

本月要点提示

■ 价格走势

本期全国水泥价格均价为 439，本报告期与前一报告期价格均价下降了 22 个点；6 月全国水泥市场延续弱势，价格大幅下滑。

■ 行情要点

本月进入梅雨季节，多地区出现暴雨的天气，使得开工受限，企业出货量仅在正常水平的 6-7 成，部分企业库存中高位水平运行，同时本月伴随着中高考的原因，工地施工有所放缓，市场需求欠佳，加之为抵御一些外来低价水泥进入，全国水泥价格走势低迷。

■ 后市预判

6 月全国水泥市场无利好消息提振，水泥价格大面积下滑。7 月初步预计，全国水泥价格将下调 20-30 元/吨。南方地区水泥市场需求成交清淡，南方地区进入传统淡季，受到高温气候的影响，开工受到限制，水泥价格将已降为主；北方地区市场观望情绪较浓，受到疫情反复的影响，项目开工率偏低，水泥价格也将变动不大。

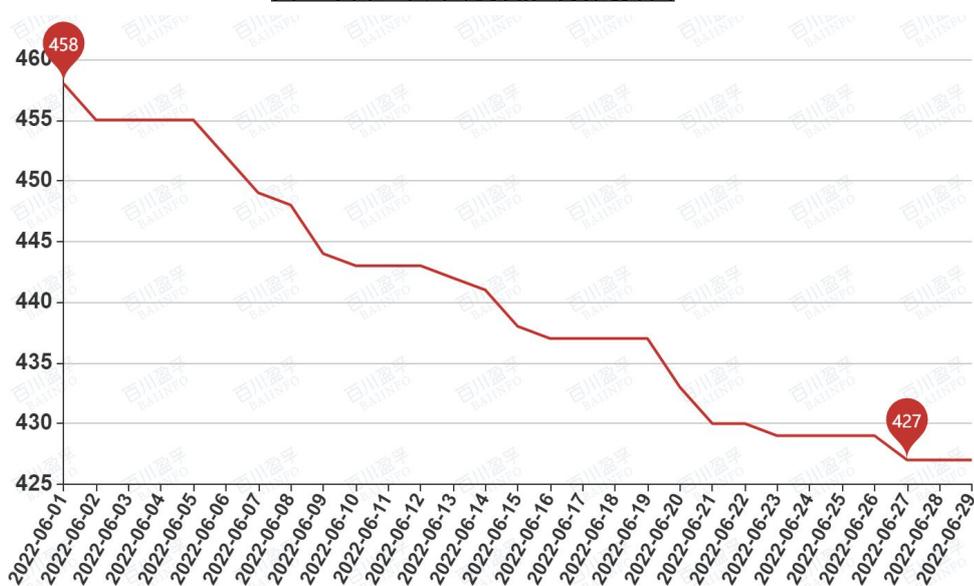
目录

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：水泥市场行情震荡下行	2
2.1.2 华北地区：水泥行情偏弱	3
2.1.3 西北地区：水泥市场价格跌多涨少	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	10
2.3.1 水泥产量方面	10
2.3.2 水泥开工率方面	11
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 5月水泥进出口情况	13
2.5.1 5月水泥进口情况	13
2.5.2 5月水泥出口情况	14
2.5.3 5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6月，中国水泥市场明显回落，整体走势下跌。6月水泥市场均价439元/吨，与5月469元/吨相比，环比减少6.4%，同比下降1.6%。本月全国各地区水泥价格均有下滑，降幅10-60元/吨；目前进入梅雨季节，多地区出现暴雨的天气，使得开工受限，企业出货量仅在正常水平的6-7成，部分企业库存中高位水平运行，同时本月伴随着中高考的原因，工地施工有所放缓，市场需求欠佳，加之为抵御一些外来低价水泥进入，全国水泥价格走势低迷。

图：本月全国水泥价格均价走势图



供应方面：受到疫情管控的影响和房地产项目资金的不足，水泥市场整体走势低迷，同时原材料库存中高位运行，水泥价格持续下跌，部分搅拌站已经停产，发货量大不如前，由于大部分地区气温走高和中高考的影响，工地施工有所放缓，市场需求同比往年明显下滑，熟料产能利用率不高，东北及华东大部分地区又受到阶段性阴雨天气影响，项目开工率持续低迷，水泥企业出货量偏低，熟料库存也存在高位运行情况。

需求方面：目前受疫情和降雨的多重因素，水泥运输受限，水泥市场也处于供大于求阶段。同时本月受中高考的影响，住建厅下达暂停施工文件，房建项目对水泥需求寡淡。酷暑来袭，南方地区进入传统淡季，水泥出库量偏低，库存中高位运行，北方地区阶段性的阴雨天气，项目有所延缓，水泥需求成交氛围冷清。

成本方面：6月国内动力煤市场价格先扬后抑。

供应面：保供工作持续推进，落实产量增长，产区供应仍维持在相对高位。部分热销矿优先供应内部焦化厂或煤场，市场煤现阶段性偏紧。目前国内煤炭产量远高于去年同期水平，从数量角度而言，也基本可以覆盖外贸煤减量。

