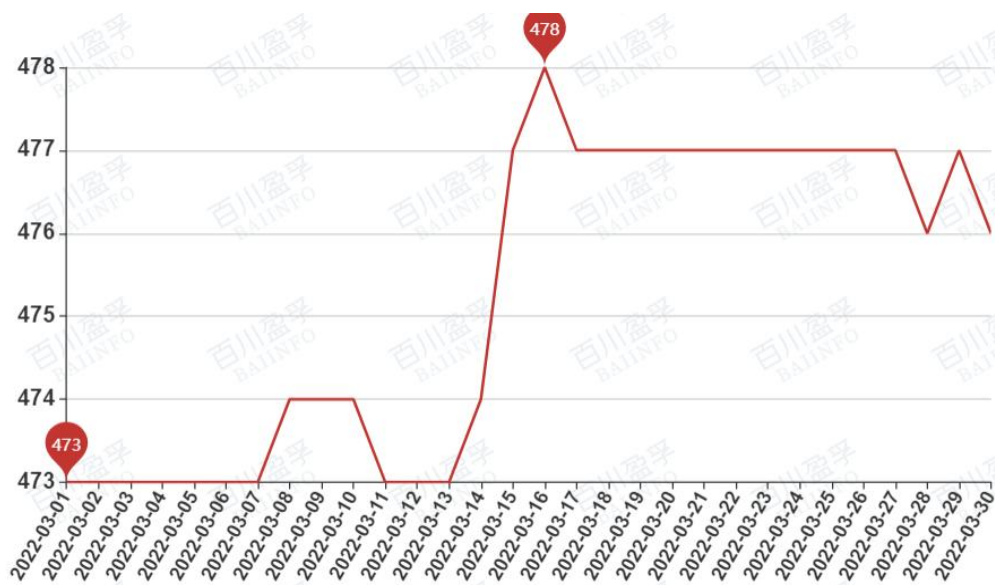
目录

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：水泥价格有跌有涨	2
2.1.2 华南地区：水泥市场价格涨跌互现	4
2.1.3 华中地区：水泥市场行情有涨有跌	5
2.1.4 西南地区：水泥价格上下浮动	7
2.1.5 华北地区：水泥价格涨跌互现	8
2.1.6 西北地区：水泥市场价格降多涨少	10
2.1.7 东北地区：水泥市场行情基本稳定	12
2.2 本月河南地区水泥价格走势分析	13
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 2月水泥进出口情况	17
2.5.1 2月水泥进口情况	17
2.5.2 2月水泥出口情况	18
2.5.3 2月水泥表观消费量情况	19
2.6 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：3月全国水泥市场开始大面积启动，水泥价格涨跌互现。本月华东地区水泥市场行情需求回升速度缓慢，水泥价格上下浮动，整体华东地区水泥价格涨跌互现；中南地区水泥市场行情一般，中南地区水泥市场原材料上涨，但市场恢复，下游出现竞争，水泥价格有涨有跌；本月西南地区水泥价格涨跌互现，由于水泥成本上涨，四川、贵州和西藏部分地区价格上涨，但目前企业出货销量少，重庆、云南市场水泥价格有所下调；三北地区水泥市场行情较为低迷，下游需求较低，山西、内蒙古和辽宁地区价格出现小幅下滑，西北局部地区略有上调，其他地区价格暂稳。

图：本月全国水泥价格均价走势图



供应方面：目前全国各地区冬季错峰限产已经结束，整体地区限电政策结束，各地区企业开工率有所回升，水泥产量上涨。

需求方面：全国各地区下游需求略有回温。南方地区天气状态向好，各地区工程准备开工，整体市场需求小幅提升；北方地区错峰处于末期，下游工程项目保持待启动状态，市场需求仍旧低迷。

成本方面：3月国内动力煤市场价格震荡偏强。

供应面：国内的供应已经基本达到上限，受两会及疫情影响放量有所缩减。

需求看：外贸煤来源稳定性下降，下游企业调整采购方向，转向内贸煤，降温降雪、非电用煤需求支撑，社会面需求韧性仍在。整体看3月动力煤市场需求大于供给。

整体看，3月煤矿基本都在执行坑口限价政策，煤矿保供为主，因此分出的市场煤资源十分有限；公路长途运力因疫情防控骤降，导致坑口和站台库存积压，而港口库存积累缓慢，煤价上行。下旬取暖季结束以及气温回升，火电压力逐渐减轻，水电出力预期将有所增加，煤价涨幅收窄。

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：水泥价格有跌有涨

据了解，本月华东地区水泥市场行情下游采购热情不高，水泥价格涨跌互现。水泥市场需求有所恢复，水泥生产成本有所提高，但水泥销量有所下滑，水泥价格也有跌有涨。其中江苏地区上调水泥价格 10-40 元/吨；江西部分地区上调水泥价格 20-40 元/吨，但有地区销量不佳，下调水泥价格 10-40 元/吨；上海地区上调水泥价格 20-30 元/吨；山东地区上调水泥价格 10-30 元/吨，因部分地区需求承压，下调水泥价格 10-20 元/吨；福建地区上调水泥价格 10-70 元/吨，又因市场需求不佳，下调水泥价格 30 元/吨；浙江地区上调水泥价格 20-30 元/吨；安徽地区水泥价格以稳为主。

江苏地区水泥市场偏暖运行，水泥价格上行态势。从市场获悉，近期江苏地区原材料价格上调，生产成本走高，企业涨价意愿强烈。为提升盈利，2 日江苏徐州、常州和苏州等多地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 10-40 元/吨，3 日江泰州、南通和宿迁等多地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 20-30 元/吨。4 日江苏淮安、盐城和连云港地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 30 元/吨，7 日镇江地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 30 元/吨。16 日江苏徐州地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 30 元/吨。现徐州地区水泥 P042.5 散装报价 565 元/吨，泰州地区水泥 P042.5 散装报价 535 元/吨，镇江地区水泥 P042.5 散装报价 540 元/吨。

江西地区水泥市场小幅整理，水泥价格有涨有跌。从市场获悉，近日江西地区天气状况一般，市场需求承压，水泥销量有所下滑，水泥价格涨跌互现。为提升销量，2 日江西景德镇、上饶和鹰潭地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-40 元/吨，7 日吉安和新余地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 30 元/吨，11 日-14 日新余和赣州地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 30 元/吨，30 日萍乡地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20-30 元/吨。为提升盈利，7 日江西抚州地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 30 元/吨，14 日江西吉安地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 30 元/吨，21 日-22 日江西萍乡、宜春、赣州等水泥厂家上调水泥价格 30-40 元/吨。现萍乡地区水泥 P042.5 散装报价 510 元/吨，宜春地区水泥 P042.5 散装报价 530 元/吨，赣州地区水泥 P042.5 散装报价 615 元/吨。

上海地区水泥市场行情需求上行，水泥价格上调。从市场获悉，近期上海地区近期企业恢复生产，市场有所恢复，水泥价格小幅上涨。为提升盈利，3 日上海地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 20-30 元/吨。现上海地区水泥 P042.5 散装报价 520 元/吨。

山东地区水泥先扬后抑，水泥价格以涨为主。从市场获悉，近期山东地区天气晴好居多，市场需求有所恢复，多数企业熟料库存普遍低位，加之原材料价格持续上调带动，厂家调价意愿强烈。为提升销量，1 日山东临沂地区部分主要水泥厂家通知上调高标号水泥价格 20 元/吨，2 日济南、泰安和枣庄等多地区部分主要水泥厂家通知上调高标号水泥价格 20 元/吨。14 日起山东济南、枣庄和滨州地区水泥厂家上调水泥价格 10-30 元/吨，15 日起山东临沂、东营和济宁等多地区水泥厂家上调水泥价格 10-30 元/吨。为提升销量，23 日临沂水泥厂家下调水泥价格 20 元/吨，30 日泰安水泥部分主要水泥厂家下调水泥价格 10 元/吨。现临沂地区水泥 P042.5 散装报价 495 元/吨，济南地区水泥 P042.5

