

本月要点提示

■ 价格走势

本期全国水泥价格均价为 461，本报告期与前一报告期价格均价下降了 16 个点；5 月全国水泥市场行情低迷，价格易跌难涨。

■ 行情要点

本月全国水泥市场行情一般，水泥价格以降为主。南方地区近期天气状态回温，进入 5 月份，下游项目动工，但今年房地产行情不佳，水泥企业出货较低，但成本有所上涨，局部地区水泥价格有所上调。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

5 月份是我国水泥行业淡季，此时南北天气较为炎热，下游市场施工条件不佳，加之今年房地产行业低迷，水泥价格弱势，为保证市场平衡，南方地区水泥市场需求将灵活调涨，但又因南方阴雨天气影响，水泥价格预计涨跌互现；北方地区市场需求依旧以稳为主，但因连日来断断续续的疫情影响，较之往年，预计北方市场难以达到去年同期水平，综上，预计 6 月全国水泥价格将区间震荡，华东地区价格将下滑 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 华中地区：水泥市场行情有涨有跌	2
2.1.2 华北地区：水泥价格涨跌互现	3
2.1.3 西北地区：水泥市场价格稳中有降	5
2.2 本月河南地区水泥价格走势分析	7
2.3 本月水泥供应情况	13
2.3.1 水泥产量方面	13
2.3.2 水泥开工率方面	14
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	16
2.5 4月水泥进出口情况	17
2.5.1 4月水泥进口情况	17
2.5.2 4月水泥出口情况	19
2.5.3 4月水泥表观消费量情况	20
2.6 本月水泥成本情况	21

三、下月水泥价格走势预测 24

一、本月水泥市场综述

市场综述：5月全国水泥市场行情低迷，价格易跌难涨。5月全国水泥价格均价为461个点，本月与上月价格均价相比下降了16个点。一方面华东和中南地区近期持续受到疫情影响，导致水泥出货难，加之今年房地产行业行情不旺，水泥市场需求疲软，因此全国多数地区水泥价格下滑为主；另一方面西南和西北少数地区受原材料价格提升影响，为保证企业基本盈利，企业共同小幅上调水泥价格。

图：本月全国水泥价格均价走势图



供应方面：目前全国各地区处于夏季错峰限产准备阶段，整体地区限电政策结束，各地区企业开工率较为平稳，水泥产量略有上涨。

需求方面：全国各地区下游需求普遍低迷。南方地区天气状态向好，各地区工程开工，但整体市场需求低于往年同期；北方地区正常开工，下游工程项目保持待启动状态，市场需求一般。

成本方面：5月国内动力煤市场价格局部偏强。

供应面：国内积极保供，优质产能加速释放，国内供应依然维持在高位，从总量角度甚至可以覆盖外贸煤缺口。主产区大矿继续以保供长协煤发运为主，地销资源有限。

需求看：5月下游对政策实施后的降价力度仍存期待，且电厂主要以长协补库稳定供应，库存高位，对高价持抵触情绪；而部分焦化、水泥市场用煤需求积极，销售情况较好，价格较为坚挺。

整体看，5月政策的限价导致了电厂采购的谨慎度，且国常会再提能源保供，有关单位继续补充阐述稳价政策，动力煤价格维持横盘震荡的状态。

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，近期湖北地区市场需求销量明显下滑，水泥价格走势下行；月内湖南地区月初大部分企业库存高位承压，水泥价格本月下调，后又因受周边市场涨价带动，水泥价格为上调；月内河南地区市场需求不足，本月下旬发布停窑通知，水泥价格涨跌互现。

湖北地区水泥行情需求一般，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，受疫情影响，外围低价水泥进入湖北地区较多，市场竞争加剧，加之近期雨水天气较多，市场需求销量明显下滑，为提升销量，6日起宜昌、武汉地区通知水泥价格下调 20 元/吨，16 日起宜昌地区通知水泥价格下调 20 元/吨，17 日起襄阳地区通知水泥价格下调 30 元/吨，19 日起部分地区通知水泥价格下调 20 元/吨，十堰地区需求回暖，厂家库存偏低，19 日起十堰地区通知水泥价格上调 5-20 元/吨，30 日起宜昌、荆州地区通知水泥价格下调 20 元/吨。现黄石地区水泥 PO42.5 散装报价 420 元/吨，黄冈地区水泥 PO42.5 散装报价 430 元/吨，荆州地区水泥 PO42.5 散装报价 380 元/吨。

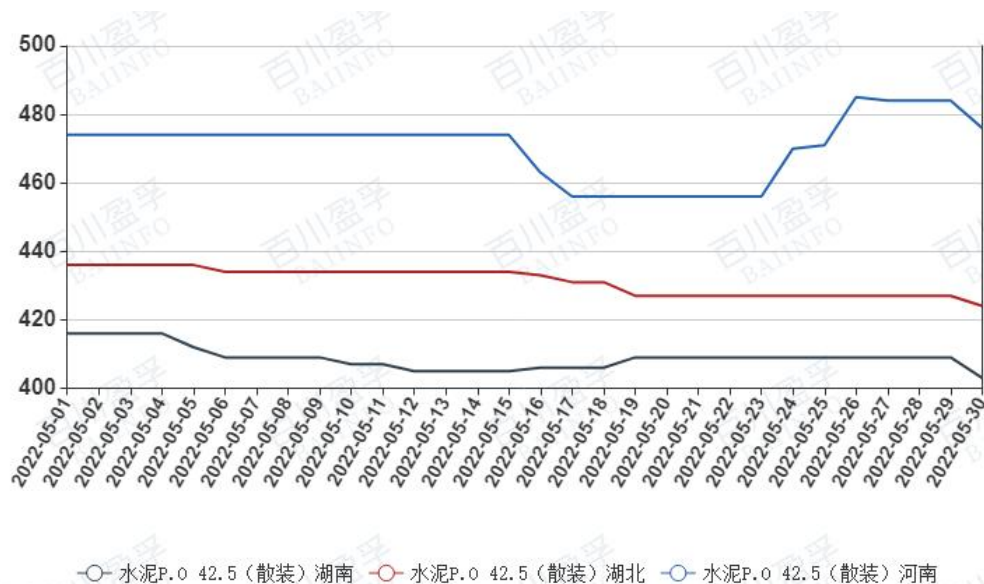
湖南多数地区水泥市场需求一般，水泥价格先抑后扬。从市场获悉，近期湖南地区水泥市场需求低迷，大部分企业库存高位承压，加之周边市场降价影响，为提升销量，5 日起部分地区通知水泥价格下调 5-30 元/吨，6 日起邵阳地区通知水泥价格下调 25-50 元/吨，6 日起邵阳地区通知水泥价格下调 25-50 元/吨，9 日起岳阳地区通知水泥价格下调 30 元/吨，10 日起郴州地区通知水泥价格下调 20 元/吨，12 日起娄底地区通知水泥价格下调 30 元/吨。或受周边市场涨价带动，加之前期湖南长沙、张家界地区水泥价格已降至低位，企业涨价意愿强烈。为提升盈利，16 日起长沙地区通知水泥价格上调 20 元/吨，19 日起张家界地区通知水泥价格上调 10-40 元/吨，24 日起娄底地区通知水泥价格上调 40 元/吨。月末湖南地区雨水天气较多，中旬涨价落实欠佳，近日已基本回落至涨前水平，30 日起株洲、湘潭和长沙地区通知水泥价格下调 20-30 元/吨。现株洲地区水泥 PO42.5 散装报价 460 元/吨，长沙地区水泥 PO42.5 散装报价 445 元/吨，湘潭地区水泥 PO42.5 散装报价 465 元/吨。