需求看：电厂库存水平过高，造成实际采购需求弱于预想，对于高位继续向上反弹的煤价，终端接受程度较差。

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：水泥市场行情震荡下行

本周华中地区水泥市场行情需求疲软，水泥价格重心下行。从市场获悉，湖北地区工程项目进度缓慢，水泥价格下行；周内湖南地区市场需求不足，水泥价格偏弱；周内河南地区下游客户采购积极性偏弱，水泥价格弱势运行。

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，本周湖北地区降水也有所增多，工程项目进度缓慢，市场淡季等因素影响，水泥需求销量进一步萎缩，为提升销量，2日起黄冈、武汉等地区通知水泥价格下调30-50元/吨，15日起咸宁地区通知水泥价格下调40元/吨，16日起黄石、黄冈和荆门地区通知水泥价格下调20-30元/吨，20日起襄阳、武汉地区通知水泥价格下调10-30元/吨。现宜昌地区水泥P042.5散装报价410元/吨，荆门地区水泥P042.5散装报价390元/吨，襄阳地区水泥P042.5散装报价435元/吨。

湖南地区水泥市场需求不足，水泥价格弱势运行。从市场获悉，从市场获悉，湖南地区近期雨水天气较多，市场需求不足，为提升销量，1日起邵阳地区继续通知水泥价格下调20元/吨，2日起邵阳地区继续通知水泥价格下调30-40元/吨，6日起常德、怀化和邵阳地区通知水泥价格下调20-50元/吨，7日起娄底和益阳地区通知水泥价格下调20-30元/吨，8日起永州、怀化和湘潭地区通知水泥价格下调30-50元/吨，9日起衡阳地区通知水泥价格下调30元/吨，13日起张家界地区通知水泥价格下调20元/吨，17日起郴州、永州和邵阳地区通知水泥价格下调20-30元/吨，20日起株洲、湘潭和长沙地区通知水泥价格下调10-30元/吨，23日起衡阳地区通知水泥价格下调40元/吨。现怀化地区水泥P042.5散装报价390元/吨，浏阳地区水泥P042.5散装报价480元/吨，湘潭地区水泥P042.5散装报价395元/吨。

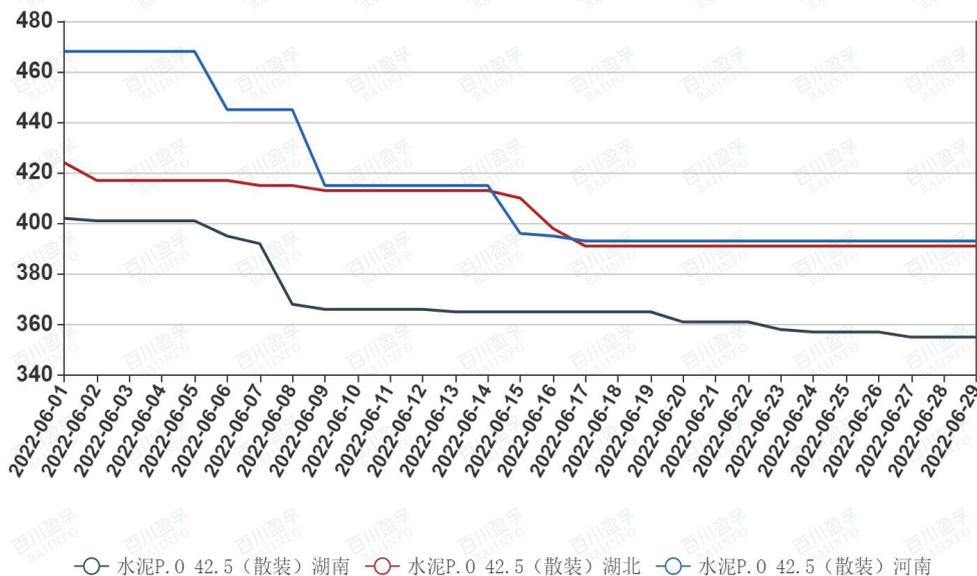
河南地区水泥市场需求疲软，水泥价格震荡下行。从市场获悉，21日起河南地区多数水泥熟料线陆续开始错峰停窑，前期省内一些主要厂家通知大幅上调水泥价格60元/吨。但据目前市场反馈来看，终端需求持续低迷，下游客户采购积极性偏弱，为提升销量，1日起驻马店地区通知水泥价格下调20元/吨，6日起大部分地区通知水泥价格下调20-30元/吨，7日起安阳地区通知水泥价格下调30元/吨，9日起大部分地区通知水泥价格下调30元/吨，15日起许昌、平顶山和济源地区通知水泥价格下调30-50元/吨，16日起三门峡地区通知水泥价格下调20元/吨，17日起安阳地区通知水泥价格下调10-20元/吨，20日起驻马店地区通知水泥价格下调10元/吨。现安阳地区水泥P042.5散装报价530元/吨，焦作地区水泥P042.5散装报价300元/吨，郑州地区水泥P042.5散装报价470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	355	370.93	403	408.87	-13.20%	-18.58%	-27.85%

