

本月要点提示

■ 价格走势

本期全国水泥价格均价为 477，本报告期与前一报告期价格均价上涨了 1 个点；4 月全国水泥市场开始进入旺季，水泥价格有涨有跌。

■ 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 4 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

4 月份是我国水泥行业逐渐进入旺季的时段，此时南北天气皆出现回暖，南方多地区需求逐渐向好，水泥价格以涨为主，或者出现先降后涨的趋势；北方地区气温大面积回升，但大型项目工程暂未启动，价格稳中趋弱。较之往年同期情况，预计北方市场大型项目大概 5-6 月份左右正式启动，因此，东北和华北等地市场价格或将后续回温，综上，预计 5 月全国水泥价格将整体上行，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：水泥价格有涨有跌	7
2.1.5 华北地区：水泥价格涨跌互现	9
2.1.6 西北地区：水泥市场价格降多涨少	11
2.1.7 东北地区：水泥市场行情基本稳定	13
2.2 本月河南地区水泥价格走势分析	14
2.3 本月水泥供应情况	17
2.3.1 水泥产量方面	17
2.3.2 水泥开工率方面	19
2.4 本月水泥需求情况	20
2.4.1 基础设施建设方面	20
2.4.2 房地产方面	21
2.5 3月水泥进出口情况	22

2.5.1

3 月水泥进口情况

22

2.5.2

3 月水泥出口情况

24

2.5.3

3 月水泥表观消费量情况

25

2.6

本月水泥成本情况

27

三、

下月水泥价格走势预测

29

一、本月水泥市场综述

市场综述：4月全国水泥市场开始进入旺季，水泥价格有涨有跌。本月华东地区水泥市场行情需求承压下行，受到疫情管控影响较大，出货量较低，水泥价格走跌；中南地区水泥市场行情有涨有跌，中南地区水泥市场原材料价格上涨，水泥生产成本上升，但企业库存有所回升，销售压力增大，中南地区水泥价格涨跌互现；本月西南地区水泥价格涨跌互现，由于水泥成本上涨，川贵和云南部分地区价格降后上涨，重庆市场也开始回温，水泥价格小幅上调；三北地区水泥市场行情较为低迷，下游需求较低，多地区价格出现小幅下滑，整体市场价格以降为主。

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；北方地区也已正常开工，下游工程项目保持待启动状态，市场需求一般。

成本方面：4月国内动力煤市场价格高位回落。

供应面：保供政策深入下，即便本月安全检查形势严峻，但煤炭供应维持高位维稳。

需求看：需求淡季，清洁能源出力增加，沿海地区电厂日耗同比偏低而库存同比偏高，加上疫情干扰，整体需求偏弱。整体看4月动力煤市场供强需弱。

整体看，当前能源保供增供举措继续推进，电煤传统需求淡季以及疫情导致需求放缓。供需走弱与政策调控共振下，预计短期价格承压。二季度末，迎峰旺季，届时电煤需求增加，价格高位振荡。

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，本月华东地区天气状况尚可，整体市场需求疲软阴跌，疫情管控严峻，运输受限，水泥企业出货量不佳，库存普遍处于高位，水泥价格弱势下跌。其中山东地区下调水泥价格 10-30 元/吨；江苏地区下调水泥价格 20-30 元/吨；浙江地区下调水泥价格 10-20 元/吨；安徽地区下调水泥价格 10-20 元/吨；其他地区水泥价格暂稳。

江苏地区水泥市场行情需求放缓，水泥价格个别下调。从市场获悉，近期江苏地区天气情况良好，下游施工企业工程项目逐渐恢复开工，但市场需求弱势下跌。为提升销量，11 日江苏徐州地区部分主要水泥厂家通知下调水泥价格 30 元/吨。21 日江苏盐城和苏州地区部分主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨，27 日常州和苏州地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20-30 元/吨。现盐城地区水泥 PO42.5 散装报价 460 元/吨，苏州地区水泥 PO42.5 散装报价 480 元/吨，徐州地区水泥 PO42.5 散装报价 545 元/吨。

浙江地区水泥价格行情需求寡淡，水泥价格走低。从市场获悉，近期浙江地区疫情管控较严，终端需求表现一般，水泥库存有所上涨，水泥价格有所下滑。为提升销量，8 日浙江温州和台州地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨。21 日浙江绍兴和嘉兴地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-20 元/吨。现绍兴地区水泥 PO42.5 散装报价 515 元/吨，嘉兴地区水泥 PO42.5 散装报价 515 元/吨，温州地区水泥 PO42.5 散装报价 490 元/吨。

山东地区水泥价格行情冷清，水泥价格小幅下滑。从市场获悉，山东地区疫情管控加严，工地施工有所放缓，终端需求偏弱，且局部运输受限，企业库存上升较快。为提升销量，6 日山东济南地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨。8 日济宁地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-30 元/吨。20 日起烟台、菏泽地区主要水泥厂家通知价格下调 10-20 元/吨，27 日起枣庄地区主要水泥厂家通知价格下调 10-20 元/吨，现烟台地区水泥 PO42.5 散装报价 505 元/吨，菏泽地区水泥 PO42.5 散装报价 495 元/吨，济南地区水泥 PO42.5 散装报价 555 元/吨。

安徽地区水泥价格行情一般，水泥价格趋弱运行。从市场获悉，安徽地区近期市场终端需求依旧不足，疫情管控严峻，跨区域运输受阻，厂家销售压力较大。为提升销量，19 日安徽铜陵部分地区主要水泥厂家通知价格下调 30 元/吨，21 日安徽宣城和黄山部分地区主要水泥厂家通知价格下调 10-20 元/吨，现铜陵地区水泥 PO42.5 散装报价 560 元/吨，宣城地区水泥 PO42.5 散装报价 495 元/吨，黄山地区水泥 PO42.5 散装报价 500 元/吨。

江西地区水泥价格行情一般，水泥价格整体偏弱。从市场获悉，近期江西地区市场需求销量不佳，尤其部分地区受公共卫生事件影响，疫情管控严峻，跨区域运输受阻，两地一些企业发货在 4-5 成左右。目前多数企业库存普遍在高位，厂家销售压力较大。为提升销量，1 日江西新余和宜春地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨，7 日九江和吉安地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 10-20

元/吨。11 日江西新余和吉安部分地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 30 元/吨，14 日赣州地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 30 元/吨。现新余地区水泥 PO42.5 散装报价 540 元/吨，吉安地区水泥 PO42.5 散装报价 600 元/吨，赣州地区水泥 PO42.5 散装报价 585 元/吨。

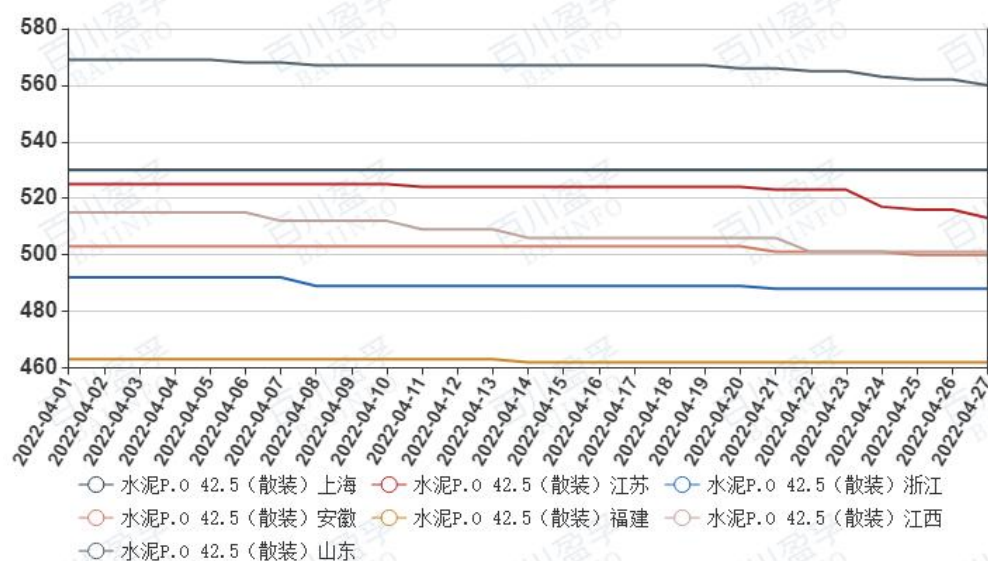
福建地区水泥价格行情一般，水泥价格趋弱运行。从市场获悉，福建地区近期市场终端需求依旧不足，疫情管控严峻，跨区域运输受阻，厂家销售压力较大。为提升销量，14 日福建三明和南平部分主要水泥厂家通知价格下调 10 元/吨，现三明地区水泥 PO42.5 散装报价 445 元/吨，南平地区水泥 PO42.5 散装报价 435 元/吨。