河南地区水泥市场需求一般，水泥价格有涨有跌。从市场获悉，河南地区工地开工率不高，市场需求不足，价格上调后企业出货量低迷。为抢占淡季市场份额，16 日起大部分地区通知水泥价格下调 10-20 元/吨，17 日起大部分地区通知水泥价格下调 20 元/吨。本月下旬，河南地区发布停窑通知，要求省内熟料线于 5 月 21 日至 6 月 10 日停窑 21 天，为提升盈利，24 日起部分通知水泥价格上调 40-60 元/吨，25 日起驻马店地区通知水泥价格上调 60 元/吨，26 日起许昌、平顶山、三门峡等地区通知水泥价格上调 50-60 元/吨，月末根据市场反馈来看，终端需求持续低迷，下游客户采购积极性偏弱，30 日起安阳、南阳等地区通知水泥价格下调 20-30 元/吨。现平顶山地区水泥 PO42.5 散装报价 460 元/吨，南阳地区水泥 PO42.5 散装报价 455 元/吨，驻马店地区水泥 PO42.5 散装报价 535 元/吨。

表 本月华中地区价格涨跌 (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 (%)
湖南	403	408.87	418	429.78	-3.13%	-10.44%	-18.09%
湖北	424	431.2	442	445.70	-2.75%	-5.36%	-12.58%
河南	476	470.63	487	508.52	0.42%	-2.46%	-4.99%

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.2 华北地区：水泥价格涨跌互现

据了解，华北地区水泥市场行情一般。近期天气状态不佳，下游大型工程项目较往年同期较少，市场交易普遍低迷，企业库存中位水平运行，内蒙古、山西和河北等地区价格下行，其他地区价格仍

旧以稳为主。

内蒙古地区水泥市场行情稍有抬头，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，近期疫情管控严格，运输受限，部分原材料供应紧缺，且外来低价水泥进入减少。为提升盈利，11日起内蒙古锡林郭勒地区厂家通知水泥价格上调30-40元/吨。受疫情反复影响，当地管控严格，市场需求偏弱，企业出货量低迷，市场竞争激烈，23日起内蒙古乌兰察布地区主要水泥厂家通知价格下调50元/吨。但呼和浩特地区厂家由于水泥成本持续居高不下的价格，厂家利润逐渐减少，25日起内蒙呼和浩特地区主要水泥厂家通知价格上调20元/吨。现乌兰察布地区水泥PO42.5散装报价465元/吨，呼和浩特地区水泥PO42.5散装报价460元/吨。

山西地区水泥行情疲软，水泥价格走势下行。从市场获悉，目前虽室外温度逐渐回升，但当地疫情管控严格，工程开工率同比去年有所减少，部分厂家库存处于高位。为提升销量，11日起厂家通知水泥价格下调10-30元/吨，12日起长治地区厂家通知水泥价格下调30元/吨，16日起山西运城地区主要水泥厂家通知价格下调30-40元/吨、19日起山西忻州地区主要水泥厂家通知价格下调20元/吨。20日起山西朔州、大同、阳泉地区主要水泥厂家通知价格下调20-40元/吨，23日起山西运城地区主要水泥厂家通知价格下调30元/吨，25日起山西临汾地区主要水泥厂家通知价格下调20-30元/吨，30日起山西太原和晋中地区主要水泥厂家通知价格下调30元/吨。现运城地区水泥PO42.5散装报价455元/吨，大同地区水泥PO42.5散装报价405元/吨，临汾地区水泥PO42.5散装报价480元/吨。

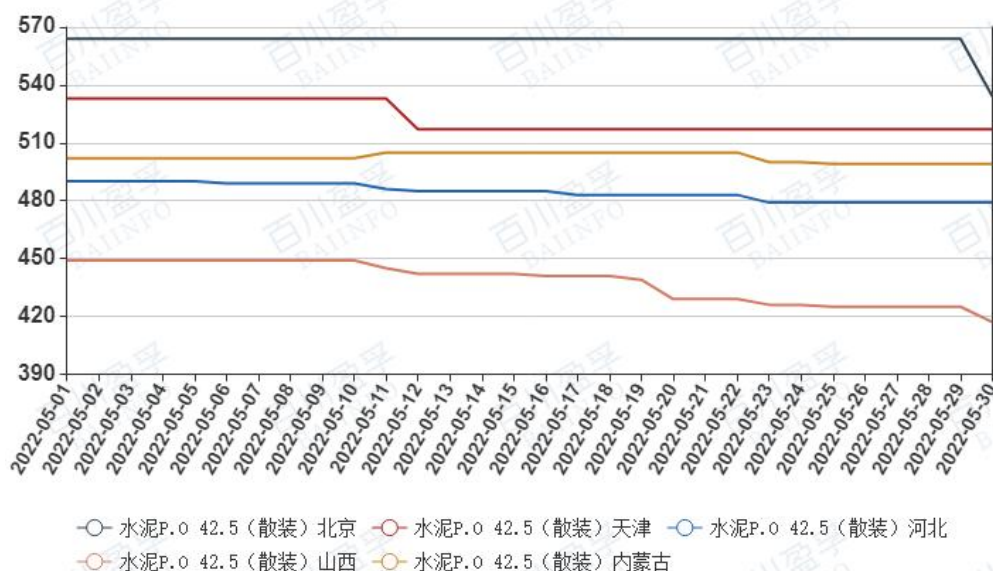
河北地区水泥行情一般，水泥价格小幅走低。从市场获悉目前虽室外温度逐渐回升，但当地疫情管控严格，工程开工率同比去年有所减少，部分厂家库存处于高位。受疫情反复影响，当地管控严格，交通受阻，工地施工进度缓慢，需求锐减，厂家库存中高位运行，为提升销量，6日起河北邢台地区主要水泥厂家通知高标号水泥散装价格下调10元/吨。11日起厂家通知高标号水泥价格下调30元/吨，12日起厂家通知各标号水泥价格下调10-20元/吨，23日起河北秦皇岛地区主要水泥厂家通知价格下调40元/吨。现秦皇岛地区水泥PO42.5散装报价510元/吨，石家庄地区水泥PO42.5散装报价485元/吨。