湖北	391	403.72	424	431.2	-8.43%	-13.30%	-19.38%
河南	393	416.03	476	470.63	-18.80%	-23.98%	-21.56%

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.2 华北地区：水泥行情偏弱

山西地区水泥行情需求偏弱，水泥价格小幅下滑。据目前市场行情来看，整体山西地区水泥市场需求偏弱，用量不大，企业库存普遍高位，再加上厂家竞争激烈。8日起山西吕梁地区主要水泥厂家通知水泥价格下调 10 元/吨，10日起山西长治地区主要水泥厂家通知水泥价格下调 30 元/吨，14日起山西忻州地区主要水泥厂家通知水泥价格下调 10-20 元/吨、20日起山西临汾地区部分水泥厂家通知价格下调 20-30 元/吨、22日起山西吕梁、运城地区部分水泥厂家通知价格下调 10-20 元/吨、23日起山西太原、晋中地区水泥厂家通知价格下调 20-30 元/吨。现太原地区水泥 P042.5 散装报价 455 元/吨，吕梁地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨，忻州地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨。

天津地区水泥市场行情需求寡淡，水泥价格走低。从市场获悉，目前疫情仍在管控阶段，多数工地仍未复工，市场需求偏弱，企业出货量不高，厂家销售压力增大。8日起天津地区主要水泥厂家通知水泥价格下调 30 元/吨。现天津地区水泥 P042.5 散装报价 455 元/吨。

河北地区水泥市场行情需求一般，水泥价格下调。从市场获悉，目前疫情仍在管控阶段，多数工地复工不多，市场需求偏弱，企业出货量不高，厂家销售压力增大。7日起河北邢台、石家庄地区主要水泥厂家通知水泥价格下调 10-30 元/吨，10日起河北邯郸地区主要水泥厂家通知水泥价格下调 20 元/吨、14日起河北沧州地区主要水泥厂家通知水泥价格下调 20 元/吨、20日起河北唐山地区部分水泥厂家通知价格下调 20-50 元/吨，21日起河北多数地区部分水泥厂家通知价格下调 10-30 元/吨。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 480 元/吨，邯郸地区水

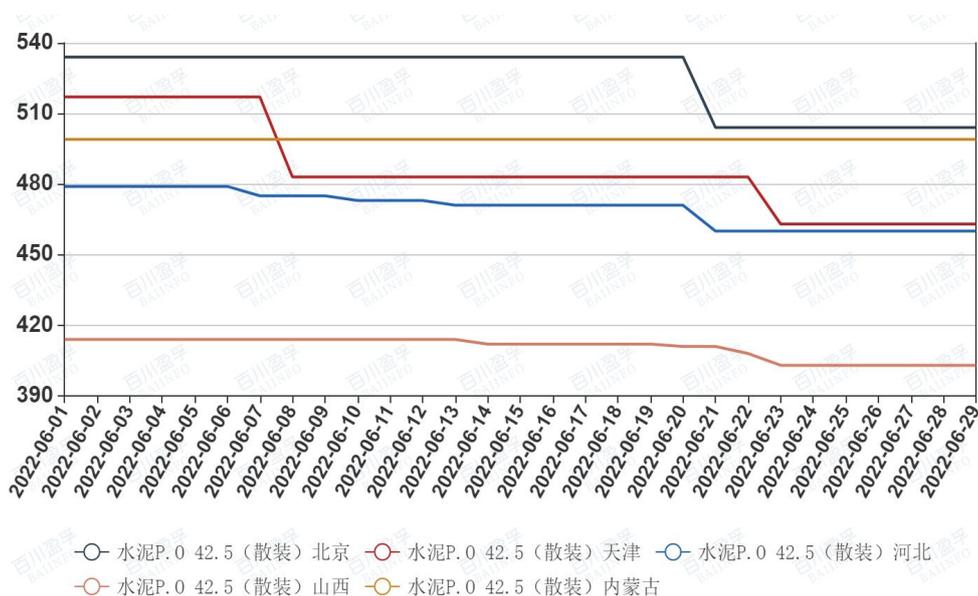
泥 P042.5 散装报价 470 元/吨。

北京地区水泥市场行情买气不佳，水泥价格下滑。从市场获悉，北京疫情依旧严重，交通运输多方面受到限制，水泥需求销量不温不火，厂家销售压力增大。为提振淡季销量，21日起北京地区主要水泥厂家通知价格下调 30 元/吨。现北京地区水泥 P042.5 散装报价 500 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	504	524.69	534	563	-10.64%	-10.64%	-12.50%
天津	463	486.38	517	522.87	0.00%	-2.35%	-4.77%
河北	460	469.86	479	484.53	-10.44%	-16.27%	-17.17%
山西	403	410.52	417	438.2	-3.97%	-6.12%	-4.17%
内蒙古	499	499	499	502.47	-5.18%	-10.24%	-8.20%