散装报价 575 元/吨，枣庄地区水泥 P042.5 散装报价 535 元/吨。

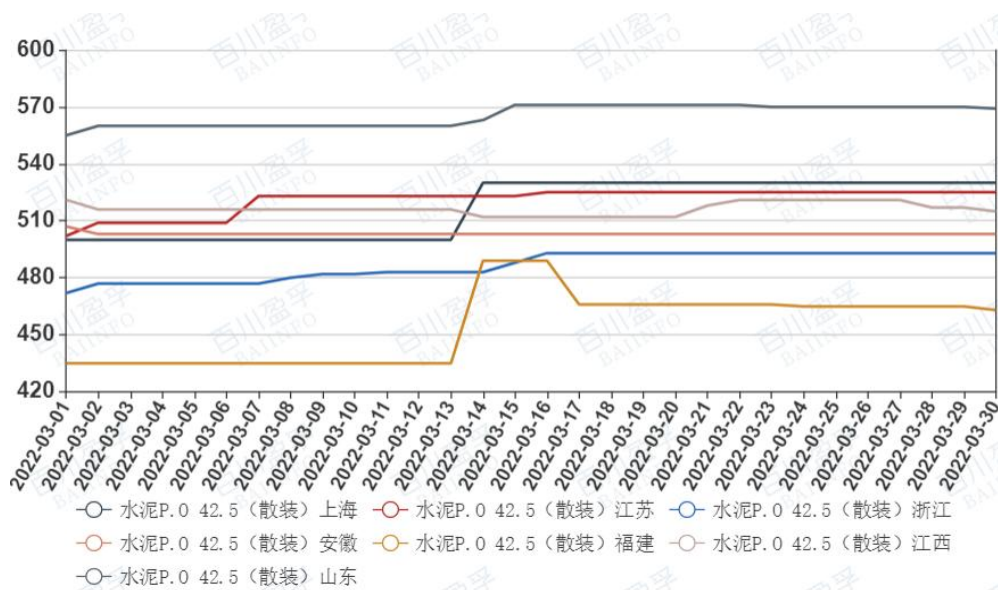
福建地区水泥市场先扬后抑，水泥价格涨后回落。从市场获悉，近期福建地区市场形势来看，多地疫情突发影响，市场需求有所下滑，且前期涨幅偏大，下游客户采购积极性不高。水泥价格有涨有跌。为提升盈利，14 日起福建省水泥厂家上调水泥价格 10-70 元/吨，又因市场需求不佳，为提升销量，17 日起福建省多地区水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨，24 日福建福州地区部分主要水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨，30 日福建福州地区部分主要水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨。现福州地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨，三明地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨，莆田地区水泥 P042.5 散装报价 480 元/吨。

浙江地区水泥市场氛围回暖，水泥价格涨声一片。从市场获悉，近期浙江地区天气尚好，市场需求回暖，企业出货量提升，加之熟料价格及周边市场价格上调带动。为提升盈利，2 日浙江绍兴、嘉兴和湖州等多地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 20-30 元/吨。8 日浙江衢州地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 20 元/吨，9 日金华地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 20-30 元/吨。11 日起浙江建德地区水泥厂家上调水泥价格 20 元/吨，14 日起台州地区部分水泥厂家上调水泥价格 20 元/吨，15 日起宁波、舟山和温州水泥厂家上调水泥价格 20 元/吨，16 日起浙江衢州、金华和丽水地区水泥厂家上调水泥价格 20 元/吨。现衢州地区水泥 P042.5 散装报价 550 元/吨，金华地区水泥 P042.5 散装报价 550 元/吨，丽水地区水泥 P042.5 散装报价 530 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	530	517	500	534.4	6.00%	-13.11%	-13.11%
江苏	525	520.97	502	503.12	4.58%	-3.49%	-3.49%
浙江	493	486.43	472	474.16	4.45%	-3.33%	-3.33%
安徽	503	503.13	507	507	-0.79%	-6.33%	-4.55%
福建	463	454.57	435	436.08	6.44%	-0.22%	-0.22%
江西	515	516.33	521	522.68	-1.15%	-9.81%	-9.01%
山东	569	565.5	555	559.6	2.52%	-1.22%	-1.22%

图：本月华东地区水泥价格走势



2.1.2 华南地区：水泥市场价格涨跌互现

据了解，本月华南地区水泥市场行情有涨有跌。广东地区原材料价格上涨，水泥生产成本上升，需求一般，厂家库存高位运行，水泥价格有涨有跌；月内广西地区需求逐步恢复，水泥价格重心上行；当前海南水泥需求平平，市场销量一般，海南地区水泥价格稳定运行。

广东地区水泥行情需求疲软，水泥价格先扬后抑。从市场获悉，广东地区近期原材料价格上涨，水泥生产成本上升，加之福建方向水泥价格大幅上涨带动，为提升盈利，16日起通知袋装水泥价格上调20元/吨，18日起江门地区水泥价格上调10元/吨，21日起部分地区水泥价格上调10-30元/吨。但近来广东地区需求一般，厂家库存高位运行，为提升销量，23日起茂名地区通知水泥价格下调30元/吨。现英德地区水泥P.O42.5散装报价650元/吨，茂名地区水泥P.O42.5散装报价470元/吨，云浮地区水泥P.O42.5散装报价480元/吨。

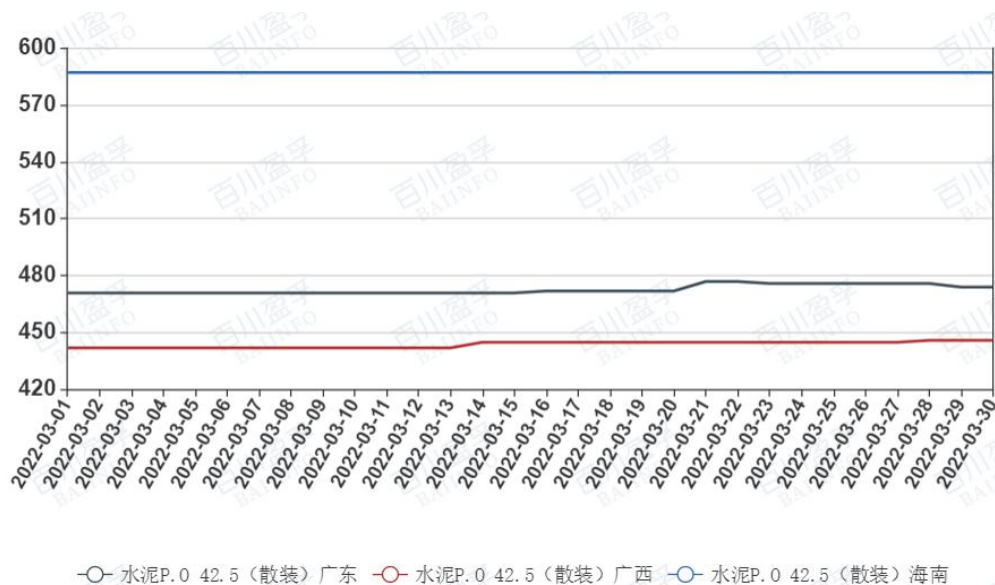
海南地区水泥市场需求平平，水泥价格保持稳定。从市场获悉，海南地区水泥需求平平，市场销量一般，海南地区水泥价格保持稳定。现昌江地区水泥P.O42.5散装报价560元/吨，儋州地区水泥P.O42.5散装报价550元/吨，三亚地区水泥P.O42.5散装报价625元/吨。

广西水泥市场行情需求回暖，水泥价格重心上行。从市场获悉，广西地区天气好转，市场需求逐步恢复，水泥库存中位运行，为提升盈利，14日起贺州通知水泥价格上调30元/吨。现河池地区水泥P.O42.5散装报价425元/吨，玉林地区水泥P.O42.5散装报价425元/吨，柳州地区水泥P.O42.5散装报价490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	474	472.77	471	472	0.64%	-10.23%	-9.37%
广西	446	443.8	442	444	0.90%	-9.90%	-9.90%
海南	587	587	587	587	0.00%	-7.85%	-7.85%