表 本月华东地区价格涨跌 (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)	(%)	(%)	(%)
上海	530	530	530	517	0.00%	-3.64%	-13.11%
江苏	513	523	525	520.97	-2.29%	0.98%	-5.70%
浙江	488	489.52	493	486.43	-1.01%	1.67%	-4.31%
安徽	500	502.37	503	503.13	-0.60%	-1.77%	-5.12%
福建	462	462.48	463	454.57	-0.65%	5.48%	-0.43%
江西	501	508.11	515	516.33	-3.84%	-4.21%	-11.48%
山东	560	566.44	569	565.5	-1.75%	0.00%	-2.78%

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图



数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

2.1.2 华南地区：水泥市场价格涨跌互现

据百川盈孚了解，本周华南地区水泥市场行情涨跌互现。广东地区市场需求一般，部分工地停工，水泥价格保持稳定；周内广西地区水泥生产成本提升，但部分地区生产受限，水泥价格先抑后扬；当前海南水泥需求平平，市场销量一般，海南地区水泥价格保持稳定。

广东地区水泥行情需求一般，水泥价格稳定运行。从市场获悉，近期广东地区市场需求一般，部分工地停工，预计广东地区水泥市场行情不会有太大波动，水泥价格暂稳运行。现佛山地区水泥 PO42.5 散装报价 550 元/吨，梅州地区水泥 PO42.5 散装报价 480 元/吨，揭阳地区水泥 PO42.5 散装报价 495 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 PO42.5 散装报价 560 元/吨，儋州地区水泥 PO42.5 散装报价 550 元/吨，三亚地区水泥 PO42.5 散装报价 625 元/吨。

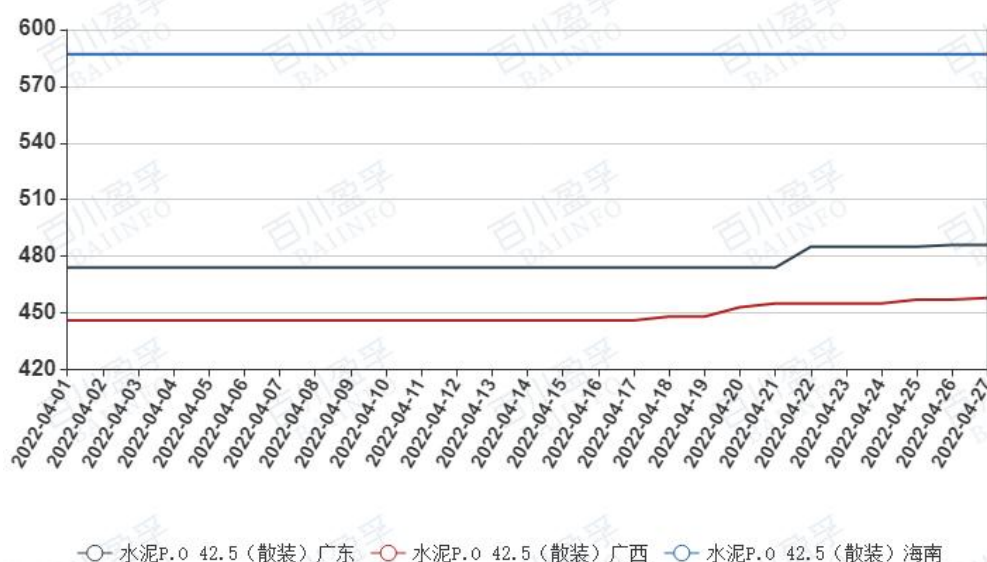
广西地区水泥行情需求一般，水泥价格先抑后扬。从市场获悉，煤炭价格及周边市场水泥价格持续上调，加之广西“能耗双控”政策落实使得水泥生产受限，为提升销量，1日起玉林地区通知下调水泥价格 10-20 元/吨。南宁地区需求回暖，7日起南宁地区通知上调水泥价格 10 元/吨。广西地区各厂家窑线正常运转，水泥和熟料库存合理，水泥日均出库量较前期稳步上行，由于煤炭成本上涨，水泥生产成本提升，为提升盈利，15日起南宁地区通知水泥价格上调 30 元/吨，18日起贵港、北海地区通知水泥价格上调 30 元/吨，20日起大部分地区通知水泥价格上调 10-30 元/吨，21日起防城港地区通知水泥价格上调 30 元/吨。现河池地区水泥 PO42.5 散装报价 445 元/吨，南宁地区水泥 PO42.5 散装报价 490 元/吨，崇左地区水泥 PO42.5 散装报价 490 元/吨。

表 本月华南地区价格涨跌 (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)	(%)	(%)	(%)
广东	486	476.52	474	472.77	2.10%	2.53%	-7.07%
广西	458	449	446	443.8	2.92%	1.78%	-7.47%
海南	587	587	587	587	0.00%	0.00%	-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, 本周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, 湖北地区市场周边城市水泥价格走低, 竞争激烈, 湖北地区水泥价格下调; 周内湖南地区水泥市场需求偏弱, 水泥价格走势下行; 周内河南地区价格反复推涨, 但执行效果一般, 目前各地市场价格将继续波动, 水泥价格涨跌互现。

湖北地区水泥行情需求一般, 水泥价格走势下行。从市场获悉, 受公共卫生事件影响, 疫情防控加严, 湖北武汉地区市场需求销量下滑, 一些企业发货仅在 2 成左右, 同时部分外来低价水泥冲击,

市场竞争加剧，为提升销量，1日起襄阳和十堰地区通知水泥价格下调10元/吨，8日起咸宁地区通知水泥价格下调10-30元/吨，11日起鄂州地区通知水泥价格下调10元/吨，14日起武汉、十堰地区通知水泥价格下调20-30元/吨，18日起鄂州、孝感通知水泥价格下调20-30元/吨，21日起武汉地区通知水泥价格下调10元/吨。现黄石地区水泥PO42.5散装报价440元/吨，宜昌地区水泥PO42.5散装报价500元/吨，襄阳地区水泥PO42.5散装报价525元/吨。

湖南多数地区水泥市场需求偏弱，水泥价格弱势运行。从市场获悉，湖南地区市场需求不足，多数企业库存高位运行，销售压力较大，7日起岳阳地区通知水泥价格下调10-30元/吨水泥价格弱势运行，12日起永州地区通知水泥价格下调30-75元/吨，13日起湘潭地区通知水泥价格下调15-20元/吨，15日起衡阳、娄底地区通知水泥价格下调30元/吨，18日起永州、邵阳地区通知水泥价格下调30元/吨。现岳阳地区水泥PO42.5散装报价410元/吨，长沙地区水泥PO42.5散装报价460元/吨，常德地区水泥PO42.5散装报价440元/吨。