图：本月华北地区水泥价格走势



2.1.3 西北地区：水泥市场价格跌多涨少

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、新疆、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；青海地区水泥成本上涨，价格有所上涨。

陕西地区水泥行情需求疲软，水泥价格走势下行。从市场获悉，汉中地区水泥市场销量一般，市场需求进一步下跌，企业为提升销量，2日起陕西延安水泥厂家通知价格下调 30 元/吨，7日起陕西关中地区厂家通知水泥价格下调 30 元/吨。27日起，陕西榆林厂家通知价格下调 30-40 元/吨。现汉中地区水泥 P042.5 散装报价 480 元/吨，铜川地区水泥 P042.5 散装报价 490 元/吨，咸阳地区水泥 P042.5 散装报价 505 元/吨。

甘肃地区水泥成本回升，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，甘肃武威地区天气状况一般，下游建筑单位动工较少，市场需求仍旧不强，一些企业出货在 4-5 成左右。但由于生产成本较高，为保证销量，1 日起，陇南厂家通知价格下调 30-50 元/吨，9 日起，银川地区主要水泥厂家通知下调水泥价格 30 元/吨，由于成本上涨，为保证盈利，16 日起，兰州地区主要水泥企业通知上调水泥价格 20 元/吨，为提升销量，17 日起甘肃天水地区部分主要水泥厂家通知价格下调 20-30 元/吨，27 日起平凉地区水泥厂家通知价格下调 30 元/吨，29 日起嘉峪关和酒泉地区水泥厂家通知价格下调 30 元/吨。现陇南地区水泥 P042.5 散装报价 485 元/吨，嘉峪关地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨，酒泉地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨。

青海地区水泥成本上涨，水泥价格全面走高。从市场获悉，近期青海西宁等地疫情刚刚解封，市场需求逐渐恢复，加之煤炭等成本价格居高不下。大部分企业库存高位运行，为保证盈利，6 日起青海地区厂家通知水泥价格上调 60 元/吨，16 日起，海东地区水泥企业通知上调水泥价格 30 元/吨。现西宁地区水泥 P042.5 散装报价 505 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。

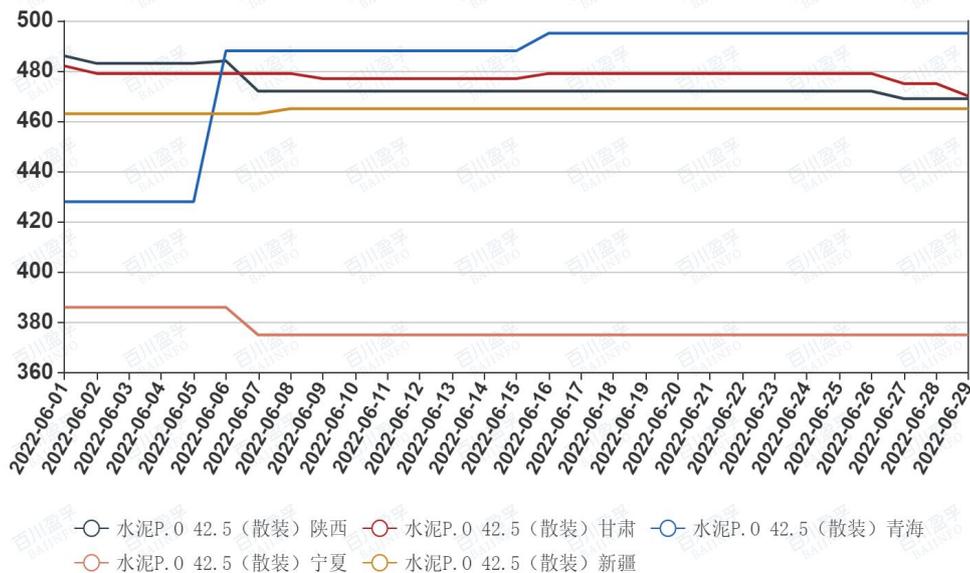
宁夏地区水泥市场行情不佳，水泥价格大面积下滑。从市场获悉，近期宁夏中卫、吴忠和石嘴山地区企业成交量不佳，水泥市场需求疲软，整体市场疲态运行，为提高销量，7 日起，该地区主要水泥企业通知下调水泥价格 20-30 元/吨。现中卫地区水泥 P042.5 散装报价 325 元/吨，吴忠地区水泥 P042.5 散装报价 345 元/吨，银川地区水泥 P042.5 散装报价 395 元/吨。