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	534	563	564	564	-5.32%	-0.37%	-7.29%
天津	517	522.87	533	540.41	-3.00%	-5.14%	-7.51%
河北	479	484.53	490	490.22	-2.24%	1.48%	-0.21%
山西	417	438.2	449	449	-7.13%	-3.02%	-5.01%

内蒙古	499	502.47	498	503.22	-0.60%	-2.92%	-4.77%
-----	-----	--------	-----	--------	--------	--------	--------

图：本月华北地区水泥价格走势



2.1.3 西北地区：水泥市场价格稳中有降

据了解，西北地区水泥市场行情一般。近期气温高温多雨，下游大型工程项目较往年同期较少，市场交易普遍低迷，企业库存中位水平运行，陕西、甘肃和宁夏部分地区价格下行，其他地区价格仍旧以稳为主。

陕西榆林地区水泥行情需求一般，水泥价格下滑。从市场获悉，陕西榆林地区近日来天气状态一般，水泥企业库存中低位水平运行，近期气温略有回升，下游工程仍未启动，市场需求较低，为提高销量，6日起，陕西榆林地区主要水泥厂家通知下调水泥价格10-30元/吨，30日，各标号水泥价格下调30-60元/吨。现榆林地区水泥PO42.5散装报价515元/吨，汉中地区水泥PO42.5散装报价480元/吨。

甘肃天水地区水泥行情需求疲软，水泥价格走势下行。从市场获悉，近期雨水天气较多，市场需求销量下滑，企业库存压力较大。加之周边市场水泥价格下调影响，为提升销量，12日起厂家通知水泥价格下调30元/吨，19日起厂家通知水泥价格下调20-30元/吨，23日起，武威地区部分主要水泥厂家于通知下调水泥价格70元/吨，30日，由于生产成本较高，为保证盈利，武威地区厂家通知价格上调30元/吨。现天水地区水泥PO42.5散装报价455元/吨，武威地区水泥PO42.5散装报价440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。

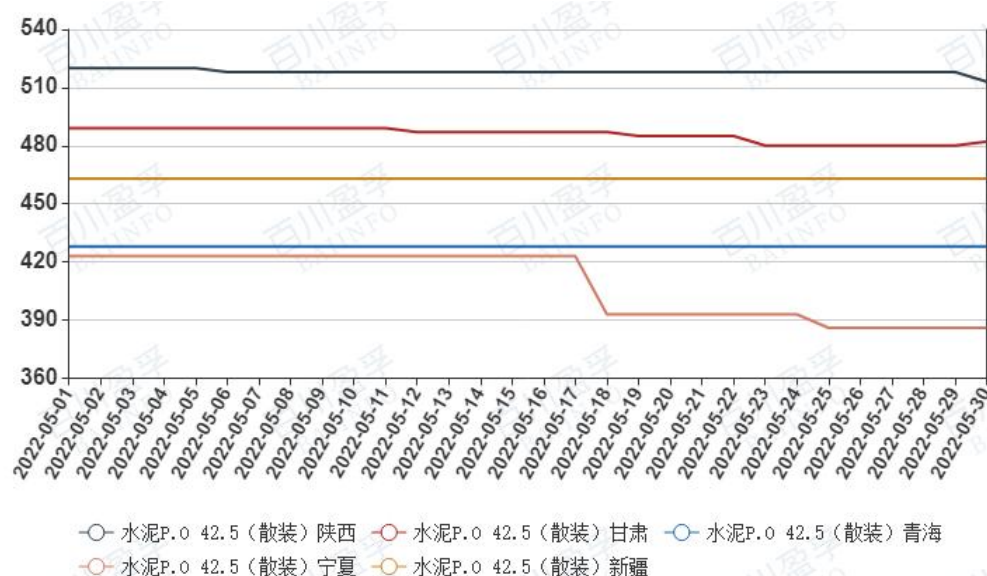
宁夏多地区水泥行情需求疲软，水泥价格走势下行。从市场获悉，近期宁夏地区市场行情持续低迷，下游需求始终无起色，各地区企业销售压力较大，加之库存释放压力持续。为提升销量，18 日起，多地区主要水泥厂家通知价格普遍下调 30 元/吨，25 日起宁夏地区部分主要水泥厂家通知价格下调 20 元/吨。现中卫地区水泥 PO42.5 散装报价 375 元/吨，银川地区水泥 PO42.5 散装报价 395 元/吨，吴忠地区水泥 PO42.5 散装报价 375 元/吨。

新疆地区水泥行情需求平平，水泥价格维稳。从市场获悉，新疆地区市场行情已经开始回暖，下游市场需求好转，水泥价格暂时稳定。现阿克苏地区水泥 PO42.5 散装报价 630 元/吨，伊犁州地区水泥 PO42.5 散装报价 625 元/吨，乌鲁木齐地区水泥 PO42.5 散装报价 595 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	513	518.17	520	520.37	-1.35%	-5.00%	-8.23%
甘肃	482	485.67	489	489.89	-1.43%	-3.98%	-7.13%
青海	428	428	428	428	0.00%	-2.73%	-11.57%
宁夏	386	408.6	423	426.63	-8.75%	-9.18%	-13.26%
新疆	463	463	463	463	0.00%	2.89%	3.58%

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

据了解，本月河南地区水泥市场开始停窑检修，水泥价格先抑后扬。从市场获悉，今年以来国内多地疫情反复影响下，河南省包括郑州市在内的多个城市都或多或少出现搅拌站暂停、物流受阻，下游施工放缓等现象，水泥市场的供需端都受到影响，据百川盈孚了解，15 日左右，由于河南地区疫情反复，整体需求持续偏弱，为提升销量，河南地区水泥价格开始下调。5 月下旬，河南地区一些主要企业有意于月内执行错峰停窑 15 天，河南省多数水泥熟料线陆续开始停窑检修，库存压力陆续会有所缓解，厂家进而推涨水泥价格。预计后续水泥价格下调 20-30 元/吨。