图：本月华南地区水泥价格走势



2.1.3 华中地区：水泥市场行情有涨有跌

据了解，本月华中地区水泥市场行情需求一般，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，湖北地区近期原燃材料价格上涨，部分地区库存整体不高，水泥价格有涨有跌；月内湖南地区水泥生产成本上升，但厂家目前以消耗库存为主，水泥价格涨跌互现；月内河南地区搅拌站开工率不高，下旬企业出货量走高，水泥价格先抑后扬。

湖北地区水泥市场成本上升，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，近期湖北地区库存整体不高，市场需求恢复有限，为提升销量，1日起黄石、黄冈地区通知水泥价格下调30元/吨，2日起鄂州地区通知水泥价格下调20元/吨，9日起襄阳地区通知水泥价格下调20元/吨，21日起黄石地区通知水泥价格下调10-20元/吨。中下旬湖北地区市场需求陆续恢复，一些企业发货能达7-8成左右，加之原燃材料价格上涨带动，水泥生产成本增加，为提升盈利，14日起武汉通知水泥价格上调30元/吨，16日起黄冈和鄂州通知水泥价格上调10-30元/吨，22日起部分地区通知水泥价格上调20-30元/吨，23日起黄石地区通知水泥价格上调30元/吨。现黄石地区水泥P042.5散装报价440元/吨，荆门地区水泥P042.5散装报价470元/吨，武汉地区水泥P042.5散装报价475元/吨。

湖南多数地区水泥市场需求偏弱，水泥价格有涨有跌。从市场获悉，湖南地区水泥生产成本上升，加之当地9成企业处于错峰生产状态，厂家目前以消耗库存为主，为保证旺季供应推涨一波水泥价，

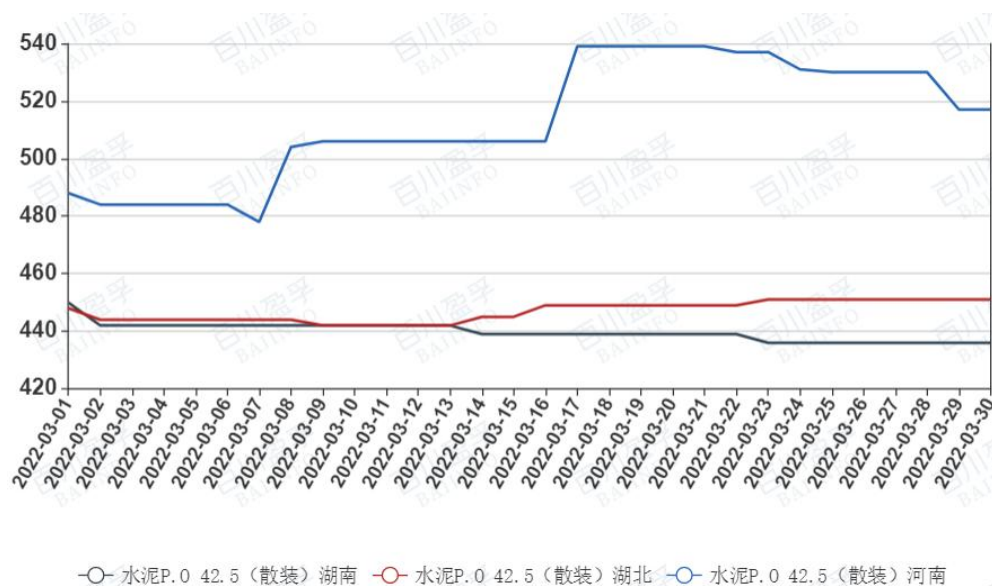
1日起湘西州地区通知水泥价格上调30元/吨。下旬因雨雪天气影响，需求销量欠佳，难以支撑涨价，为提升销量，14日起衡阳地区通知水泥价格下调5-40元/吨，下旬湖南地区雨水天气较多，市场需求偏弱，加之开窑复产后，库位有所上升，企业销售压力增大，为提升销量，23日起部分地区通知水泥价格下调10-20元/吨。现郴州地区水泥P042.5散装报价380元/吨，浏阳地区水泥P042.5散装报价480元/吨，长沙地区水泥P042.5散装报价503元/吨。

河南地区水泥市场一般，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，环保管控及资金紧缺等因素影响，河南地区工地及搅拌站开工率不高，市场需求恢复缓慢，库存压力较大，为提升销量，1日起大部分地区通知水泥价格下调20-30元/吨，2日起大部分地区通知水泥价格依旧下调20-30元/吨。4日起安阳地区通知水泥价格下调20-30元/吨，中期河南地区一些工地开始复工，市场需求有所恢复，企业出货量走高，库存普遍低位，为提升盈利，7日起大部分地区通知水泥价格上调10-30元/吨，8日起大部分地区通知水泥价格上调10-50元/吨，9日起南阳地区通知水泥价格上调30元/吨，17日起大部分地区通知水泥价格上调20-50元/吨。下旬开始，市场行情再次下滑，竞争加大，22日起新乡地区通知水泥价格下调30元/吨，24日起部分地区通知水泥价格下调30元/吨。现许昌地区水泥P042.5散装报价490元/吨，安阳地区水泥P042.5散装报价635元/吨，三门峡地区水泥P042.5散装报价530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	436	439.77	450	453.4	-3.11%	-11.38%	-11.38%
湖北	451	446.9	448	451.28	0.67%	-7.39%	-7.01%
河南	517	513.07	488	488.84	5.94%	3.19%	3.19%

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.4 西南地区：水泥价格上下浮动

据了解，本月西南地区水泥市场行情不佳，价格有涨有降。据市场反馈，市场需求销量双弱，但原材料价格持续上涨，水泥生产成本不断上升，企业压力较大。项目开工情况一般，各地区拿货也较为谨慎，总体来讲本月重庆、云南市场水泥价格回落，四川、贵州西藏地区市场小幅上涨。

重庆地区水泥行情回落，水泥价格走低。从市场获悉，近期水泥市场需求未完全恢复，自价格上调后，下游客户拿货积极性不高，且部分厂家执行不到位。为提升销量，9日起重庆地区部分水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨，28 日起重庆合川、黔江和开县等多地区水泥厂家下调水泥价格 20 元/吨。现重庆地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨，合川地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨，奉节地区水泥 P042.5 散装报价 495 元/吨。

西藏多数地区水泥行情回转，水泥价格走高。从市场获悉，由于原材料价格上调带动影响，加之市场逐步启动，水泥需求逐渐提升。为提升利润，14 日起西藏拉萨地区水泥厂家上调水泥价格 10-70 元/吨、16 日起西藏拉萨、昌都地区水泥厂家上调水泥价格 50 元/吨，18 日起西藏多数地区水泥厂家上调水泥价格 50 元/吨。现拉萨地区水泥 P042.5 散装报价 535 元/吨，日喀则地区水泥 P042.5 散装报价 540 元/吨，山南地区水泥 P042.5 散装报价 555 元/吨。

贵州地区水泥行情逆转，水泥价格有涨有跌。从市场获悉，目前部分项目由于资金回款等问题，项目开工率低于同年水平，但市场需求尚可，水泥价格先扬后抑。为提升后续盈利，8 日起贵州遵义地区水泥厂家上调水泥价格 10-20 元/吨。为提升销量，11 日起贵州毕节地区部分水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨，17 日起贵州六盘水、安顺地区水泥厂家下调水泥价格 20-40 元/吨，21 日起贵阳地区部分水泥厂家下调水泥价格 40 元/吨。现贵阳地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨，六盘水地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨，安顺地区水泥 P042.5 散装报价 455 元/吨。