新疆阿克苏和巴州地区水泥成本上涨，个别企业水泥价格走高。从市场获悉，原材料价格依旧偏高，水泥企业生产成本压力较大，企业涨价意愿强烈。为提升盈利，8 日起阿克苏和巴州地区厂家通知水泥价格上调 30-60 元/吨。现阿克苏地区水泥 P042.5 散装报价 510 元/吨，巴州地区水泥 P042.5 散装报价 490 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	469	474.10	513	518.17	-9.46%	-10.33%	-16.10%
甘肃	470	478.03	482	485.67	0.43%	0.43%	4.03%
青海	495	481.03	428	428	-2.08%	-3.89%	-9.44%
宁夏	375	377.28	386	408.6	15.65%	15.65%	2.27%
新疆	465	464.52	463	463	-2.85%	-12.79%	-15.73%

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

本月河南地区水泥市场需求持续偏弱，水泥价格弱势运行。从市场获悉，本月上旬河南地区气温普遍较高，工地施工进度缓慢，市场需求持续偏弱，企业出货量疲软，库存压力较大，水泥价格走势下行。下旬又受雨水天气影响，加之工地施工依旧放缓，工程项目和搅拌站开工率较低，水泥价格本月下旬属于持稳状态。预计后续水泥价格下调 10-20 元/吨。

后市展望：近期全国当前由于多地高温酷暑来袭，各地施工条件较为恶劣，施工时间也大幅缩短，工地项目施工将受到影响，水泥需求持续走弱，水泥价格或将持续走低。七月属于水泥市场淡季，各地需求难起，加之受疫情扰动，因此下月河南地区水泥价格将偏弱运行，预计 7 月份河南地区水泥价格将在 350-380 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
2022/6/1	468	495	408	428
2022/6/2	468	495	408	428
2022/6/3	468	495	408	428
2022/6/4	468	495	408	428
2022/6/5	468	495	408	428
2022/6/6	445	472	385	405

2022/6/7	445	472	385	405
2022/6/8	445	472	385	405
2022/6/9	415	442	355	375
2022/6/10	415	442	355	375
2022/6/11	415	442	355	375
2022/6/12	415	442	355	375
2022/6/13	415	442	355	375
2022/6/14	415	442	355	375
2022/6/15	396	423	336	356
2022/6/16	395	422	335	355
2022/6/17	393	420	333	353
2022/6/18	393	420	333	353
2022/6/19	393	420	333	353
2022/6/20	393	420	333	353
2022/6/21	393	420	333	353
2022/6/22	393	420	333	353
2022/6/23	393	420	333	353
2022/6/24	393	420	333	353
2022/6/25	393	420	333	353
2022/6/26	393	420	333	353
2022/6/27	393	420	333	353
2022/6/28	393	420	333	353
2022/6/29	393	420	333	353
2022/6/30	393	420	333	353
均价	415.27	442.27	355.27	375.27

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	价格	涨跌
					(元/吨)	(元/吨)	
					2022/5	2022/5	
					/31	/1	
锦信	P.O 42.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	500	420	-80
锦信	P.O 42.5	散装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	490	410	-80
锦信	M32.5	散装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	430	350	-80
锦信	M32.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	450	370	-80
天瑞	M32.5	散装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	430	350	-80
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	450	370	-80
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	430	-80
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	515	435	-80
天瑞	M32.5	散装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	440	350	-90
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	460	370	-90
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	430	-70
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	520	420	-100
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	360	-110
大地	P.O 42.5	袋装	河南 平顶山	河南省大地水泥有限公司	480	370	-110
天瑞	M32.5	袋装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	420	330	-90
天瑞	M32.5	散装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	410	320	-90
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	370	-110
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	490	380	-110
中联	P.O 42.5	散装	河南 平顶山	郟县中联天广水泥有限公司	480	370	-110
中联	P.O 42.5	袋装	河南 平顶山	郟县中联天广水泥有限公司	485	375	-110

中联	P. O 42.5	散装	河南	安阳	安阳中联水泥有限公司	645	575	-70
中联	P. O 42.5	袋装	河南	安阳	安阳中联水泥有限公司	645	565	-80
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	545	-70
中联	P. O 42.5	袋装	河南	安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	635	575	-60
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	555	-70
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	635	555	-80
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	560	-70
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	650	570	-80
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	555	-70
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	645	565	-80
伏牛山	P. O 42.5	袋装	河南	南阳	南阳市天泰水泥有限公司	530	470	-60
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	460	-60
中联	P. O 42.5	散装	河南	南阳	南阳中联水泥有限公司	530	470	-60
中联	P. O 42.5	袋装	河南	南阳	南阳中联水泥有限公司	540	480	-60
天瑞	M32.5	散装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	470	410	-60
天瑞	M32.5	袋装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	490	430	-60
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	420	-60
天瑞	P. O 42.5	袋装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	500	440	-60
浙水	M32.5	散装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	470	410	-60
浙水	M32.5	袋装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	490	430	-60
浙水	P. O 42.5	散装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	600	540	-60
浙水	P. O 42.5	袋装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	615	555	-60
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	465	-60
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	545	485	-60
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	415	-60
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	495	435	-60
千业	P. O 42.5	袋装	河南	焦作	焦作千业水泥有限责任公司	480	380	-100
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	360	-100
坚固	P. O 42.5	散装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	450	350	-100
坚固	P. O 42.5	袋装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	470	370	-100
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	355	-100
中晶	P. O 42.5	袋装	河南	焦作	焦作市中晶水泥有限责任公司	475	375	-100
金隅	P. O 42.5	散装	河南	焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	470	370	-100
金隅	P. O 42.5	袋装	河南	焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	490	390	-100
金隅	P. O 42.5	散装	河南	焦作	博爱金隅水泥有限公司	470	370	-100
金隅	P. O 42.5	袋装	河南	焦作	博爱金隅水泥有限公司	490	390	-100
崱山	P. O 42.5	袋装	河南	三门峡	河南锦荣水泥有限公司	560	480	-80
崱山	P. O 42.5	散装	河南	三门峡	河南锦荣水泥有限公司	510	430	-80
腾跃	P. O 42.5	袋装	河南	三门峡	河南义马煤业水泥有限公司	545	465	-80
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	445	-80
仰韶	P. O 42.5	散装	河南	三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	520	440	-80
仰韶	P. O 42.5	袋装	河南	三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	540	460	-80
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	490	-60