后市展望：近期全国多地雨季汛期来临，工地项目施工将受到影响，市场需求回升受阻，加之六月正值农忙季节，工程基本暂停搁置，水泥民用市场需求较本月将有所减少。6 月起，迎来全国中高考，多地重点工程项目施工进度放缓，水泥市场需求疲软。但近期全国多地纷纷出台相关购房优惠政策，对房建需求有一定刺激作用，另外随着当前“稳增长”政策发力进入加速期，基建对经济的托底效果继续加强，因此下月河南地区水泥价格将偏强运行，预计 6 月份河南地区水泥价格将在 430-450 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
------	----------	----------

水泥市场

	散装	袋装	散装	袋装
2022/5/1	444	474	501	424
2022/5/2	444	474	501	424
2022/5/3	444	474	501	424
2022/5/4	444	474	501	424
2022/5/5	444	474	501	424
2022/5/6	444	474	501	424
2022/5/7	444	474	501	424
2022/5/8	444	474	501	424
2022/5/9	444	474	501	424
2022/5/10	444	474	501	424
2022/5/11	444	474	501	424
2022/5/12	444	474	501	424
2022/5/13	444	474	501	424
2022/5/14	444	474	501	424
2022/5/15	444	474	501	424
2022/5/16	444	463	490	424
2022/5/17	437	456	483	417
2022/5/18	437	456	483	417
2022/5/19	437	456	483	417
2022/5/20	437	456	483	417
2022/5/21	437	456	483	417

2022/5/22	437	456	483	417
2022/5/23	437	456	483	417
2022/5/24	437	470	497	417
2022/5/25	438	471	498	418
2022/5/26	438	485	512	418
2022/5/27	438	484	511	418
2022/5/28	438	484	511	418
2022/5/29	438	484	511	418
2022/5/30	436	476	503	416
2022/5/31	429	469	496	409
均价	440.48	470.58	497.58	420.48

图：本月河南地区水泥价格走势

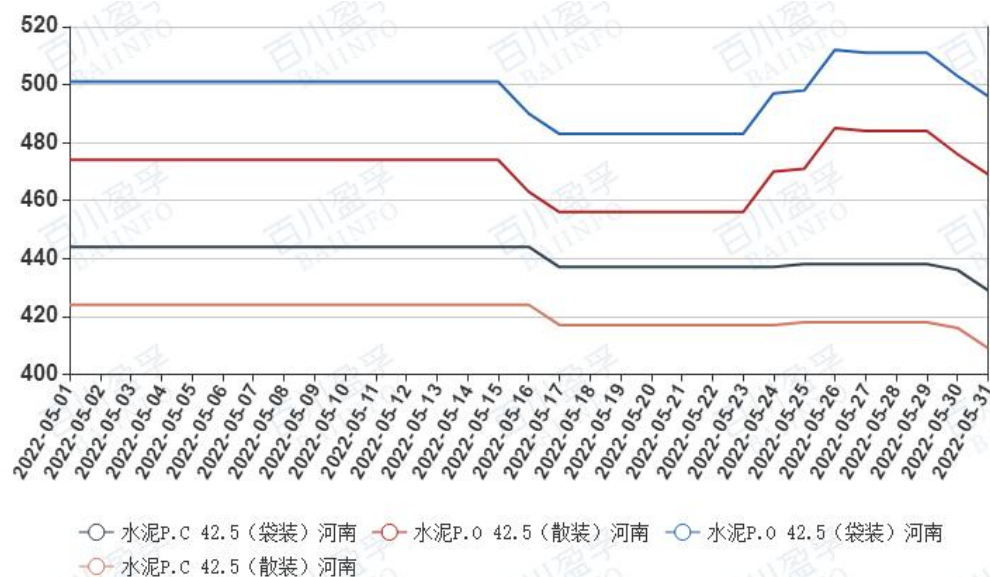


表 本月河南地区价格涨跌表

水泥市场

品牌	水泥品种	包装	地区	公司名称	价格(元) /吨 2022/5 /31	价格(元) /吨 2022/5 /1	涨跌
锦信	P.O 42.5	散装	河南许昌	禹州市锦信水泥有限公司	490	480	10
天瑞	P.O 42.5	散装	河南许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	510	500	10
天瑞	P.O 42.5	散装	河南许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	500	490	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	470	460	10
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	480	470	10
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	480	470	10
中联	P.O 42.5	散装	河南安阳	安阳中联水泥有限公司	645	640	5
中联	P.O 42.5	散装	河南安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	615	610	5
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	625	620	5
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	630	625	5
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	625	620	5
伏牛山	P.O 42.5	散装	河南南阳	南阳市天泰水泥有限公司	520	510	10
中联	P.O 42.5	散装	河南南阳	南阳中联水泥有限公司	530	520	10
天瑞	P.O 42.5	散装	河南南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	480	470	10
浙水	P.O 42.5	散装	河南南阳	河南省浙川水泥有限公司	600	590	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	525	515	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	475	475	0
千业	P.O 42.5	散装	河南焦作	焦作千业水泥有限责任公司	460	480	20

水泥市场

坚固	P.O 42.5	散装	河南焦作	焦作坚固水泥有限公司	450	470	20
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	455	475	20
金隅	P.O 42.5	散装	河南焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	470	490	20
金隅	P.O 42.5	散装	河南焦作	博爱金隅水泥有限公司	470	490	20
崤山	P.O 42.5	散装	河南三门峡	河南锦荣水泥有限公司	510	500	10
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	525	515	10
仰韶	P.O 42.5	散装	河南三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	520	510	10
天瑞	P.O 42.5	散装	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	散装	河南郑州	登封市嵩基水泥有限公司	565	575	10
建筑	P.O 42.5	散装	河南郑州	中国长城铝业公司水泥厂	545	555	10
宏昌	P.O 42.5	散装	河南郑州	登封市宏昌水泥有限公司	540	550	10
中联	P.O 42.5	散装	河南郑州	登封中联登电水泥有限公司	560	570	10
金隅	P.O 42.5	散装	河南郑州	博爱金隅水泥营销公司	540	550	10
同力	P.O 42.5	散装	河南郑州	河南省同力水泥有限公司	550	560	10
同力	P.O 42.5	散装	河南驻马店	驻马店市豫龙同力水泥有限公司	570	550	20
豫南	P.O 42.5	散装	河南驻马店	河南省豫南水泥有限公司	560	540	20
冠龙	P.O 42.5	散装	河南驻马店	确山县冠龙建材水泥有限公司	550	530	20
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	480	490	10
新峰	P.O 42.5	散装	河南新乡	河南世纪新峰水泥有限公司	480	490	10
孟电	P.O 42.5	散装	河南新乡	河南孟电集团水泥有限公司	470	480	10
天瑞	P.O 42.5	散装	河南新乡	卫辉市天瑞水泥有限公司	480	490	10
振新	P.O 42.5	散装	河南新乡	新乡市振新水泥有限公司	495	505	10