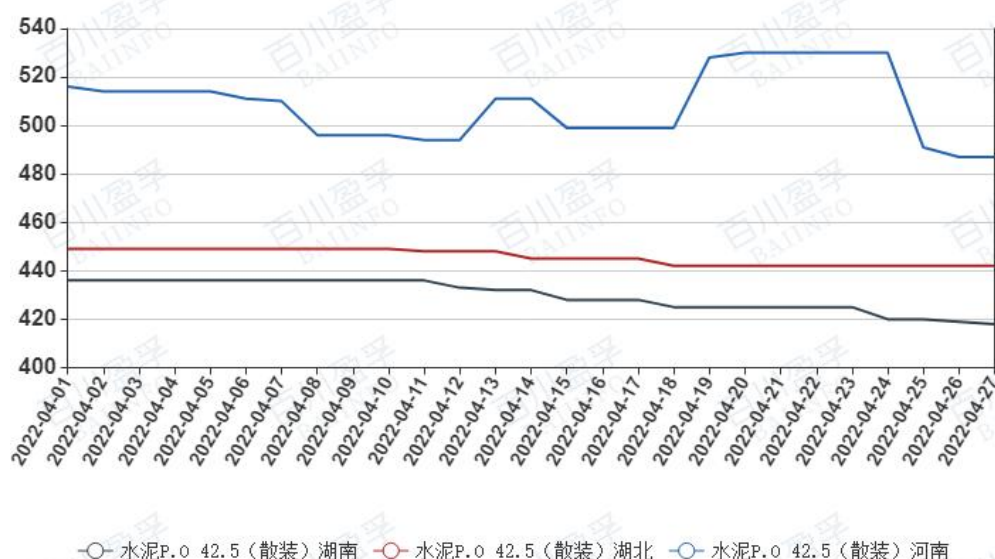
河南地区水泥市场库存有所回升，水泥价格下调。从市场获悉，河南地区市场需求偏弱，企业出货量走低，加之开窑后各企业库存有所回升，销售压力增大，为提升销量，1日起信阳地区通知水泥价格下调15-30元/吨，2日起郑州地区通知水泥价格下调30元/吨，6日起平顶山和焦作地区通知水泥价格下调20元/吨，7日起许昌地区通知水泥价格下调20-30元/吨，8日起部分地区通知水泥价格下调20-30元/吨，11日起安阳地区通知水泥价格下调30元/吨，但由于企业出货量仅在4-5成左右，库存普遍处于中高位，本轮价格上调或能起到喊涨止跌的效果，为提升盈利，12日起安阳地区通知水泥价格上调10元/吨，13日起大部分地区通知水泥价格上调30元/吨，近期河南市场需求不高，企业出货量仅在4-5成左右，库存普遍处于中高位，本轮价格上调或能起到喊涨止跌的效果，为提升盈利，15日起大部分地区通知水泥价格下调30元/吨，但河南多地疫情防控加严，作为水泥原材之一的煤炭省内及跨省运输受阻，原材料成本和运输成本压力持续上涨，为提升盈利，19日起大部分地区通知水泥价格上调20-50元/吨，20日起驻马店、信阳地区通知水泥价格上调20-50元/吨。现许昌地区水泥PO42.5散装报价430元/吨，安阳地区水泥PO42.5散装报价600元/吨，郑州地区水泥PO42.5散装报价560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	418	429.78	436	439.77	-4.13%	-8.53%	-15.04%
湖北	442	445.70	451	446.9	-2.00%	-4.95%	-8.87%
河南	487	508.52	517	513.07	-8.11%	-2.40%	-2.79%

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：水泥价格有涨有跌

据百川盈孚了解，本周西南地区水泥市场行情现降再涨。据市场反馈，近段时间以来，西南地区水泥需求持续恢复，川贵和云南地区价格呈现降后回涨趋势，西藏和重庆地区市场反弹，市场价格上升。

贵州黔东南州地区水泥市场表现一般，水泥价格重心下行。从市场获悉，当地疫情防控加严，一些工地、搅拌站停工，市场需求进一步下滑，企业为提升销量，6日起厂家通知水泥价格下调20元/吨。8日起贵州安顺地区通知水泥价格下调10-30元/吨。15日起贵州黔东南州地区厂家通知水泥价格下调20元/吨，但贵州部分地区错峰停窑执行力度较好，加之原材料价格居高不下，水泥生产成本持续上升，厂家利润较少。19日起贵州毕节地区厂家通知水泥价格上调30元/吨、20日起贵州黔东南州、安顺地区厂家通知水泥价格上调30-50元/吨。24日起贵州贵阳地区厂家通知水泥价格上调50元/吨，黔东南和六盘水市场行情不佳，价格下调30元/吨。现黔东南州地区水泥PO42.5散装报价480元/吨，贵阳地区水泥PO42.5散装报价485元/吨，遵义地区水泥PO42.5散装报价540元/吨。

四川攀枝花地区水泥市场行情低迷，水泥价格回落。从市场获悉，近期四川攀枝花地区阴雨天气较多，市场需求表现一般，厂家销量尚未理想，销售压力增加。为提升销量，6日四川攀枝花地区水泥厂家通知下调水泥30元/吨。8日起四川绵阳地区通知水泥价格下调20元/吨、11日起四川德阳地区通知水泥价格下调20元/吨、12日起四川甘孜州地区通知水泥价格上调30元/吨。13日起四川甘孜州地区通知水泥价格上调30元/吨。25日起四川宜宾地区通知水泥价格上调20元/吨。巴中地区市场需求不佳，26日起，巴中地区通知水泥价格下调30元/吨。现攀枝花地区水泥PO42.5散装报

价 495 元/吨，巴中地区水泥 PO42.5 散装报价 495 元/吨，宜宾地区水泥 PO42.5 散装报价 520 元/吨。

云南玉溪、昆明地区水泥市场行情下行，水泥价格下滑。从市场获悉，受疫情影响，一些工地、搅拌站停工，市场需求进一步下滑，下游拿货量减少。为提升销量，6 日云南玉溪、昆明地区水泥厂家通知下调水泥 10-40 元/吨。15 日云南昆明起厂家通知水泥价格上调 30 元/吨、18 日起保山、普洱厂家通知水泥价格上调 20-30 元/吨。22 日起大理厂家通知水泥价格上调 30-50 元/吨。25 日起楚雄厂家通知水泥价格上调 20-30 元/吨。26 日起保山、德宏州厂家通知水泥价格上调 20-50 元/吨。现玉溪地区水泥 PO42.5 散装报价 330 元/吨，昆明地区水泥 PO42.5 散装报价 355 元/吨，保山地区水泥 PO42.5 散装报价 475 元/吨。

西藏拉萨地区水泥行情回暖，水泥价格提升。从市场获悉，近期天气晴好，市场开始动工，各企业库存普遍不高，加之原材料价格上调带动影响，导致水泥生产成本走高。为提升盈利，2 日起西藏拉萨地区厂家通知上调低标号水泥价格 10-30 元/吨。14 日起西藏拉萨地区部分厂家通知水泥价格上调 30 元/吨。现拉萨地区水泥 PO42.5 散装报价 550 元/吨。

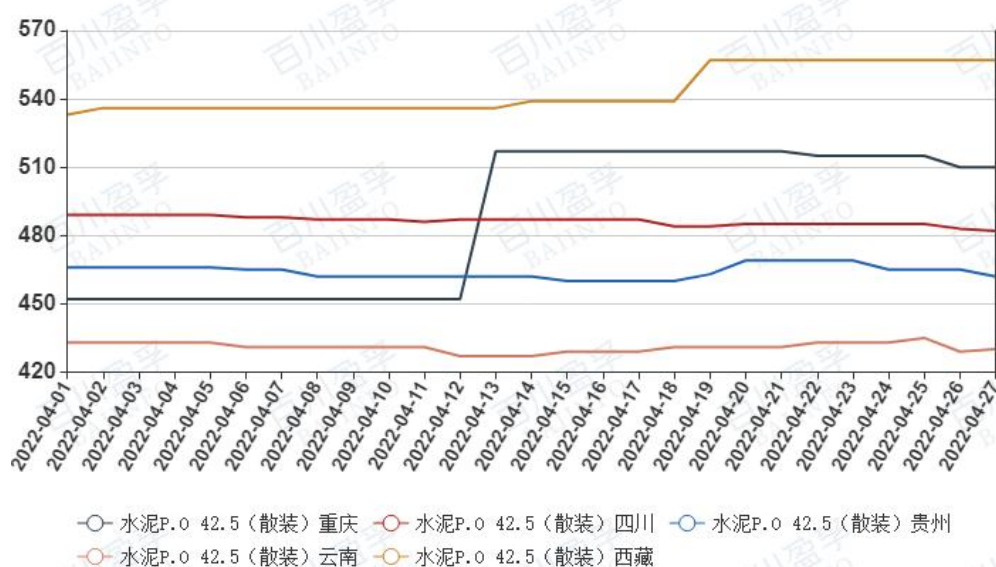
重庆地区水泥因成本提升，水泥价格回升。从市场获悉，因原材料价格持续上涨，导致水泥生产成本不断上升，再加上市场逐渐恢复，需求量越来越大。各厂家为提升盈利，13 日起重庆地区部分厂家通知水泥价格上调 80-100 元/吨，由于竞争加大，22 日起重庆地区部分厂家通知水泥价格下调 20 元/吨。26 日起重庆地区部分厂家通知水泥价格下调 20 元/吨。现重庆地区水泥 PO42.5 散装报价 525 元/吨，合川地区水泥 PO42.5 散装报价 525 元/吨，铜梁地区水泥 PO42.5 散装报价 470 元/吨。