天瑞	P.O 42.5	袋装	河南	郑州	天瑞集团郑州水泥有限公司	570	510	-60
嵩基	P.O 42.5	袋装	河南	郑州	登封市嵩基水泥有限公司	585	525	-60
嵩基	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市嵩基水泥有限公司	565	505	-60
建筑	P.O 42.5	袋装	河南	郑州	中国长城铝业公司水泥厂	555	495	-60

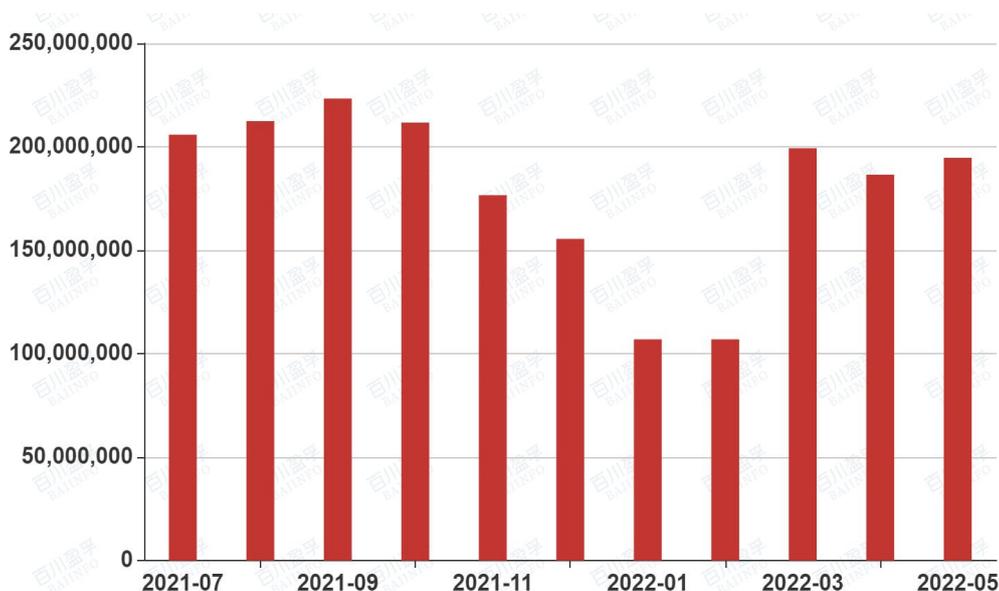
2.3 本月水泥供应情况

2.3.1 水泥产量方面

表 2022 年第 1-5 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 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%
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 7 月-2022 年 5 月全国水泥总产量对比图