水泥市场

春江	P.O 42.5	散装	河南新乡	卫辉市春江水泥有限公司	455	465	10
李固	P.O 42.5	散装	河南新乡	新乡市李固水泥有限公司	475	485	10
中联	P.O 42.5	散装	河南洛阳	洛阳中联水泥有限公司	540	550	10
同力	P.O 42.5	散装	河南洛阳	洛阳黄河同力水泥有限责任公司	570	580	10
天瑞	P.O 42.5	散装	河南洛阳	天瑞集团水泥有限公司	585	595	10
同力	P.O 42.5	散装	河南濮阳	濮阳同力水泥有限公司	450	470	20
金湖	P.O 42.5	散装	河南商丘	湖波集团商丘市金湖波水泥有限责 任公司	525	545	20
天瑞	P.O 42.5	散装	河南商丘	商丘天瑞水泥有限公司	500	520	20
顺兴	P.O 42.5	散装	河南商丘	山东顺兴水泥股份有限公司	470	470	0
华新	P.O 42.5	散装	河南信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	500	530	30
天瑞	P.O 42.5	散装	河南信阳	天瑞集团光山水泥有限公司	550	530	20
天瑞	P.O 42.5	散装	河南周口	天瑞集团周口水泥有限公司	490	510	20
锦信	M32.5	袋装	河南许昌	禹州市锦信水泥有限公司	450	450	0
天瑞	M32.5	袋装	河南许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	450	450	0
天瑞	M32.5	袋装	河南许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	460	460	0
天瑞	M32.5	袋装	河南平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	420	440	20
天瑞	M32.5	袋装	河南南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	490	490	0
浙水	M32.5	袋装	河南南阳	河南省浙川水泥有限公司	490	490	0
同力	M32.5	袋装	河南驻马店	驻马店市豫龙同力水泥有限公司	530	490	40
豫南	M32.5	袋装	河南驻马店	河南省豫南水泥有限公司	520	480	40
冠龙	M32.5	袋装	河南驻马店	确山县冠龙建材水泥有限公司	525	485	40

李固	M32.5	袋装	河南新乡	新乡市李固水泥有限公司	370	390	20
同力	M32.5	袋装	河南洛阳	洛阳黄河同力水泥有限责任公司	430	450	20
天瑞	M32.5	袋装	河南洛阳	天瑞集团水泥有限公司	430	450	20
天瑞	M32.5	袋装	河南商丘	商丘天瑞水泥有限公司	495	495	0
华新	M32.5	袋装	河南信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	450	480	30
天瑞	M32.5	袋装	河南周口	天瑞集团周口水泥有限公司	485	485	0

2.3 本月水泥供应情况

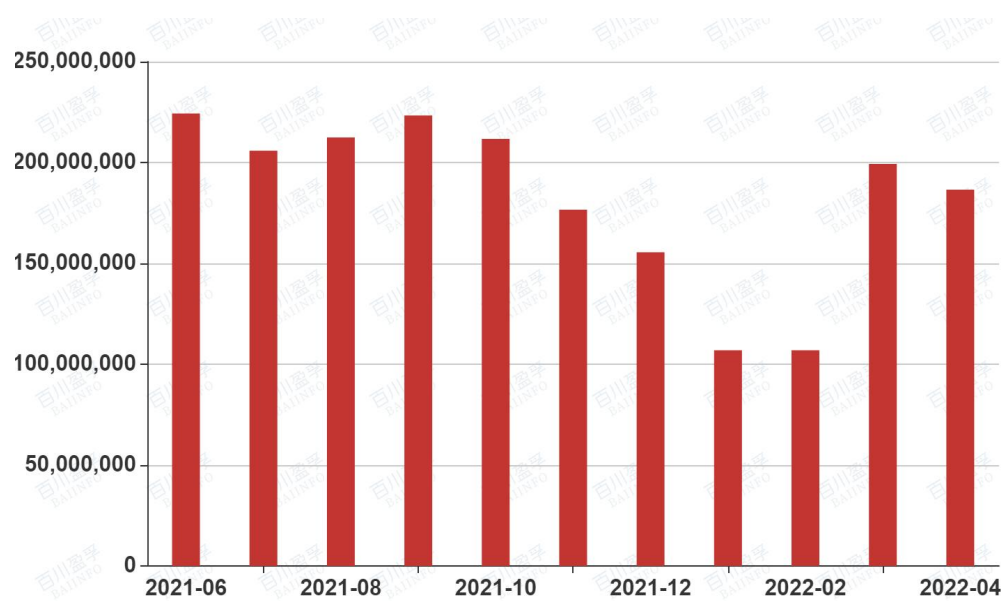
2.3.1 水泥产量方面

表 2022 年第 1-4 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 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%

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%

图：2021 年 6 月-2022 年 4 月全国水泥总产量对比图



2.3.2 水泥开工率方面

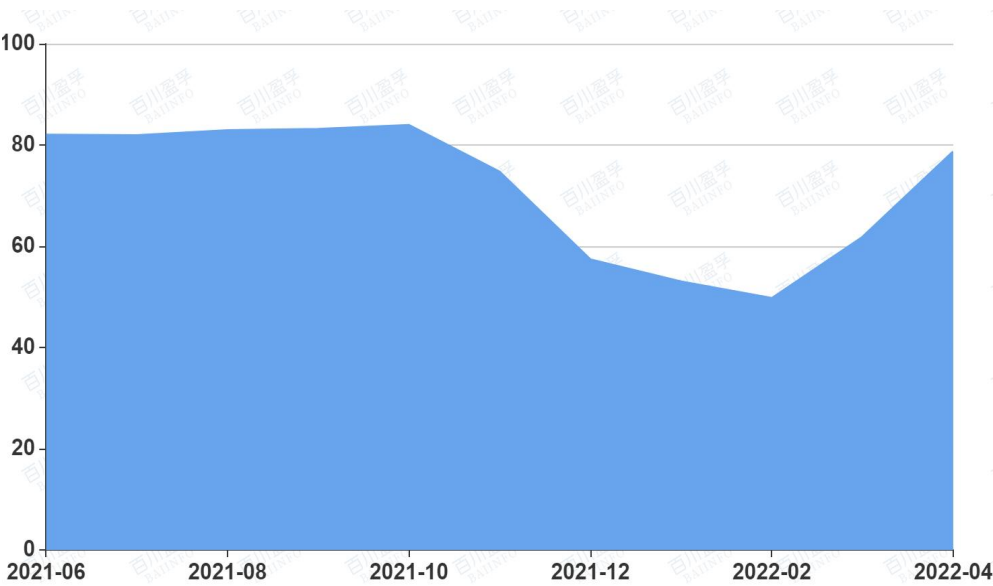
本月全国水泥企业开工率 78.66%，较上月上涨 27.36%；熟料线运转率 80.81%，较上月上涨 22.61%；