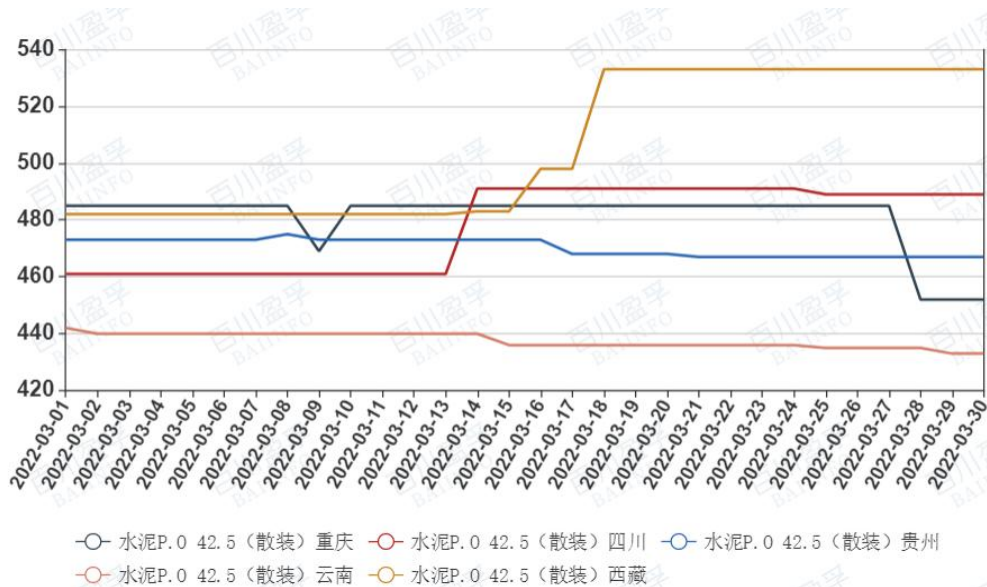
云南地区水泥行情一般，水泥价格有涨有跌。从市场获悉，近期终端需求低迷，市场行情不佳，下游拿货量不理想，企业出货量一般，再加上市场竞争较为激烈。为提升销量，1 日起云南昭通地区部分水泥厂家下调水泥价格 30-50 元/吨，2 日起云南昭通地区部分水泥厂家再次下调水泥价格 30 元/吨，11 日起云南大理、曲靖地区部分水泥厂家下调水泥价格 20-40 元/吨、15 日起云南大理地区水泥厂家下调水泥价格 20-40 元/吨，22 日起云南大理地区部分水泥厂家下调水泥价格 10-40 元/吨，25 日起曲靖地区部分水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨，28 日起丽江地区部分水泥厂家下调水泥价格 30 元/吨。为提升后续盈利。4 日起云南大理地区部分水泥厂家上调水泥价格 30 元/吨。现大理地区水泥 P042.5 散装报价 365 元/吨，曲靖地区水泥 P042.5 散装报价 325 元/吨，邵通地区水泥 P042.5 散装报价 485 元/吨。

四川省内多数地区水泥行情回转，水泥价格提升。从市场获悉，近期四川地区原材料价格不断上涨加之水泥市场回升，导致各地区水泥厂家库存处于低位水平。为提升盈利，10 日起四川成都地区部分水泥厂家上调水泥价格 20-30 元/吨，14 日起四川省内多数地区水泥厂家上调水泥价格 50-60 元/吨。现宜宾地区水泥 P042.5 散装报价 500 元/吨，成都地区水泥 P042.5 散装报价 525 元/吨，德阳地区水泥 P042.5 散装报价 585 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	452	481.17	485	473.6	-6.80%	-17.97%	-16.45%
四川	489	477.6	461	465.16	6.07%	-7.39%	-7.39%
贵州	467	470.4	473	477.48	-1.27%	-8.43%	-8.43%
云南	433	437.6	442	443.56	-2.04%	-10.54%	-9.60%
西藏	533	505.23	482	482	10.58%	10.58%	10.58%

图：本月西南地区水泥价格走势



2.1.5 华北地区：水泥价格涨跌互现

据了解，本月华北地区整体水泥价格先抑后扬。目前华北地区天气渐暖，市场需求一般，受成本上涨及错峰生产影响，水泥价格有涨有跌。本月京津冀地区水泥价格由降转升；山西和内蒙古部分地区水泥价格同步上调。

北京地区水泥行情低迷，水泥价格有涨有跌。从市场获悉，北京地区水泥需求有所恢复，但整体仍低于同期水平，出货量仅在 4-5 成上下，企业销售压力较大。为缓减销售压力，22 日起北京地区部分水泥厂家下调水泥价格 10-40 元/吨。但因企业错峰停窑后库存普遍不高，加之原材料价格上调带动，水泥生产成本走高，为提升盈利，29 日起北京地区厂家通知上调水泥价格 50 元/吨。现北京地区水泥 P042.5 散装报价 565 元/吨。

天津地区水泥行情回落，水泥价格走低。从市场获悉，天气逐渐回暖，下游工程也陆续开工，但整体需求低于同期水平。为提升销量，14 日起天津地区水泥厂家下调水泥价格 10-40 元/吨，22 日起天津地区部分水泥厂家下调水泥价格 10-20 元/吨。因市场需求回升，为提升盈利，29 日起天津地区

部分水泥厂家上调水泥价格 50 元/吨。现天津地区水泥 P042.5 散装报价 540 元/吨。

河北地区水泥行情逐渐好转，水泥价格由低转高。从市场获悉，河北邢台地区天气逐渐回温，厂家生产开始恢复，但下游水泥市场需求低迷，拿货量较少，但最近几天下游恢复较好，市场需求逐渐提升，水泥价格有涨有跌。为提升销量，22 日起河北邢台地区水泥厂家下调高标号水泥价格 20 元/吨，为提升盈利，24 日起河北邢台、邯郸地区水泥厂家上调水泥价格 10-30 元/吨，29 日起唐山水泥厂家上调水泥价格 50 元/吨。现邯郸地区水泥 P042.5 散装报价 510 元/吨，邢台地区水泥 P042.5 散装报价 495 元/吨，唐山地区水泥 P042.5 散装报价 485 元/吨。

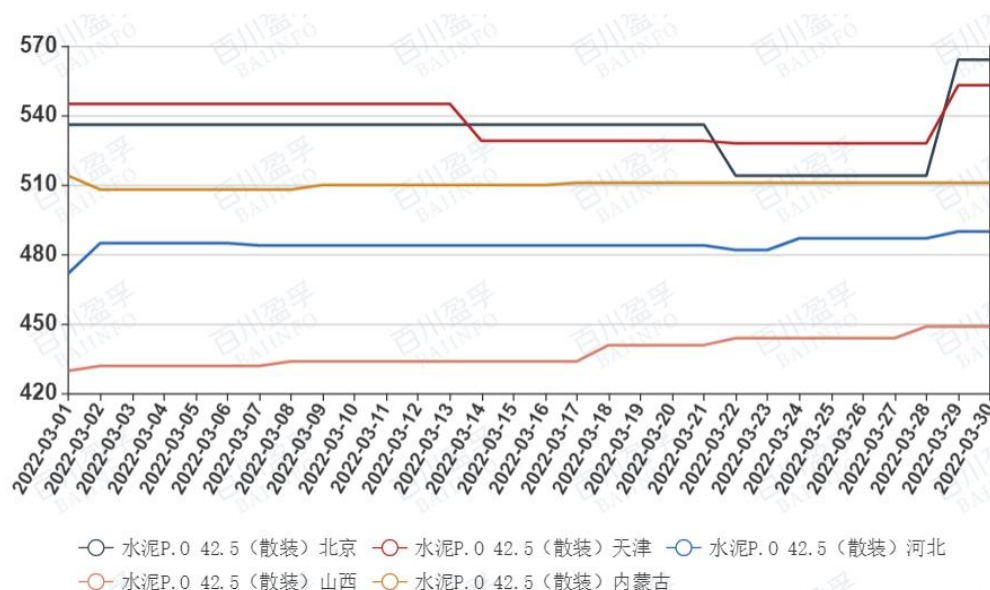
山西朔州、运城、临汾地区水泥行情回转，水泥价格以涨为主。从市场获悉，随着两会以及残奥会结束后，水泥厂家开始恢复生产，下游市场也开始恢复当中，对水泥需求量也随之增加。2 日起山西多数地区部分水泥厂家上调 42.5 散装水泥价格 30 元/吨，7 日起山西大同地区水泥厂家上调水泥价格 20-30 元/吨，8 日起山西晋城地区水泥厂家上调高标号水泥价格 20 元/吨，18 日起山西朔州、运城、临汾地区水泥厂家上调水泥价格 10-40 元/吨，22 日山西吕梁地区主导水泥企业上调水泥价格 10-50 元/吨，28 日晋城和长治地区主导水泥企业上调水泥价格 30 元/吨。但吕梁地区因市场需求不佳 25-28 日水泥企业下调水泥价格 10 元/吨。现朔州地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨，运城地区水泥 P042.5 散装报价 505 元/吨，临汾地区水泥 P042.5 散装报价 505 元/吨。