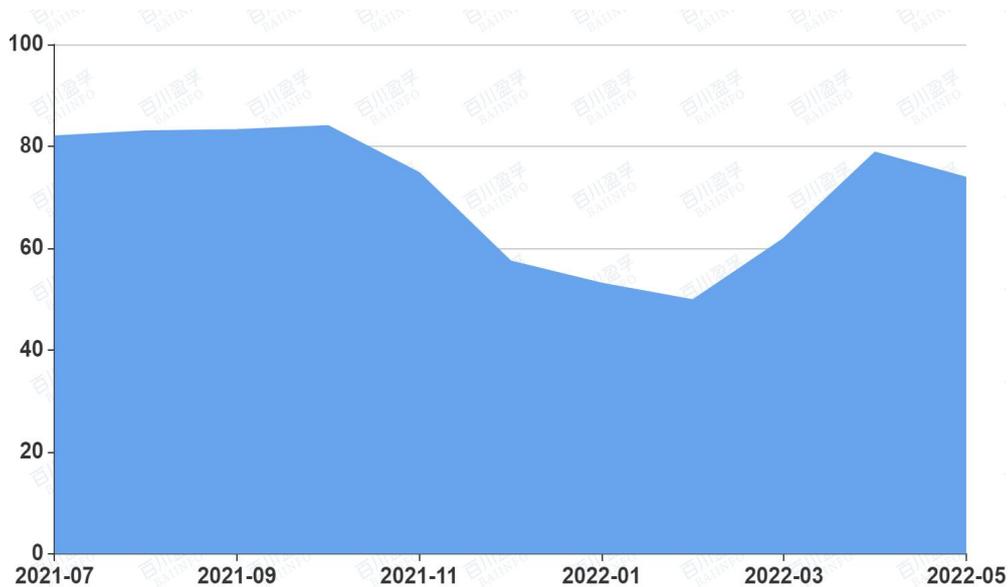
2.3.2 水泥开工率方面

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
内蒙古	共停 180 天	2022 年 4 月-2022 年 11 月
江苏	共停 20 天	2022 年 6 月-2022 年 9 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 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 7 月-2022 年 5 月全国水泥行业开工率走势图



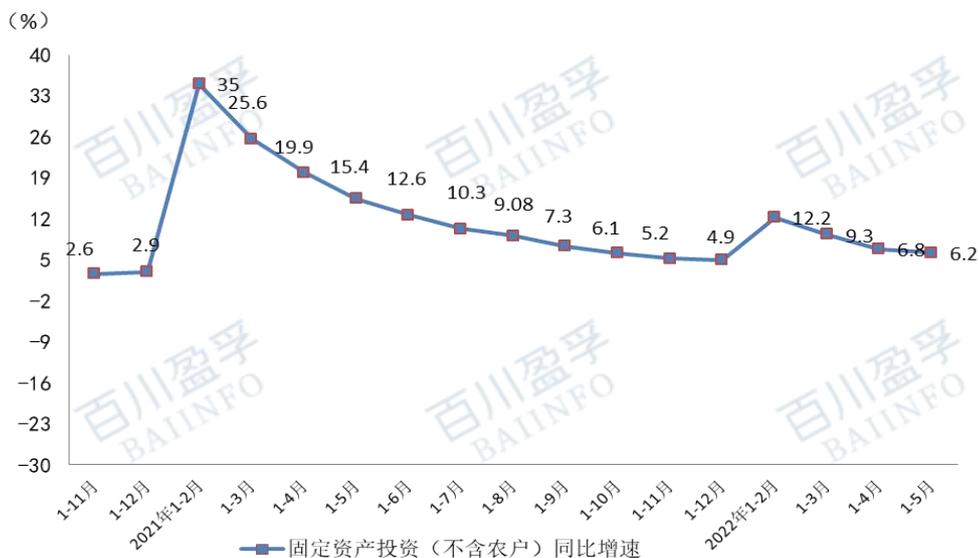
2.4 本月水泥需求情况

2.4.1 基础设施建设方面

1—5 月份，全国固定资产投资（不含农户）205964 亿元，同比增长 6.2%。其中，民间固定资产投资 117128 亿元，同比增长 4.1%。从环比看，5 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.72%。分产业看，第一产业投资 5250 亿元，同比增长 5.8%；第二产业投资 63917 亿元，增长 11.0%；第三产业投资 136796 亿元，增长 4.1%。第二产业中，工业投资同比增长 11.1%。其中，采矿业投资增长 17.3%，制造业投资增长 10.6%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长 11.5%。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 6.7%。其中，水利管理业投资增长 11.8%，公共设施管理业投资增长 7.9%，道路运输业投资下降 0.3%，铁路运输业投资下降 3.0%。