表 2022 年 5 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
内蒙古	共停 180 天	2022 年 4 月-2022 年 11 月
云南	共停 100 天	2022 年 1 月-2022 年 12 月
新疆	共停 60 天	2022 年 5 月-2022 年 6 月

江西	不少于 30 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

图： 2021 年 6 月-2022 年 4 月全国水泥行业开工率走势图

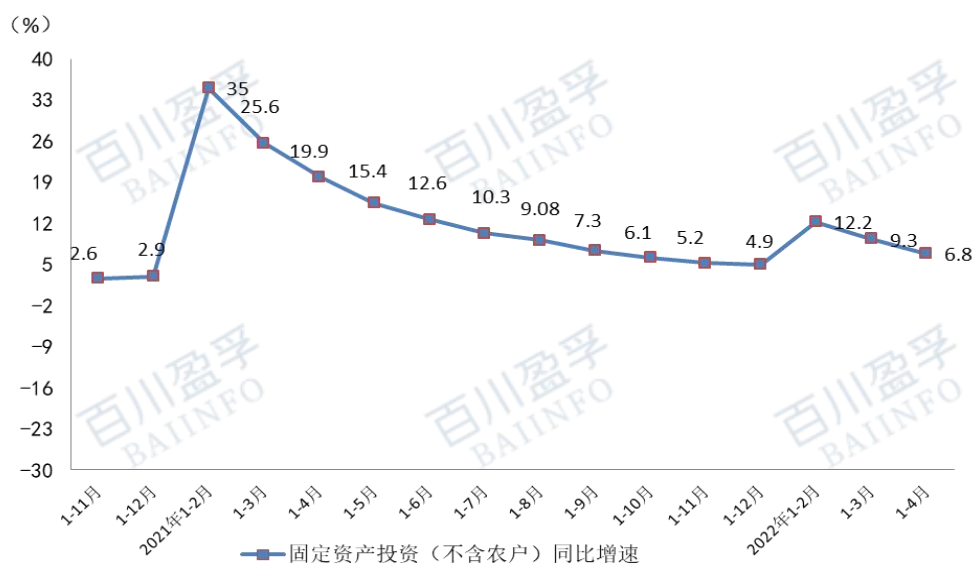


2.4 本月水泥需求情况

2.4.1 基础设施建设方面

1—4 月份，全国固定资产投资（不含农户）153544 亿元，同比增长 6.8%。其中，民间固定资产投资 86872 亿元，同比增长 5.3%。从环比看，4 月份固定资产投资（不含农户）下降 0.82%。分产业看，第一产业投资 3829 亿元，同比增长 5.8%；第二产业投资 47580 亿元，增长 12.6%；第三产业投资 102136 亿元，增长 4.3%。第二产业中，工业投资同比增长 12.7%。其中，采矿业投资增长 18.8%，制造业投资增长 12.2%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长 13.0%。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 6.5%。其中，水利管理业投资增长 12.0%，公共设施管理业投资增长 7.1%，道路运输业投资增长 0.4%，铁路运输业投资下降 7.0%。