内蒙古乌兰察布地区水泥行情回升，水泥价格小幅上调。从市场获悉，内蒙古地区受疫情影响，需求不佳，整体销量偏低，但受原材料价格上调带动影响。为提升后续盈利，9 日起内蒙古乌兰察布地区水泥厂家上调水泥价格 20 元/吨，17 日起内蒙古乌兰察布地区水泥厂家小幅上调水泥价格 10-40 元/吨。现内蒙古乌兰察布地区水泥 P042.5 散装报价 465 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	564	532.73	536	536	5.22%	-2.08%	-2.08%
天津	553	537.3	545	545	1.47%	-1.07%	-1.07%
河北	490	484.53	472	472	3.81%	2.08%	2.08%
山西	449	437.9	430	430	4.42%	2.28%	2.28%
内蒙古	511	510.13	514	514	-0.58%	-2.48%	-2.48%

图：本月华北地区水泥价格走势



2.1.6 西北地区：水泥市场价格降多涨少

据了解，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，下游需求略有回升，市场交易平平，企业库存中低位水平运行，陕西、甘肃和青海局部地区受市场调整影响，价格皆有所下调，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。

陕西地区水泥市场行情略有好转，水泥价格开始小幅上调。从市场获悉，陕西榆林地区近期气温逐渐开始回升，年关虽过，但下游工程项目暂无启动，市场交易量低迷，水泥企业出售以原有库存为主，为提升盈利，3日起，陕西榆林地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 10-30 元/吨。7日起，西安地区主要水泥企业通知下调水泥价格 40 元/吨。9日起，陕西延安地区主要水泥企业通知下调水泥价格 40-50 元/吨。16日起，安康地区主要水泥企业通知下调水泥价格 10 元/吨，17日起，商洛和榆林地区主要水泥企业通知下调水泥价格 10-40 元/吨。18日起宝鸡地区主导水泥厂家下调水泥价格 5-40 元/吨；22日起安康地区主导水泥厂家下调水泥价格 20 元/吨。24日榆林地区主导水泥厂家上调水泥价格 20 元/吨。29日起，铜川、西安和渭南地区市场好转，水泥价格上调 20 元/吨。30日起，陕西咸阳地区主要水泥厂家通知上调水泥价格 20 元/吨。现榆林地区水泥 P042.5 散装报价 530 元/吨，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 510 元/吨。

甘肃地区水泥市场低迷，水泥价格下调。从市场获悉，陇南和定西地区近期气温开始回暖，冬季彻底结束，下游工程项目暂无启动，市场交易量低迷，水泥企业开工率不高，为提高后市销量，8日起，陇南和定西地区主要水泥企业通知下调水泥价格 30-50 元/吨。14日甘肃陇南地区主要水泥厂家通知下调水泥 50 元/吨；15日甘肃兰州地区主要水泥厂家通知下调水泥 10-30 元/吨；16日甘肃天水地区主要水泥厂家通知下调水泥 10-70 元/吨。21日甘肃临夏地区主要水泥厂家通知下调水泥 20-30 元/吨。现陇南地区 P042.5 散装报价 590 元/吨，定西地区 P042.5 散装报价 515 元/吨，兰州地区 P042.5 散装报价 425 元/吨。

青海地区水泥市场回暖，水泥价格上调。从市场获悉，西宁地区近期气温开始回暖，需求增加，为提高盈利，8日起，西宁地区主要水泥企业通知上调水泥价格30元/吨。16日起，为提高销量，西宁地区主导水泥企业通知下调水泥价格50元/吨。现西宁地区水泥P042.5散装报价490元/吨。

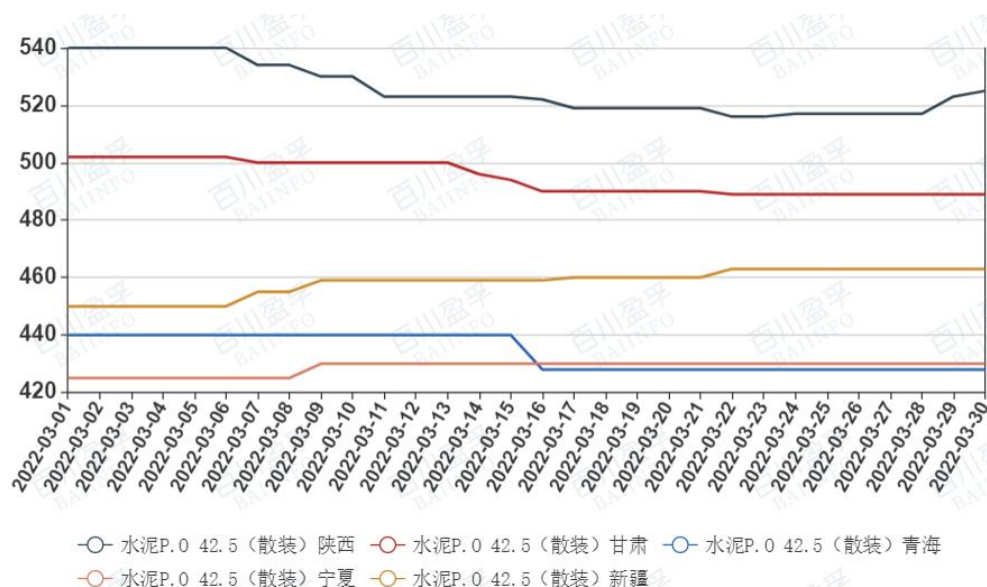
宁夏地区水泥行情暂稳，水泥价格维稳。从市场获悉，近期宁夏地区温度较低，下游工程全部停工，市场需求十分低迷，同时水泥企业错峰停产刚刚结束，企业库存保持中低位水平运行，企业暂时变价意愿不强，目前水泥价格暂稳。现中卫地区水泥P.042.5散装报价415元/吨，吴忠地区水泥P.042.5散装报价435元/吨，银川地区水泥P.042.5散装报价465元/吨。

新疆伊犁和克州地区水泥市场表现向好，水泥价格开始推涨。从市场获悉，近期新疆大部分天气以晴为主，气温较前期有所回温，水泥企业暂处于错峰停产状态，但后续市场已经有启动迹象，市场需求开始好转，为提高年初盈利，7日起，伊犁和克州等地区主导水泥企业上调水泥价格30-80元/吨。9日起，乌鲁木齐、吐鲁番和克州等地区主导水泥企业上调水泥价格10-90元/吨。17日起，新疆塔城地区水泥价格上调20元/吨。24日巴州地区主导水泥企业上调水泥价格50元/吨。现吐鲁番地区水泥P042.5散装报价425元/吨，乌鲁木齐地区水泥P042.5散装报价460元/吨，伊犁地区水泥P042.5散装报价530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	525	525.5	540	541.56	-2.78%	-6.08%	-6.08%
甘肃	489	494.77	502	508.44	-2.59%	-5.78%	-5.78%
青海	428	434	440	440	-2.73%	-11.57%	-11.57%
宁夏	430	428.67	425	425	1.18%	-3.37%	-3.37%
新疆	463	458.3	450	447.6	2.89%	3.58%	3.58%

图：本月西北地区水泥价格走势



2.1.7 东北地区：水泥市场行情基本稳定

据了解，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，沈阳辽阳地区价格走弱，其他地区水泥价格仍旧稳定。

黑龙江地区水泥市场表现平淡，水泥价格持稳运行。从市场获悉，近期黑龙江地区天气以晴为主，气温较前期有所回温，水泥企业暂处于错峰停产状态，下游基本也无需求，预计后续市场将在四月份启动，现各地区价格以稳为主。现哈尔滨地区水泥 P042.5 散装报价 575 元/吨，绥化地区水泥 P042.5 散装报价 515 元/吨，伊春地区水泥 P042.5 散装报价 445 元/吨。