表 本月西南地区价格涨跌 (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)	(%)	(%)	(%)
重庆	510	487.30	452	481.17	5.15%	2.00%	-5.73%
四川	482	486.41	489	477.6	-1.43%	2.55%	-8.71%
贵州	462	464.07	467	470.4	-1.07%	-4.74%	-9.41%
云南	430	430.96	433	437.6	-1.15%	-3.37%	-10.23%
西藏	557	543.44	533	505.23	4.50%	15.56%	15.56%

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：水泥价格涨跌互现

据百川盈孚了解，本周华北地区水泥市场行情低迷。据市场反馈，近段时间以来，华北地区水泥需求疲软，企业库存中高位水平运行，价格竞争激烈，但在中下旬有所恢复。内蒙古和河北地区水泥价格先走低后回涨；山西太原地区水泥价格先涨后跌。

内蒙古呼和浩特、赤峰地区水泥行情需求疲软，水泥价格保持下跌。从市场获悉，虽天气晴朗，但气温依旧处于零下低温状态，市场运输尚未畅通，销售压力增大，6日起内蒙古呼和浩特、赤峰地

区通知水泥价格下调 30-50 元/吨, 11 日起内蒙古鄂尔多斯地区通知水泥价格下调 20-30 元/吨、12 日起内蒙古呼伦贝尔地区通知水泥价格下调 100 元/吨。20 日起内蒙古乌兰察布地区部分厂家通知水泥价格上调 50-60 元/吨。现呼和浩特地区水泥 PO42.5 散装报价 440 元/吨, 赤峰地区水泥 PO42.5 散装报价 495 元/吨, 乌兰察布地区水泥 PO42.5 散装报价 515 元/吨。

山西太原地区水泥因成本增加, 水泥价格提升。从市场获悉, 目前各企业库存普遍不高, 加之原材料价格上调带动影响, 导致水泥生产成本走高。为提升盈利, 1 日起山西太原地区厂家通知上调低标号水泥价格 20 元/吨; 后续市场竞争激烈, 为提升销量, 2 日起山西地区厂家通知下调水泥价格 10 元/吨; 6 日起山西吕梁地区厂家通知下调水泥价格 10 元/吨。现太原地区水泥 PO42.5 散装报价 535 元/吨, 吕梁地区水泥 PO42.5 散装报价 470 元/吨, 朔州地区水泥 PO42.5 散装报价 460 元/吨。

天津地区水泥行情需求疲软, 水泥价格走低。从市场获悉, 近期天津地区市场需求偏弱, 运输仍然受限, 厂家仅少量新订单成交, 各企业销售压力不断增加, 提升销量, 11 日起天津地区通知水泥价格下调 20 元/吨。现天津地区水泥 PO42.5 散装报价 520 元/吨。

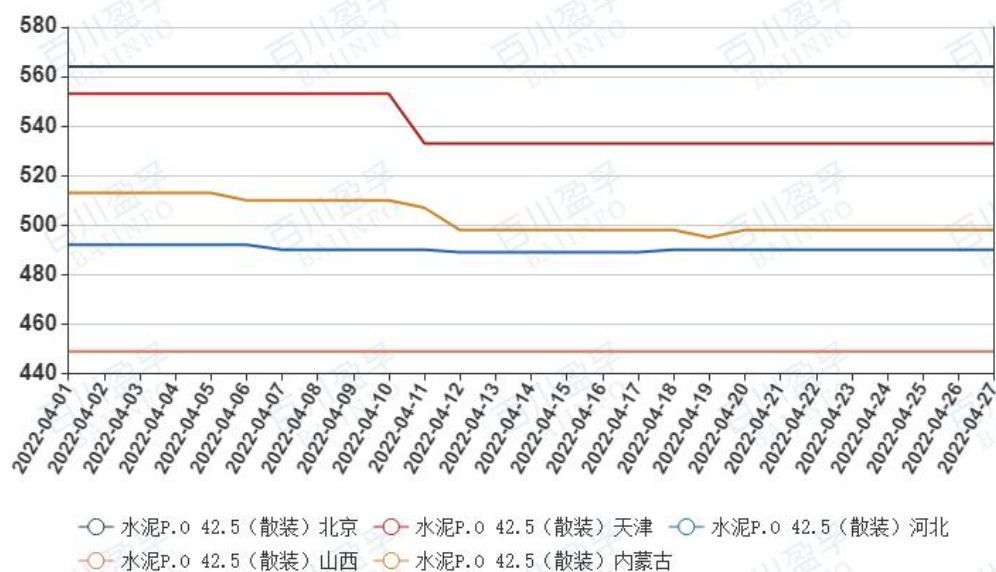
河北地区水泥价格行情需求疲软, 水泥价格下滑。从市场获悉, 近期河北局部地区疫情管控加严, 工地施工有所放缓, 终端需求偏弱, 企业库存上升较快, 为提升销量, 1 日起, 河北石家庄地区水泥价格下滑 10-20 元/吨, 但秦皇岛地区市场向好, 企业上调水泥价格 20 元/吨; 7 日衡水地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 20 元/吨。12 日起河北唐山通知水泥价格下调 50 元/吨。18 日河北唐山地区厂家通知水泥价格上调 30 元/吨。现衡水地区水泥 PO42.5 散装报价 490 元/吨, 石家庄地区水泥 PO42.5 散装报价 505 元/吨, 秦皇岛地区水泥 PO42.5 散装报价 540 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	564	564	564	532.73	9.73%	3.30%	-2.08%
天津	533	540.41	553	537.3	0.95%	-2.20%	-4.65%
河北	490	490.22	490	484.53	0.62%	3.81%	2.08%
山西	449	449	449	437.9	1.13%	4.42%	2.28%
内蒙古	498	503.22	511	510.13	-2.54%	-3.11%	-4.96%

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：水泥市场价格降多涨少

据百川盈孚了解，西北地区水泥市场行情一般。近期气温高温多雨，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、甘肃局部地区受市场调整影响，价格有涨有跌，宁夏局部地区近期市场行情不佳，价格下调，其他地区价格仍旧以稳为主。

陕西西安地区水泥行情尚可，水泥价格小幅上调。从市场获悉，该地区近期天气状态良好，下游终端项目暂未启动，整体市场需求平稳，库存普遍中位水平运行，近日陕西地区生产开始启动，加之受到周边地区涨价带动，为提高后市盈利，6日起，西安地区主要水泥厂家通知上调水泥价格40元/吨。8日起，铜川地区主要水泥厂家通知上调水泥价格30元/吨；14日起，陕西多地区主要水泥厂家通知上调水泥价格30-40元/吨。21日起，多地区主要水泥企业通知上调水泥价格10-30元/吨。现铜川地区水泥 PO42.5 散装报价550元/吨，咸阳地区水泥 PO42.5 散装报价565元/吨，渭南地区水泥 PO42.5 散装报价535元/吨。

甘肃兰州和临夏地区水泥因成本增加，水泥价格提升。从市场获悉，目前各企业库存普遍不高，加之原材料价格上调带动影响，导致水泥生产成本走高。为提升盈利，2日起兰州和临夏地区厂家通知上调水泥价格10-20元/吨。21日，张掖多地区受到疫情一定程度影响，整体市场需求一般，为提高销量，张掖地区主要水泥企业通知下调水泥价格30元/吨。26日，陇南地区部分厂家通知水泥价格下调20-50元/吨。现兰州地区水泥 PO42.5 散装报价435元/吨，张掖地区水泥 PO42.5 散装报价535元/吨，陇南地区水泥 PO42.5 散装报价525元/吨。

青海地区水泥市场开始启动，水泥价格持稳。从市场获悉，青海地区近期天气情况一般，气温近期略有回涨，但大型工程项目预计在六月开启，水泥市场需求一般，厂家变价意愿不强。现西宁地区水泥 PO42.5 散装报价445元/吨，海东地区水泥 PO42.5 散装报价445元/吨，海南地区水泥 PO42.5