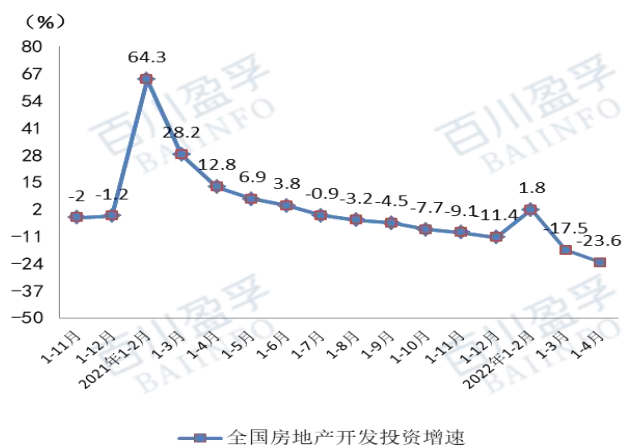
图：固定资产投资（不含农户）同比增速走势图



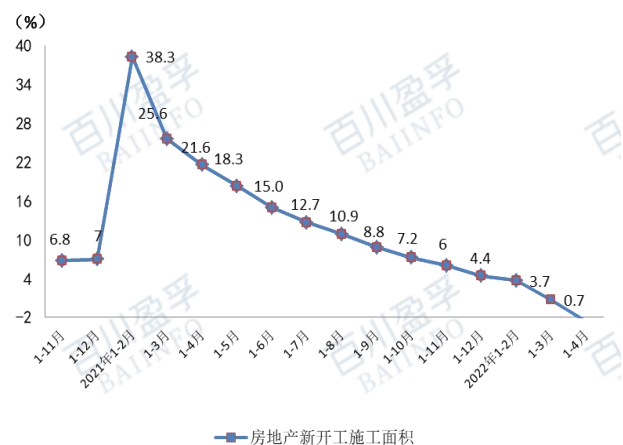
2.4.2 房地产方面

1—4 月份，全国房地产开发投资 39154 亿元，同比下降 2.7%；其中，住宅投资 29527 亿元，下降 2.1%。

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 4 月水泥进出口情况

2.5.1 4 月水泥进口情况

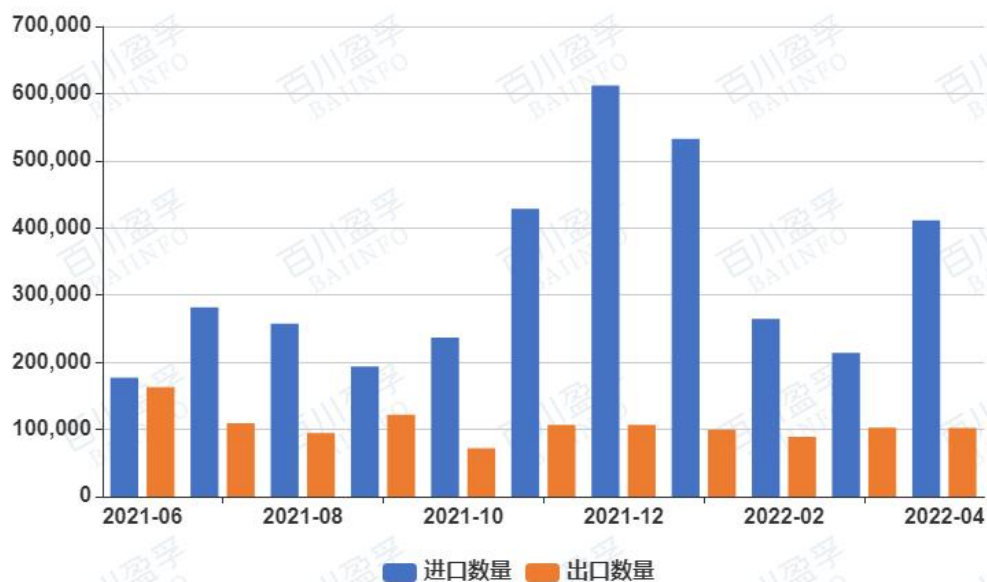
截止到 2022 年 4 月，国内水泥进口量达到 410947 吨，出口量 102304 吨。从进口国家上来看，国内水泥的进口国主要是越南，其占比 93.0%，其次是日本，占比 7.10%；从进出口省份上来看，主要来自海南省、广东省、山东省和云南省，分别占比 42.2%、33.4%、23.4%、0.1%；从贸易方式上来看，水泥的进口贸易主要是一般贸易，占比约 100%。

表 2022 年 4 月水泥进口情况

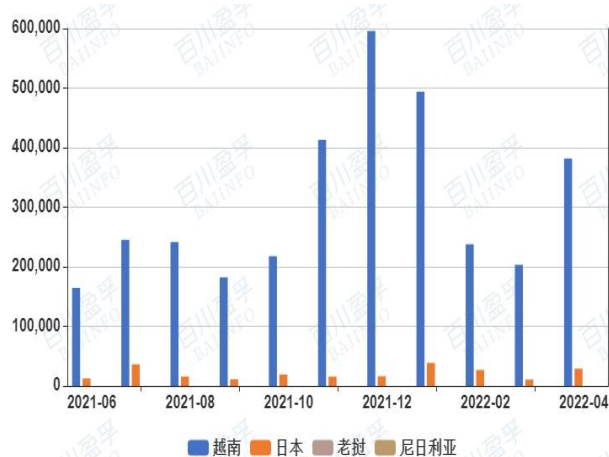
月度	进口量 (吨)	进口额 (美元)	进口价格 (美元/吨)	进口同比
2022 年 4 月	410947	22690422	55.21	118.48%
2022 年 3 月	214149.44	12154268	56.76	50.73%
2022 年 2 月	264703.48	14608948	55.19	81.07%
2022 年 1 月	532810.33	31286638	58.72	-13.51%
2021 年 12 月	612102.46	36024840	58.85	-6.14%
2021 年 11 月	428633.24	24485400	57.12	-14.7%

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%
2021 年 5 月	288603.40	14644577	50.74	2.46%

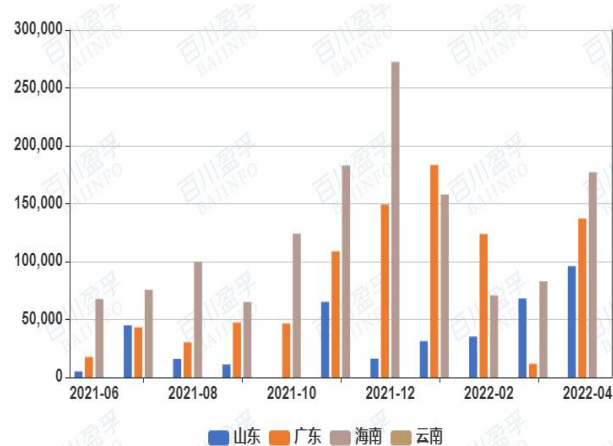
图：水泥进出口总量走势图



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）



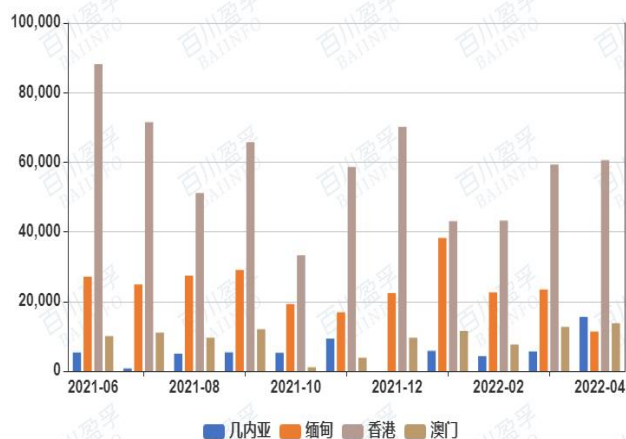
2.5.2 4 月水泥出口情况

截止到 2022 年 4 月国内水泥出口量达到 102304 吨，较 3 月份有所增涨。从出口国家上来看，国内水泥的出口国主要是中国香港、几内亚，占总出口量的 59.2%、15.2%；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 55.3%、16.3%、13.08%、5.6%；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%。

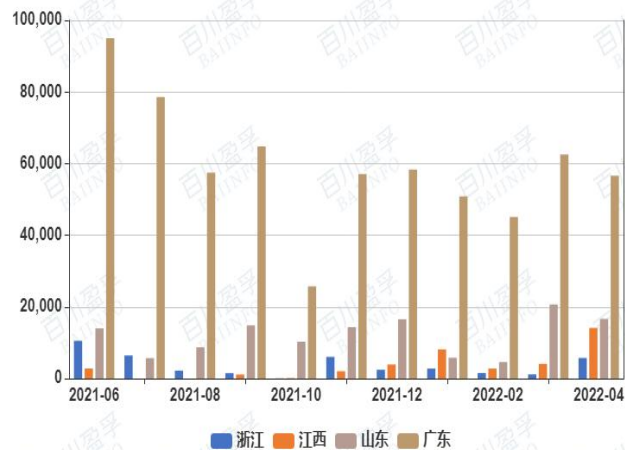
表 2022 年 4 月水泥出口情况

月度	出口量 (吨)	出口额 (美元)	出口价格 (美元/吨)	出口同比
2022 年 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%
2021 年 5 月	218473.61	12917311	59.13	-17.48%