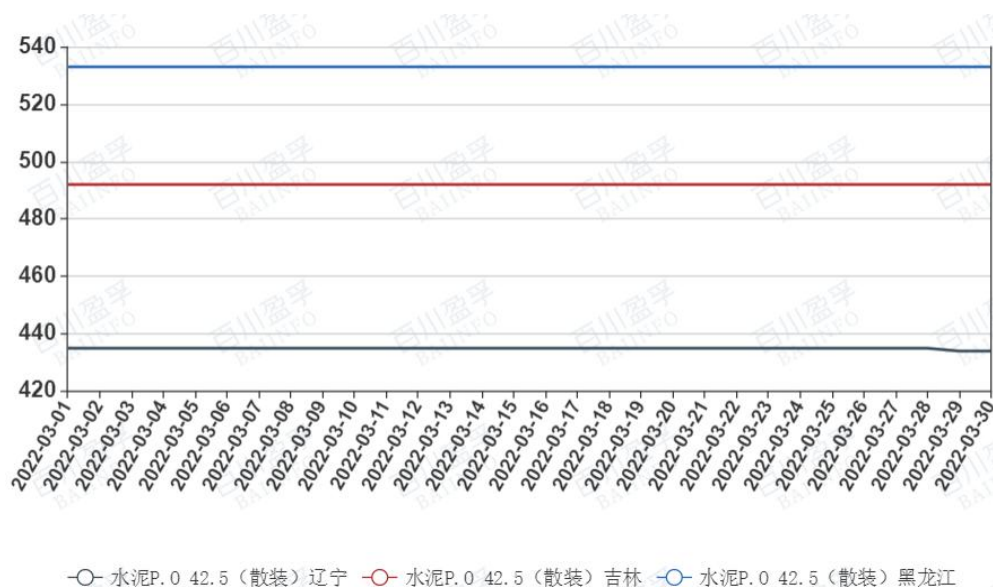
吉林地区水泥行情仍未启动，水泥价格维稳。从市场获悉，近期吉林地区近期气温略有回升，下游工程仍旧处于停工状态，市场需求仍未开始启动，目前水泥报价暂稳。现长春地区水泥 P.042.5 散装报价 540 元/吨，松原地区水泥 P.042.5 散装报价 450 元/吨，白城地区水泥 P.042.5 散装报价 530 元/吨。

辽宁地区水泥行情需求不佳，水泥价格重心下行。从市场获悉，近期沈阳辽阳地区以阴雨大风天气为主，下游部分工地施工受限，加之近期受到疫情影响，水泥需求量疲软，为提升销量，9 日起厂家通知水泥价格下调 10 元/吨。现沈阳地区水泥 P042.5 散装报价 385 元/吨，辽阳地区水泥 P042.5 散装报价 340 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	434	434.93	435	435	-0.23%	-4.62%	-4.62%
吉林	492	492	492	492	0.00%	0.00%	0.00%
黑龙江	533	533	533	533	0.00%	0.00%	0.00%

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

据了解，本月河南地区水泥市场行情一般，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，环保管控及资金紧缺等因素影响，河南地区工地及搅拌站开工率不高，市场需求恢复缓慢，库存压力较大，为提升销量，3月上旬大部分地区通知水泥价格下调，中期河南地区一些工地开始复工，市场需求有所恢复，企业出货量走高，库存普遍低位，为提升盈利，大部分地区通知水泥价格回涨。但下旬开始，市场行情再次下滑，竞争加大，22日起新乡等地区通知水泥价格下调。而后市场仍未进入旺季，预计后续水泥价格持续震荡。

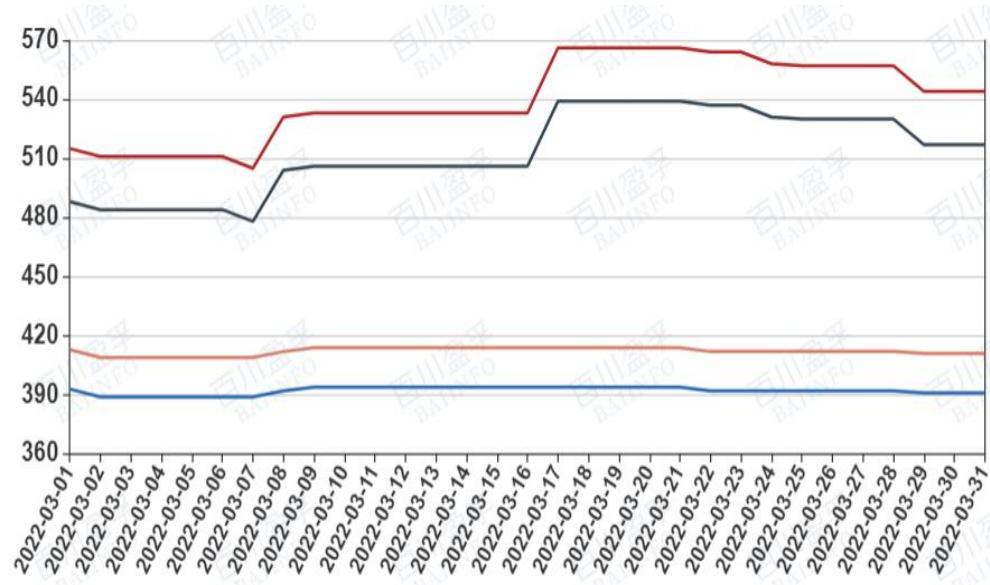
后市展望：总体来看，河南地区3月份市场价格仍旧震荡下行，市场回升不明显。进入传统春季，水泥销量有所回暖，部分地区逐渐复工，出货量及需求量小幅上涨，但市场竞争也逐渐加剧。整体来看，3月以来水泥价格跌多涨少，市场情绪较为平淡，价格短期不会大幅回温；2022年4月份开始，市场需求或将逐渐开始好转，项目工程将逐步启动，为提高盈利，水泥价格或将出现上涨情况，但短期仍旧震荡为主，预计4月份河南地区水泥价格将在480-500元/吨之间震荡。

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
2022/3/1	488	515	393	413
2022/3/2	484	511	389	409
2022/3/3	484	511	389	409
2022/3/4	484	511	389	409
2022/3/5	484	511	389	409
2022/3/6	484	511	389	409
2022/3/7	478	505	389	409
2022/3/8	504	531	392	412
2022/3/9	506	533	394	414
2022/3/10	506	533	394	414
2022/3/11	506	533	394	414
2022/3/12	506	533	394	414
2022/3/13	506	533	394	414
2022/3/14	506	533	394	414
2022/3/15	506	533	394	414
2022/3/16	506	533	394	414
2022/3/17	539	566	394	414
2022/3/18	539	566	394	414
2022/3/19	539	566	394	414
2022/3/20	539	566	394	414
2022/3/21	539	566	394	414
2022/3/22	537	564	392	412
2022/3/23	537	564	392	412
2022/3/24	531	558	392	412

2022/3/25	530	557	392	412
2022/3/26	530	557	392	412
2022/3/27	530	557	392	412
2022/3/28	530	557	392	412
2022/3/29	517	544	391	411
2022/3/30	517	544	391	411
2022/3/31	517	544	391	411
平均价	513.19	540.19	392.19	412.19

图：本月河南地区水泥价格走势



2.3 本月水泥供应情况

2.3.1 水泥产量方面

表 2022 年第 1-2 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 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%
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%

图：2021 年 3 月-2022 年 2 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 61.76%，较上月上涨 24.34%；熟料线运转率 65.91%，较上月上涨 18.54%；