散装报价 370 元/吨。

宁夏地区水泥行情一般，水泥价格小幅下调。从市场获悉，宁夏多地区近期天气状态一般，下游终端项目暂未启动，整体市场需求一般，受社会资金短缺影响，一些工程及搅拌站开工率不高，市场需求恢复较差，企业出货量仅在 4-5 成左右，为提高销量，15 日起，银川、中卫和吴忠等地主要水泥企业通知下调水泥价格 10-20 元/吨。现银川地区水泥 PO42.5 散装报价 445 元/吨，中卫地区水泥 PO42.5 散装报价 405 元/吨，吴忠地区水泥 PO42.5 散装报价 425 元/吨。

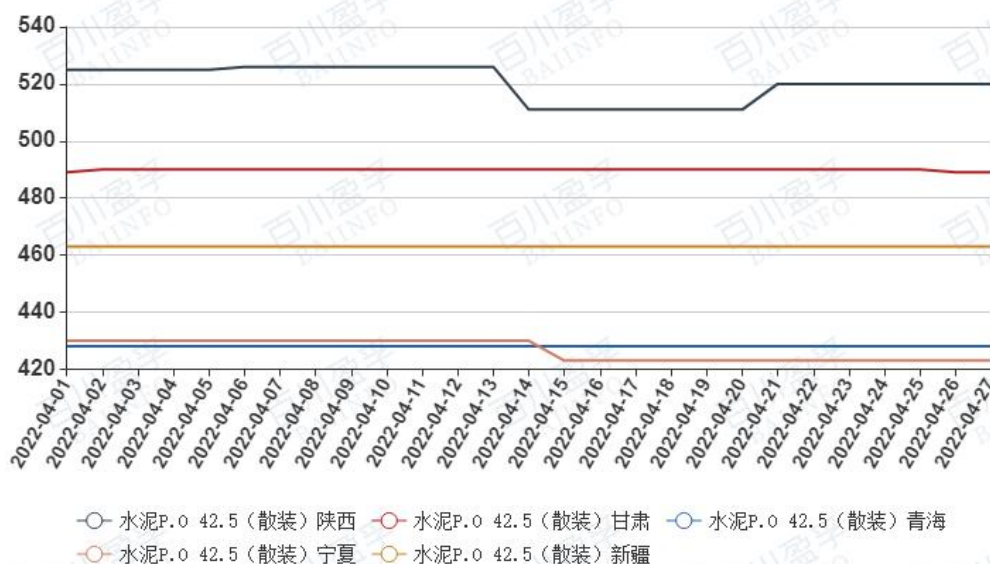
新疆伊犁地区水泥市场表现向好，水泥价格强势运行。从市场获悉，近期新疆大部分天气以晴为主，气温较前期有所回温，水泥企业已经开始启动，市场需求开始好转，预计新疆地区下游大型工程项目在四月初启动，目前企业已经开始计划上调出厂价，水泥价格暂稳。现伊犁地区水泥 PO42.5 散装报价 530 元/吨。

表 本月西北地区价格涨跌 (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)	(%)	(%)	(%)
陕西	520	520.37	525	525.5	0.58%	-5.97%	-6.98%
甘肃	489	489.89	489	494.77	0.00%	-5.78%	-5.78%
青海	428	428	428	434	0.00%	-2.73%	-11.57%
宁夏	423	426.63	430	428.67	-1.63%	-0.47%	-4.94%
新疆	463	463	463	458.3	0.00%	3.58%	3.58%

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：水泥市场行情基本稳定

据百川盈孚了解，本月东北地区水泥市场行情一般，近期气温较高，出现阴雨天气，下游大型工程尚未正式启动，市场需求处于淡季状态，企业基本已完全复工，但水泥市场供需较弱，厂家库存保持中低位水平运行，黑龙江和辽宁局部地区价格走弱，其他地区水泥价格仍旧稳定。

黑龙江地区水泥行情平平，水泥价格有所下滑。从市场获悉，黑龙江地区近期气温开始有所回升，但水泥市场仍未复苏，加之近期疫情影响，水泥市场下游需求不佳，为提高销量，21日起当地主导水泥企业通知下调水泥价格20元/吨。现齐齐哈尔地区水泥PO42.5散装报价450元/吨，哈尔滨地区水泥PO42.5散装报价575元/吨，双鸭山地区水泥PO42.5散装报价465元/吨。

吉林四平地区水泥市场需求一般，水泥价格暂稳。四平地区近期天气略有回温，下游工程尚未动工，市场产销双低，水泥价格弱势运行，现通化PO42.5散装报价530元/吨，长春PO42.5散装报价540元/吨，四平PO42.5散装报价470元/吨。

辽宁大连地区水泥行情平平，水泥价格有所下滑。从市场获悉，近期大连地区天气状况良好，冬季错峰生产已经结束，但由于疫情影响较大，下游工地施工受限，水泥需求量疲软，市场交易低迷，为提高销量，20日起，当地主导水泥企业通知下调水泥价格30元/吨。现大连地区水泥PO42.5散装报价395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	432	433.41	434	434.93	-0.69%	-0.69%	-5.05%
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%

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库存有所回升,水泥价格下调。从市场获悉,河南地区市场需求偏弱,企业出货量走低,加之开窑后各企业库存有所回升,销售压力增大,本月上旬河南地区水泥价格先跌后涨,近期河南市场需求不高,企业出货量仅在4-5成左右,库存普遍处于中高位,本轮价格上调或能起到喊涨止跌的效果,中旬河南多地疫情防控加严,作为水泥原材之一的煤炭省内及跨省运输受阻,原材料成本和运输成本压力持续上涨,下旬水泥价格保持上涨趋势。而后市场仍未进入旺季,预计后续水泥价格下调20-30元/吨。

后市展望:总体来看,河南地区4月份市场价格先跌后涨,市场略有回温。逐渐进入初夏,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，4月以来水泥价格涨跌互现，市场情绪较为平淡，价格短期内仍旧弱势运行；2022年5月份开始，随着窑线运转，水泥熟料库存逐渐上升，加之外来低价水泥不断冲击，预计后期河南水泥市场会再迎来一波小幅降价来提升销量，预计5月份河南地区水泥价格将在460-480元/吨之间震荡。

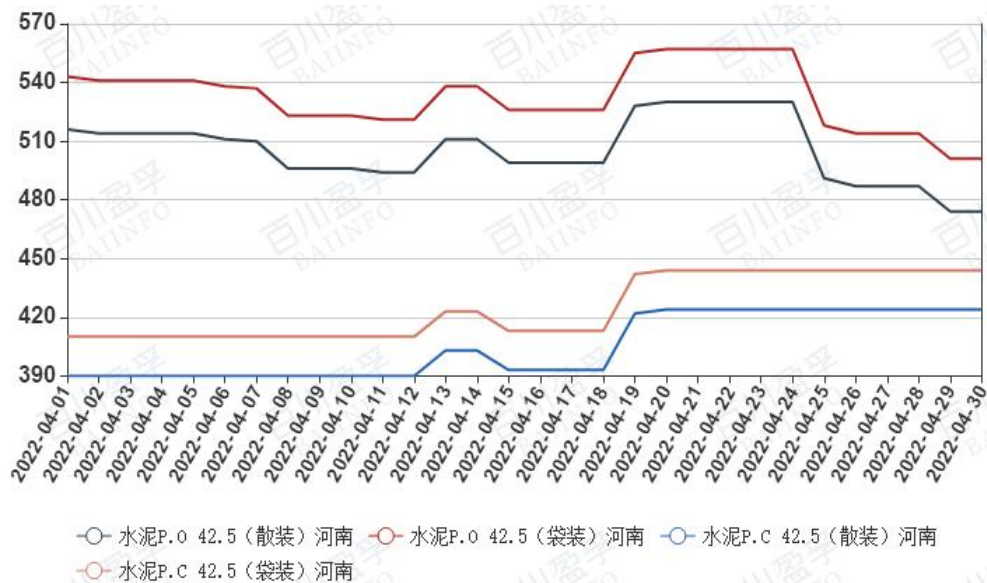
表 本月河南地区价格汇总

Date	P.O 42.5		P.C 42.5	
	散装	袋装	散装	袋装
2022/4/1	516	543	390	410
2022/4/2	514	541	390	410
2022/4/3	514	541	390	410
2022/4/4	514	541	390	410
2022/4/5	514	541	390	410
2022/4/6	511	538	390	410
2022/4/7	510	537	390	410
2022/4/8	496	523	390	410
2022/4/9	496	523	390	410
2022/4/10	496	523	390	410
2022/4/11	494	521	390	410
2022/4/12	494	521	390	410
2022/4/13	511	538	403	423
2022/4/14	511	538	403	423
2022/4/15	499	526	393	413