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 4 月水泥表观消费量情况

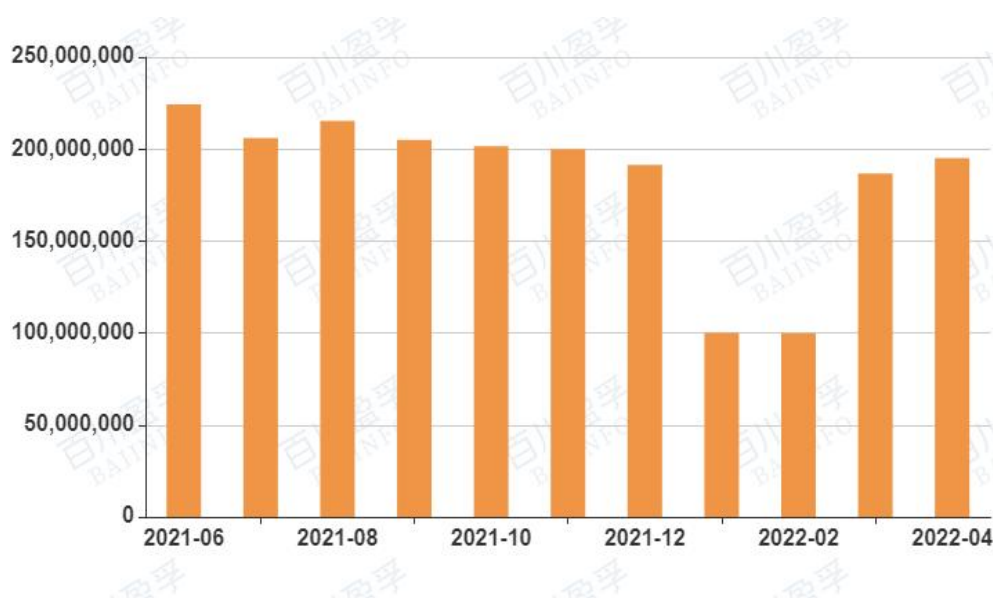
据统计，2022 年 4 月国内水泥表观消费量有所增加，进口大幅度下降，出口有所下滑，产量逐渐上升，表观消费量也呈现上行态势。

表 2022 年 4 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 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
2021 年 3 月	142070.96	309444.95	197020000	196852626.01

图：2022 年 4 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：5 月国内动力煤市场价格局部偏强。供应面：国内积极保供，优质产能加速释放，国内供应依然维持在高位，从总量角度甚至可以覆盖外贸煤缺口。主产区大矿继续以保供长协煤发运为主，地销资源有限。需求看，5 月下游对政策实施后的降价力度仍存期待，且电厂主要以长协补库稳定供应，库存高位，对高价持抵触情绪；而部分焦化、水泥市场用煤需求积极，销售情况较好，价格较为坚挺。整体看，5 月政策的限价导致了电厂采购的谨慎度，且国常会再提能源保供，有关单位继续补充阐述稳价政策，动力煤价格维持横盘震荡的状态。

宏观方面：4 月工业企业利润大幅下滑，或主要缘于“量”回落和成本端拖累工业企业利润大幅下滑，受疫情影响较大的东部、东北地区拖累显著。1-4 月，全国规模以上工业企业利润同比增长 3.5%、

较 1-3 月回落 5 个百分点；4 月，工业企业利润当月同比-8.6%，低于 3 月的 12.2%。受疫情影响较大的东部、东北地区，4 月工业企业利润显著下降，同比分别下降 17%和 8.1%；相较之下，中部、西部地区工业企业利润实现正增长，4 月同比分别增长 18.2%和 47.5%。能源保供加强下，国内供给、定价为主的能源、原材料价格快速上涨的势头或逐步被遏制，进而缓解对中下游利润的挤压。同时，扩大有效投资、促消费措施加快落地，叠加生产和消费场景修复，或对中下游需求产生一定拉动，进而带动基建链、汽车等耐用品和衣着等一般消费品利润改善。

产地：2022 年 1-4 月全国原煤产量 144518 万吨，同比增长 12.85%。1~4 月，山西、陕西、内蒙古、新疆 4 省份的原煤产量同比分别增长 9.9%、5.8%、14.6%和 29%。1-4 月份，排名前 10 家企业原煤产量合计为 7.6 亿吨，同比增加 0.5 亿吨，占规模以上企业原煤产量的 52.4%。今年以来，主要产煤省份和煤炭企业持续做好煤炭增产增供各项工作，在确保安全的前提下充分释放优质煤炭产能，推动煤矿稳产达产。

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	925	925	925	925	-	车板含税
大同	935	935	935	935	-	车板含税
长治	1050	1050	1050	1050	-	车板含税
朔州	905	905	905	905	-	车板含税
朔州	875	875	875	875	-	坑口含税
忻州	910	910	910	910	-	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	950	950	950	950	-	车板含税
阳泉	955	955	955	955	-	车板含税
鄂尔多斯	829	829	855	900	71	车板含税
鄂尔多斯	791	791	791	791	-	坑口含税

水泥市场

乌海	837	837	837	837	-	车板含税
乌鲁木齐	500	500	500	500	-	坑口含税
靖远	673	673	750	750	77	车板含税
灵武	895	895	920	969	74	出厂含税
大武口	820	820	820	830	10	车板含税
天峻	530	530	530	530	-	场地含税
西安	1052	1052	1052	1052	-	场地含税
西安	1032	1032	1032	1032	-	场地含税
榆林	890	890	890	890	-	坑口含税
彬县	710	710	710	710	-	坑口含税
南京	1140	1130	1130	1130	-10	库提含税
淄博	1040	970	1060	1070	30	坑口含税
枣庄	1035	965	1055	1065	30	车板含税
枣庄	1040	970	1060	1070	30	车板含税
滕州	1040	970	1060	1070	30	坑口含税
济宁	1040	970	1060	1070	30	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
湘潭	1168	1060	1080	1080	-88	车板含税
广州	1376	1376	1415	1490	114	库提含税
广州	1320	1370	1390	1360	40	库提含税
地区	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注

图：2021-2022 年全国动力煤价格走势



三、下月水泥价格走势预测

5 月份是我国水泥行业传统淡季，此时南北天气较为炎热，下游市场施工条件不佳，加之今年房地产行业低迷，水泥价格弱势。预计 6 月全国水泥价格将震荡下行，华东地区价格将下滑 10-20 元/吨。为了保证市场平衡，南方地区水泥市场需求将灵活调涨，但又因南方阴雨天气影响，水泥价格预计涨跌互现；北方地区市场需求依旧以稳为主，但因连日来断断续续的疫情影响，较之往年，预计北方市场难以达到去年同期水平，综上，预计 6 月全国水泥价格将区间震荡。

表 2022 年第 5 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	★★★★★	错峰生产基本结束，产量小幅提升
下游需求	★★★★★	气温逐渐回升，下游需求仍旧低迷

水泥市场

库存	★★★★	企业库存中位水平运行
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