表 2022 年 3 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

图： 2021 年全国水泥行业开工率走势图

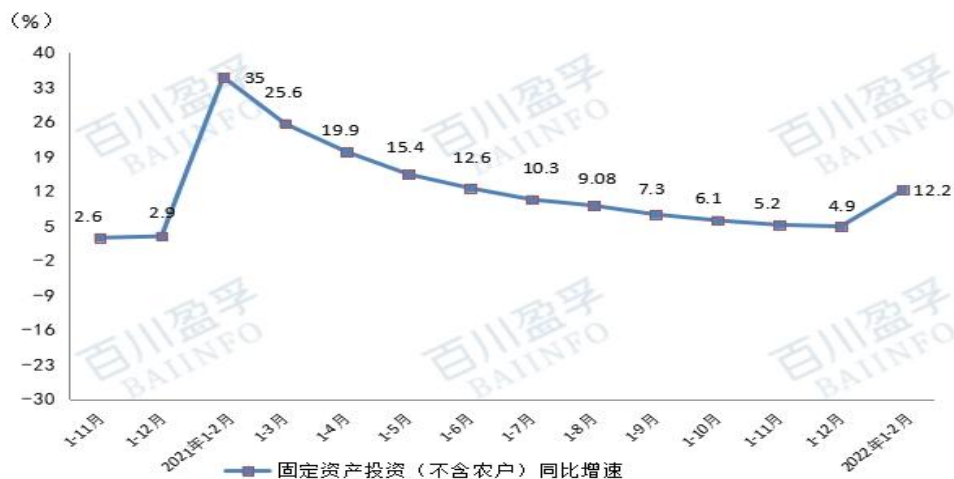


2.4 本月水泥需求情况

2.4.1 基础设施建设方面

1—2 月份，全国固定资产投资（不含农户）50763 亿元，同比增长 12.2%。其中，民间固定资产投资 29176 亿元，同比增长 11.4%。从环比看，2 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.66%。分产业看，第一产业投资 1129 亿元，同比增长 8.8%；第二产业投资 14580 亿元，增长 19.6%；第三产业投资 35055 亿元，增长 9.5%。第二产业中，工业投资同比增长 19.8%。其中，采矿业投资增长 21.1%，制造业投资增长 20.9%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长 11.7%。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 8.1%。其中，水利管理业投资增长 22.5%，公共设施管理业投资增长 4.3%，道路运输业投资增长 8.2%，铁路运输业投资下降 8.0%。

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—2 月份，全国房地产开发投资 14499 亿元，同比增长 3.7%；比 2021 年下降 65.14%；其中，住宅投资 10769 亿元，增长 3.7%。

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 2 月水泥进出口情况

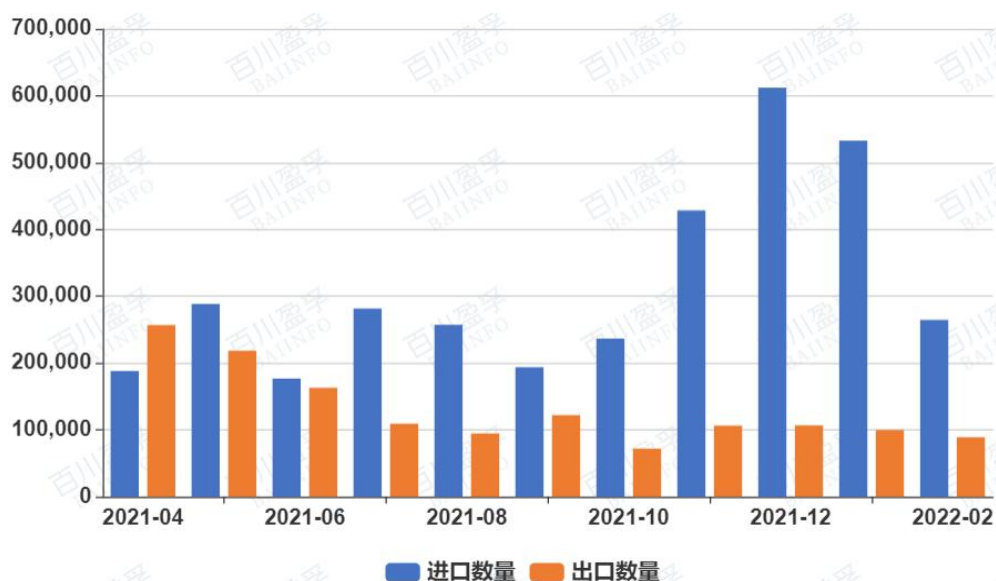
2.5.1 2 月水泥进口情况

截止到 2022 年 2 月，国内水泥进口量达到 264703.4 吨，出口量 89045.8 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 89.8%，其次是日本，占比 10.1%；从进出口省份上来看，主要来自广东省、海南省、山东省和浙江省，分别占比 46.8%、26.7%、13.3%、13.1%；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%。

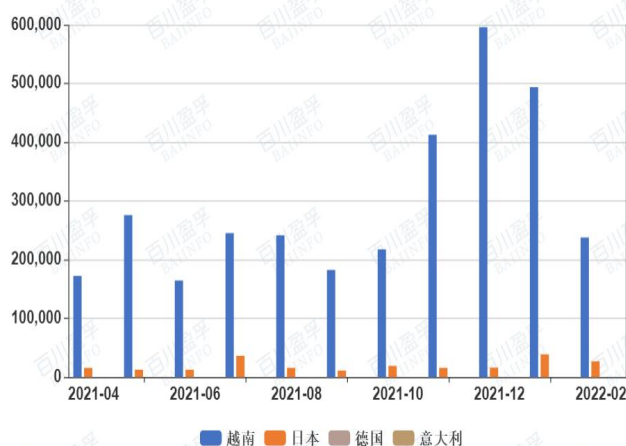
表 2022 年 2 月水泥进口情况

月度	进口量（吨）	进口额（美元）	进口价格（美元/吨）	进口同比
2022 年 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%
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%

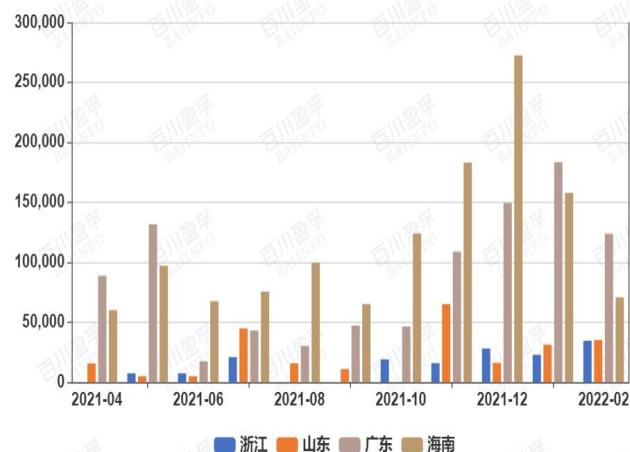
图：水泥进出口总量走势图



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 2月水泥出口情况

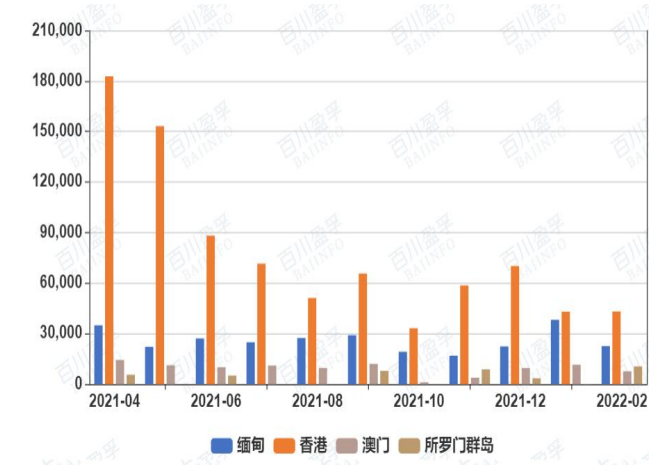
截止到2022年2月国内水泥出口量达到89045.77吨，较1月份有所减少。从出口国家上来看，国内水泥的出口国主要是中国香港、缅甸，占总出口量的48.6%、25.4%；从出口省份上来看，主要来自广东省、河北省、上海市和山东省，分别占比51.04%、17.55%、13.65%、5.2%；从贸易方式上来看，水泥的出口贸易主要是一般贸易、对外承包工程出口货物，各占比约99%和0.7%。