2022/4/16	499	526	393	413
2022/4/17	499	526	393	413
2022/4/18	499	526	393	413
2022/4/19	528	555	422	442
2022/4/20	530	557	424	444
2022/4/21	530	557	424	444
2022/4/22	530	557	424	444
2022/4/23	530	557	424	444
2022/4/24	530	557	424	444
2022/4/25	491	518	424	444
2022/4/26	487	514	424	444
2022/4/27	487	514	424	444
2022/4/28	487	514	424	444
2022/4/29	474	501	424	444
2022/4/30	474	501	424	444
均价	505.5	532.5	404.8	424.8

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

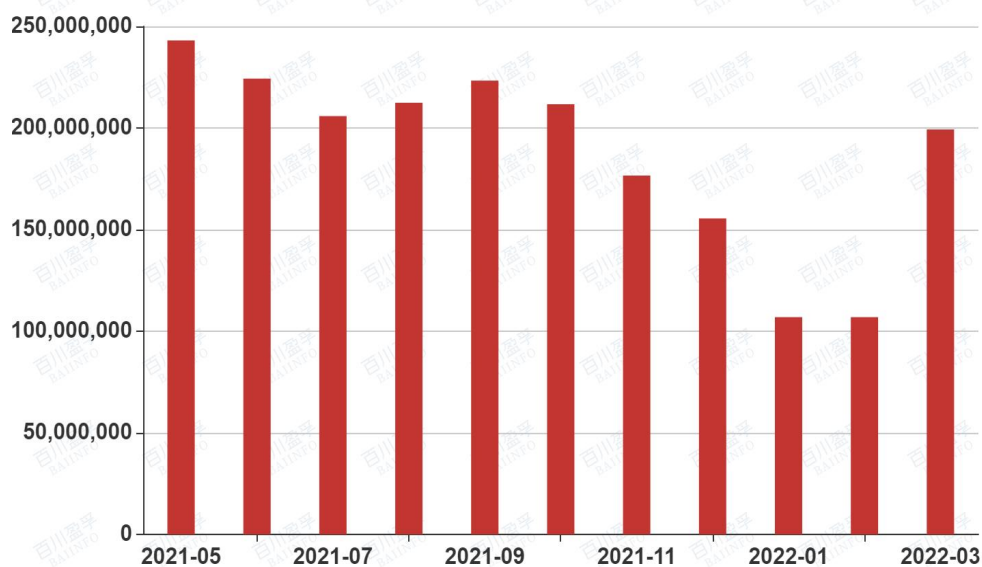
表 2022 年第 1-3 月水泥产量、开工率统计

年度	月度	产量	环比	单位	开工率	开工率变化
2022	第 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%
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%

数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

图: 2021 年 5 月-2022 年 3 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

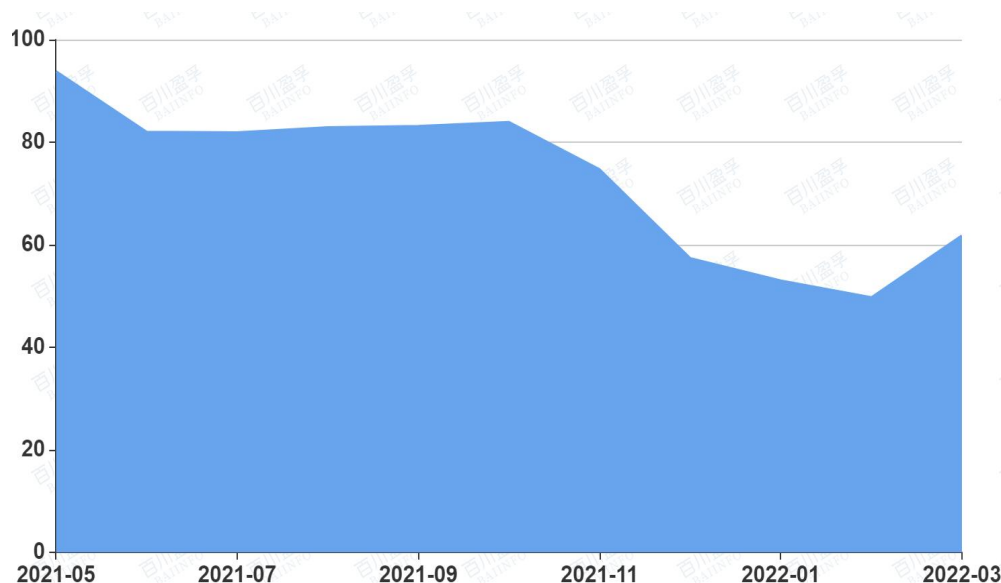
本月全国水泥企业开工率 61.76%，较上月上涨 24.34%；熟料线运转率 65.91%，较上月上涨 18.54%；

表 2022 年 4 月水泥停窑情况

地区	时间	备注
湖南省	共停 60 天	2022 年 4 月-2022 年 5 月
河北	共停 180 天	2022 年 4 月-2022 年 10 月
广东	共停 10 天	2022 年 4 月 1 日-2022 年 4 月 30 日
云南	共停 100 天	2022 年 1 月-2022 年 12 月

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

图：2021年5月-2022年3月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—3 月份，全国固定资产投资（不含农户）104872 亿元，同比增长 9.3%。其中，民间固定资产投资 59622 亿元，同比增长 8.4%。从环比看，3 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.61%。分产业看，第一产业投资 2522 亿元，同比增长 6.8%；第二产业投资 32428 亿元，增长 16.1%；第三产业投资 69923 亿元，增长 6.4%。第二产业中，工业投资同比增长 16.3%。其中，采矿业投资增长 19.0%，制造业投资增长 15.6%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长 19.3%。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 8.5%。其中，水利管理业投资增长 10.0%，公共设施管理业投资增长 8.1%，道路运输业投资增长 3.6%，铁路运输业投资下降 2.9%。

图：固定资产投资（不含农户）同比增速走势图

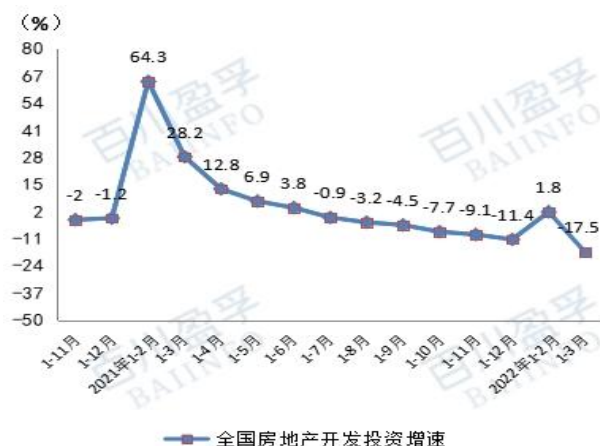


数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

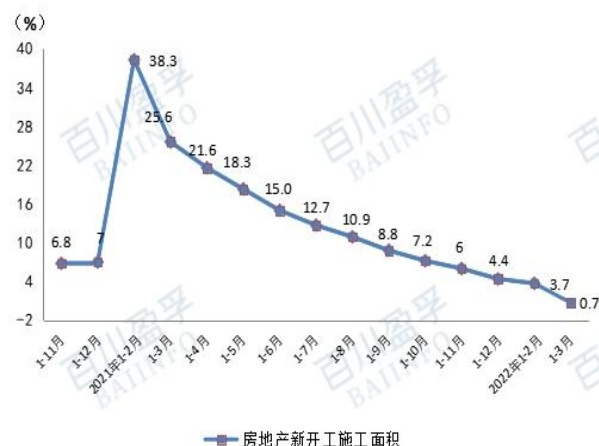
2.4.2 房地产方面

1—3 月份，全国房地产开发投资 27765 亿元，同比增长 0.7%；其中，住宅投资 20761 亿元，增长 0.7%。

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



数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

2.5 3 月水泥进出口情况

2.5.1 3 月水泥进口情况

截止到 2022 年 3 月，国内水泥进口量达到 214149.4 吨，出口量 102615.8 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 95.0%，其次是日本，占比 4.97%；从进出口省份上来看，主要来自海南省、广东省、山东省和浙江省，分别占比 38.8%、5.5%、3.2%、2.4%；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%。

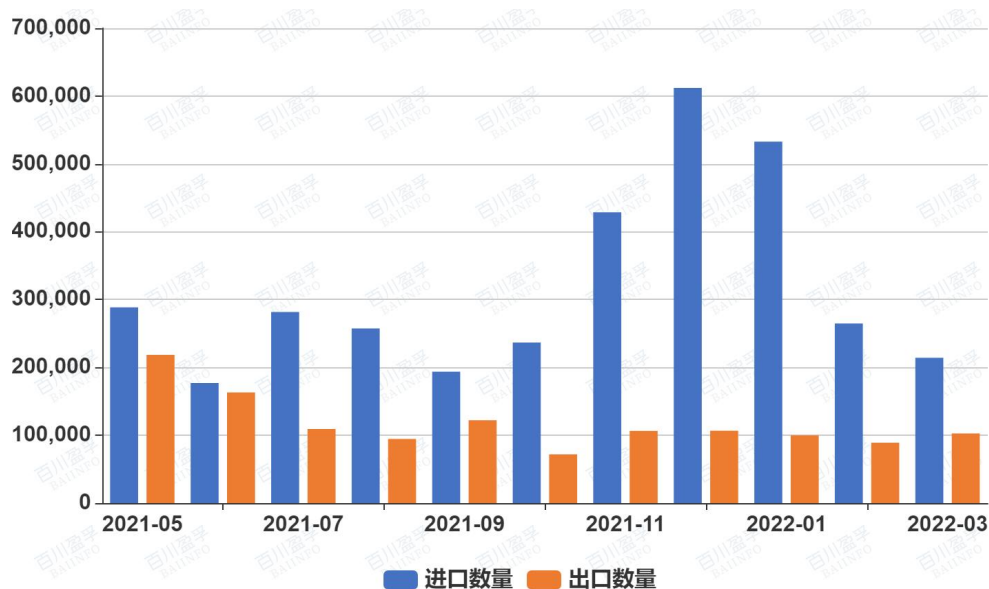
表 2022 年 3 月水泥进口情况

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

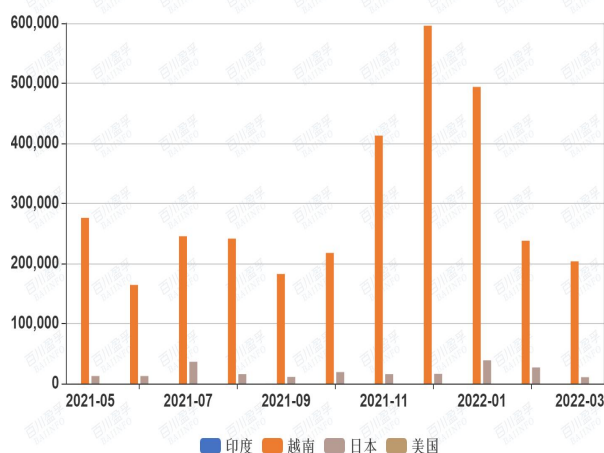
2021 年 9 月	193741.95	9666652	49.89	-40.65%
2021 年 8 月	257315.79	12988225	50.48	17.46%
2021 年 7 月	281655.42	14323777	50.86	-24.91%
2021 年 6 月	176986.84	8899387	50.28	-46.48%
2021 年 5 月	288603.40	14644577	50.74	2.46%
2021 年 4 月	188094.28	9366666	49.80	-20.28%
2021 年 3 月	142070.96	6805148	47.90	-23.16%

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据

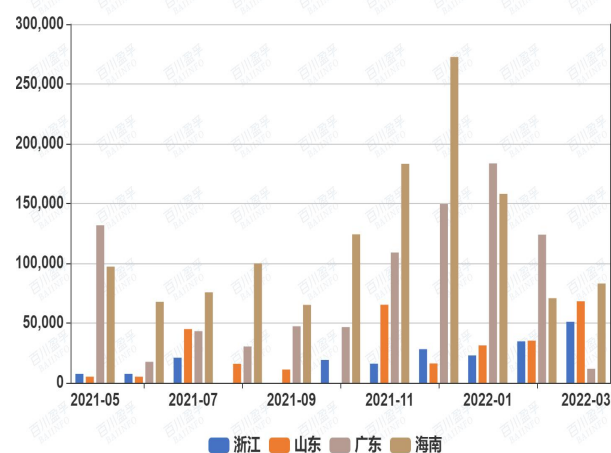
图：水泥进出口总量走势图



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 3 月水泥出口情况

截止到 2022 年 3 月国内水泥出口量达到 102615.8 吨, 较 2 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 57.8%、22.8%; 从出口省份上来看, 主要来自广东省、山东省、江西省和河北省, 分别占比 60.9%、20.1%、3.4%、1.0%; 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%。

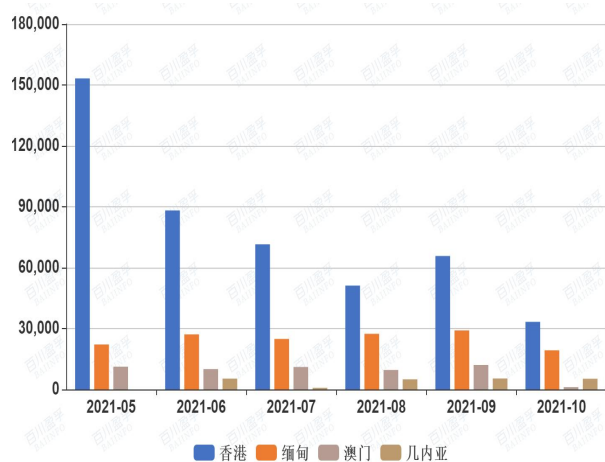
表 2022 年 3 月水泥出口情况

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

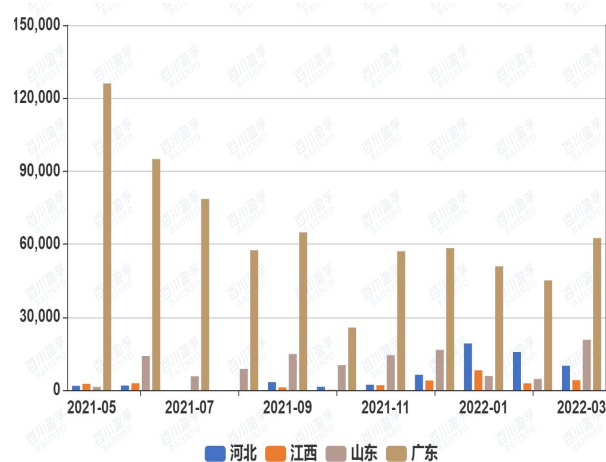
2021 年 8 月	94496.6	6651793	70.39	-56.59%
2021 年 7 月	109309.59	7223845	66.09	-61.7%
2021 年 6 月	163007.84	9968387	61.15	-38.13%
2021 年 5 月	218473.61	12917311	59.13	-17.48%
2021 年 4 月	256971.38	15718724	61.17	16.75%
2021 年 3 月	309444.95	18192613	58.79	16.64%