表 2022年2月水泥出口情况

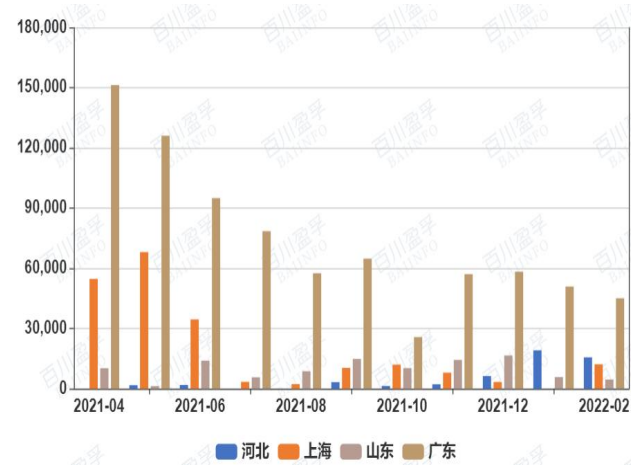
月度	出口量（吨）	出口额（美元）	出口价格（美元/吨）	出口同比
2022年2月	89045.77	8093924	90.90	-26.96%
2022年1月	99858.11	10686654	107.02	-61.1%
2021年12月	106739.81	8738521	81.87	-65.81%
2021年11月	106558.5	8165092	76.63	-50.83%
2021年10月	71904.04	5434583	75.58	-72.22%
2021年9月	122095.3	9174671	75.14	-51.78%

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%
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%

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）



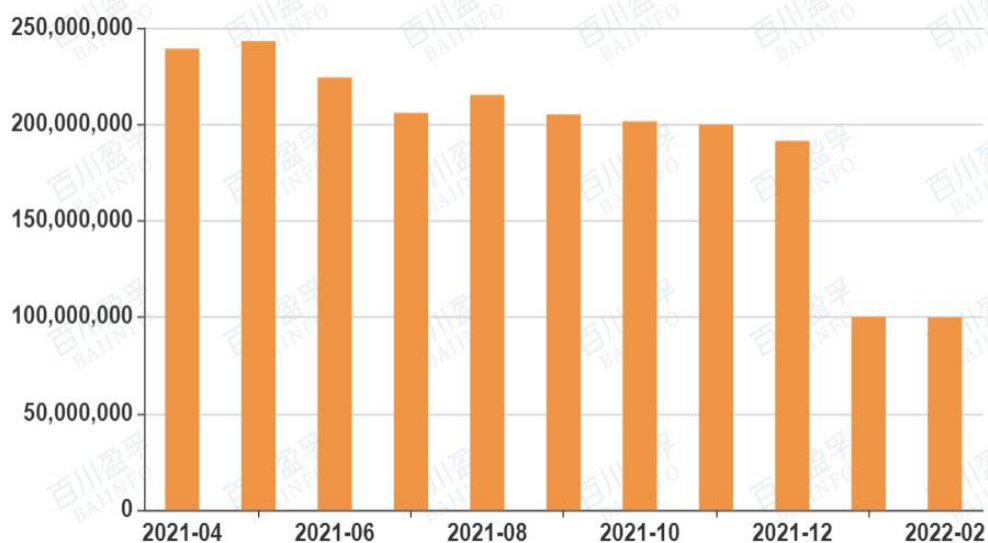
2.5.3 2 月水泥表观消费量情况

据统计，2022 年 2 月国内水泥表观消费量有所减少，进口和出口皆小幅下滑，产量大幅下滑，表观消费量也呈现下行趋势。

表 2022 年 2 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 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
2021 年 3 月	142070.96	309444.95	197020000	196852626.01

图：2022 年 2 月水泥表观消费量情况



2.6 本月水泥成本情况

动力煤方面：3 月国内动力煤市场价格震荡偏强。供应面：国内的供应已经基本达到上限，受两会及疫情影响放量有所缩减。需求看，外贸煤来源稳定性下降，下游企业调整采购方向，转向内贸煤，降温降雪、非电用煤需求支撑，社会面需求韧性仍在。整体看 3 月动力煤市场需求大于供给。

宏观方面，1-2 月我国经济乍暖还寒。多数指标同比增速显著好于市场预期和去年末水平，其原因，一是由于去年同期基数偏低，二是政策推动基建和制造业投资向好。不过，工业增加值和消费环比增速仍然偏弱，2 月信贷和社融增速明显回落，核心 CPI 继续走低，均显示经济尚处于乍暖还寒状态。截止 3 月 30 日，全国动力煤市场参考价 1068 元/吨，较上月末上涨 172 元/吨；全国炼焦煤市场参考价 2437 元/吨，较上月末上涨 358 元/吨；全国无烟煤市场参考价 1588 元/吨，较上月末下跌 58 元/吨；全国喷吹煤市场参考价 1973 元/吨，较上月末上涨 118 元/吨。

产地：2 月中下旬以来，全国煤炭日产量持续保持在 1200 万吨以上，同比增长超过 10%，其中山西、内蒙古、陕西日产量保持在 900 万吨以上。产量维持高位助推煤炭市场供应持续增加，但进一步释放存在时滞。3 月山西、河南、贵州陆续发生煤矿安全事故，内蒙古地区多地开启生态环境大检查，整顿洗、堆、配煤行业，同时叠加区域疫情影响，两会召开影响，月底煤管票紧张等因素，3 月份局部产区在保供落实上有缩减预期。

整体而言，3 月煤矿基本都在执行坑口限价政策，煤矿保供为主，因此分出的市场煤资源十分有限；公路长途运力因疫情防控骤降，导致坑口和站台库存积压，而港口库存积累缓慢，煤价上行。下旬取暖季结束以及气温回升，火电压力逐渐减轻，水电出力预期将有所增加，煤价涨幅收窄。

地区名称	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注
吕梁	941	996	1056	1056	115	车板含税
临汾	853	913	973	973	120	车板含税

大同	880	975	1045	1150	270	车板含税
大同	890	985	1055	1160	270	车板含税
长治	910	990	1050	1050	140	车板含税
朔州	860	955	1025	1130	270	车板含税
朔州	830	925	995	1100	270	坑口含税
忻州	865	960	1030	1135	270	车板含税
晋中	951	1011	1071	1071	120	车板含税
晋中	851	911	971	971	120	车板含税
阳泉	905	1000	1070	1175	270	车板含税
阳泉	910	1005	1075	1180	270	车板含税
鄂尔多斯	814	933	1048	993	179	车板含税
鄂尔多斯	713	825	931	969	256	坑口含税
乌海	758	870	976	1014	256	车板含税
乌鲁木齐	500	500	500	500	0	坑口含税
靖远	605	673	673	673	68	车板含税
灵武	876	1000	1125	1067	191	出厂含税
大武口	747	856	951	987	240	车板含税
天峻	530	530	530	530	0	场地含税
西安	907	1000	1020	1160	253	场地含税
西安	887	980	1000	1140	253	场地含税
榆林	775	835	810	900	125	坑口含税
彬县	780	780	710	710	-70	坑口含税
南京	1040	1110	1180	1310	270	库提含税
淄博	970	1040	1090	1220	250	坑口含税
枣庄	965	1035	1085	1215	250	车板含税
枣庄	970	1040	1090	1220	250	车板含税
滕州	970	1040	1090	1220	250	坑口含税
济宁	970	1040	1090	1220	250	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	1050	1145	1190	1352	302	车板含税
广州	1347	1540	1731	1641	294	库提含税
广州	1260	1690	1670	1630	370	库提含税



三、下月水泥价格走势预测

3月份是我国水泥行业传统春季复苏的时段，此时南北天气皆出现回暖，北方地区气温大面积回升，大型项目工程暂未启动，水泥企业开始恢复生产，较之往年同期情况，预计北方市场大型项目大概4月份左右正式启动，因此，西北和南方多地区水泥价格将可能上涨，东北和华北等地市场恢复缓慢，价格或将小幅下滑，综上，预计4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 3 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	★★★★★	错峰生产结束，产量明显回升
下游需求	★★★★★	气温逐渐回升，下游需求出现小幅回暖
库存	★★★★★	企业库存中低位水平运行
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，北方价格稳中有降
成本利润	★★	市场行情弱势，成本开始上涨
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