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 3 月水泥表观消费量情况

据百川盈孚统计，2022 年 3 月国内水泥表观消费量有所增加，进口有所下滑，出口有所上涨，产量逐渐上升，表观消费量也呈现上行态势。

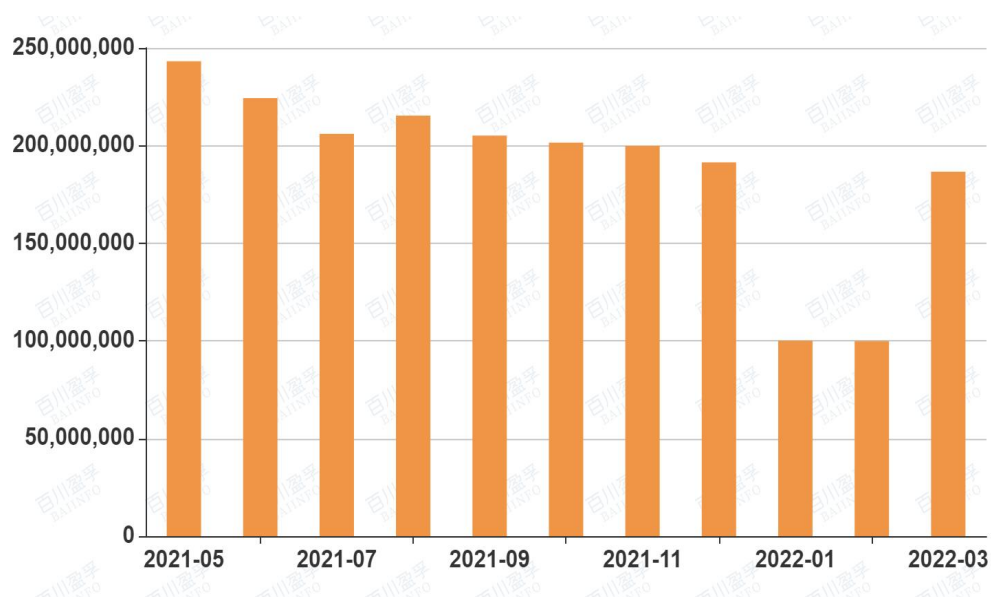
表 2022 年 3 月水泥表观消费量情况

月度	进口量 (吨)	出口量 (吨)	国内产量 (吨)	表观消费量 (吨)
2022 年 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
2021 年 3 月	142070.96	309444.95	197020000	196852626.01

数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

图: 2022 年 3 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：4月国内动力煤市场价格高位回落。供应面：保供政策深入下，即便本月安全检查形势严峻，但煤炭供应维持高位维稳。需求看，需求淡季，清洁能源出力增加，沿海地区电厂日耗同比偏低而库存同比偏高，加上疫情干扰，整体需求偏弱。整体看4月动力煤市场供强需弱。

宏观方面，3月经济数据整体较弱，疫情对经济的影响逐步显现，其中对消费的冲击最为明显，对投资和生产的影响初步显现。从需求端来看，地产销售也呈现加速下行趋势，反映近期出台的放松政策效果有限。从生产端来看，3月生产增速有所回落，但煤炭开采、受基建拉动的黑色、有色金属冶炼生产增速有所提高。向后看，疫情对经济的影响仍然在持续，预计4月服务性消费继续下行，投资、生产也将会有明显的体现。

产地：2022年1-3月全国原煤产量108239万吨，同比增长12.94%。1-3月山西、内蒙古、陕西、新疆、贵州5省原煤产量合计为90717.3万吨，占全国总产量的83.7%。其中，山西、内蒙古、陕西、新疆、贵州原煤产量累计同比分别增长9.1%、14.7%、5.6%、29.4%和3.9%。本月山西地区受疫情影响，运输受阻，煤矿库存有所累积，销售价格承压；内蒙地区保长协为主，出货情况一般；陕西地区周边化工煤市场有一定的采购需求。当前保供工作继续，主产区产量依然维持在相对高位运行。

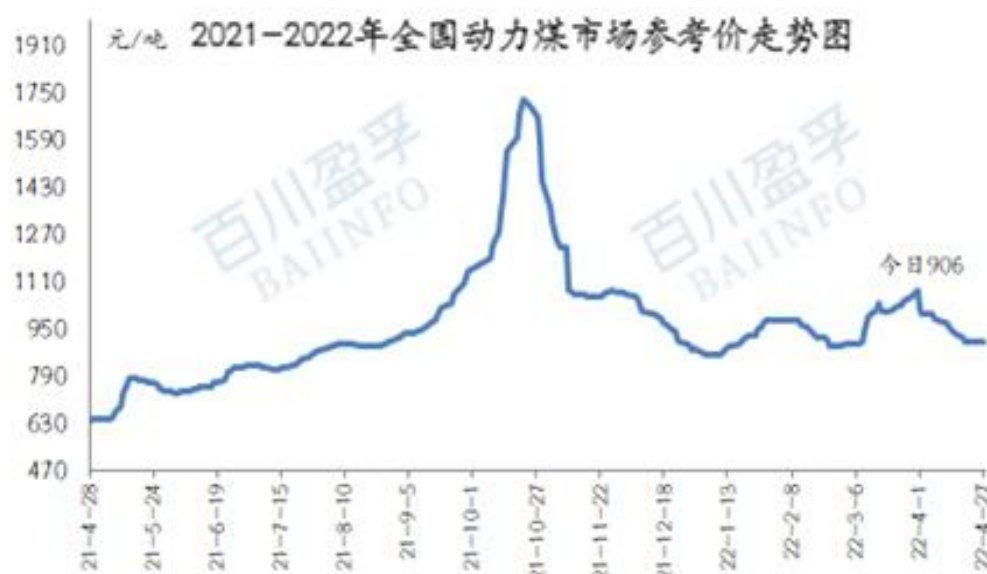
整体而言，预计5月政策面稳价力度不减，煤炭产量维持高位，但进口煤的补充仍较为有限。中间环节：5月1日即将执行新的长协价格，贸易商因担心5月市场有大的变化发运更加谨慎，有贸易商表示已经停发将近半个月。需求面，疫情停工停产及物流等多方面因素影响，叠加国际经济形势，需求并未上来。整体看，当前能源保供增供举措继续推进，电煤传统需求淡季以及疫情导致需求放缓。供需走弱与政策调控共振下，预计短期价格承压。二季度末，迎峰旺季，届时电煤需求增加，价格高位振荡。

地区	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注
吕梁	1056	1056	1056	1056	-	车板含税
临汾	973	973	973	973	-	车板含税
大同	1120	1020	945	925	-195	车板含税
大同	1130	1030	955	935	-195	车板含税
长治	1050	1050	1050	1050	-	车板含税
朔州	1100	1000	925	905	-195	车板含税
朔州	1070	970	895	875	-195	坑口含税
忻州	1105	1005	930	910	-195	车板含税

晋中	1071	1071	1071	1071	-	车板含税
晋中	971	971	971	971	-	车板含税
阳泉	1145	1045	970	950	-195	车板含税
阳泉	1150	1050	975	955	-195	车板含税
鄂尔多斯	984	947	855	829	-155	车板含税
鄂尔多斯	953	918	791	791	-162	坑口含税
乌海	998	963	837	837	-161	车板含税
乌鲁木齐	500	500	500	500	-	坑口含税
靖远	673	673	673	673	-	车板含税
灵武	1057	1018	920	895	-162	出厂含税
大武口	973	940	824	820	-153	车板含税
天峻	530	530	530	530	-	场地含税
西安	1160	1140	1090	1055	-105	场地含税
西安	1140	1120	1070	1035	-105	场地含税
榆林	900	890	890	890	-10	坑口含税
彬县	710	710	710	710	-	坑口含税
南京	1340	1290	1140	1140	-200	库提含税
淄博	1280	1200	1040	1040	-240	坑口含税
枣庄	1275	1195	1035	1035	-240	车板含税
枣庄	1280	1200	1040	1040	-240	车板含税
滕州	1280	1200	1040	1040	-240	坑口含税
济宁	1280	1200	1040	1040	-240	坑口含税

阜新	1091	1091	1091	1091	-	出厂含税
双鸭山	1017	1017	1017	1017	-	坑口含税
双鸭山	948	948	948	948	-	坑口含税
湘潭	1382	1330	1168	1168	-214	车板含税
广州	1626	1565	1417	1376	-250	库提含税
广州	1485	1455	1305	1290	-195	库提含税

数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据



数据来源: BAIINFO/百川盈孚大数据

三、下月水泥价格走势预测

4月份是我国水泥行业逐渐进入旺季的时段,此时南北天气皆出现回暖,南方多地区需求逐渐向

好，水泥价格以涨为主，或者出现先降后涨的趋势；北方地区气温大面积回升，但大型项目工程暂未启动，价格稳中趋弱。较之往年同期情况，预计北方市场大型项目大概 5-6 月份左右正式启动，因此，东北和华北等地市场价格或将后续回温，综上，预计 5 月全国水泥价格将整体上行，华东地区价格将上涨 10-20 元/吨。

表 2022 年第 4 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

数据来源：BAIINFO/百川盈孚大数据