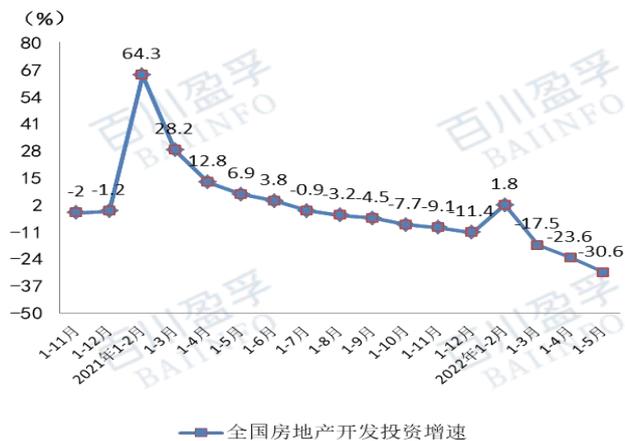
图：固定资产投资（不含农户）同比增速走势图



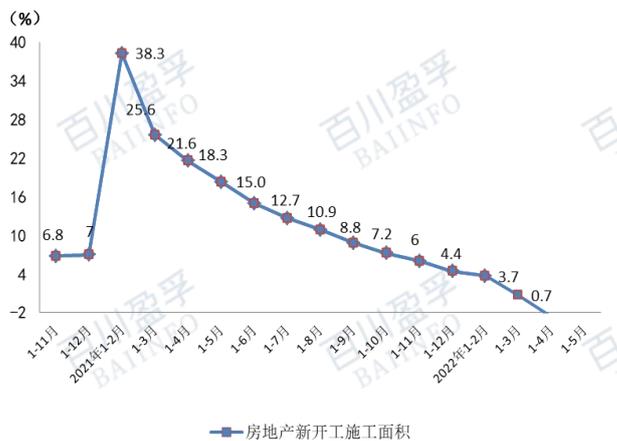
2.4.2 房地产方面

1—5 月份，全国房地产开发投资 52134 亿元，同比下降 4.0%；其中，住宅投资 39521 亿元，下降 3.0%。

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 5月水泥进出口情况

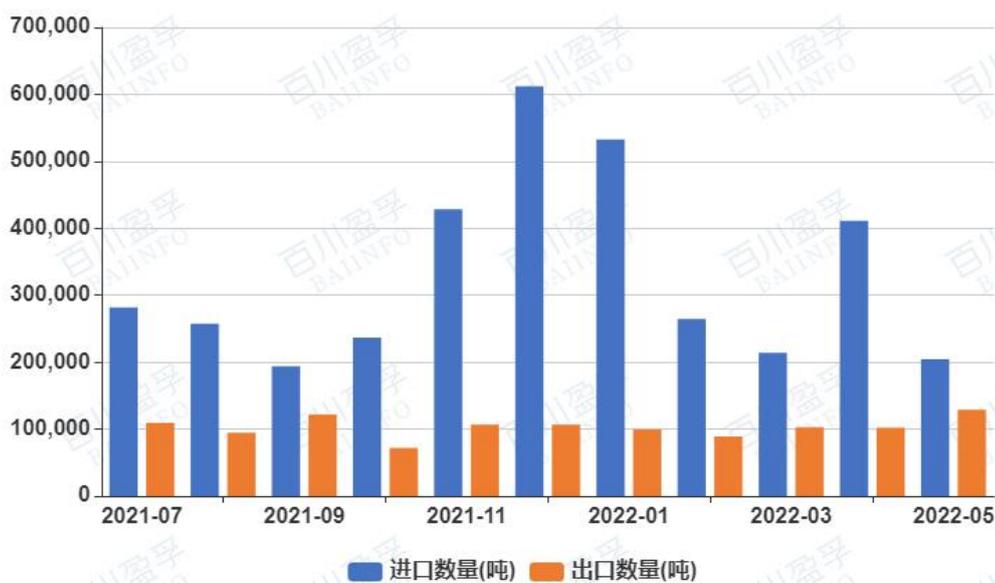
2.5.1 5月水泥进口情况

截止到2022年5月，国内水泥进口量达到204363吨，出口量128798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89.7%，其次是日本，占比10.3%；从进口省份上来看，主要来自海南省、广东省、山东省和浙江省，分别占比40.3%、39.0%、17.1%、3.7%；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%。

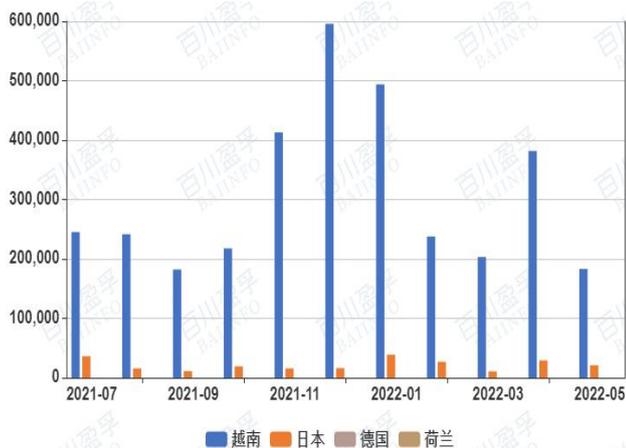
表 2022年5月水泥进口情况

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%
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%

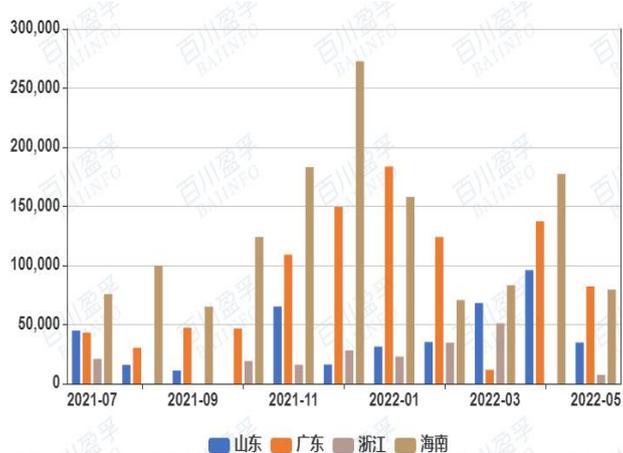
图：水泥进出口总量走势图



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）



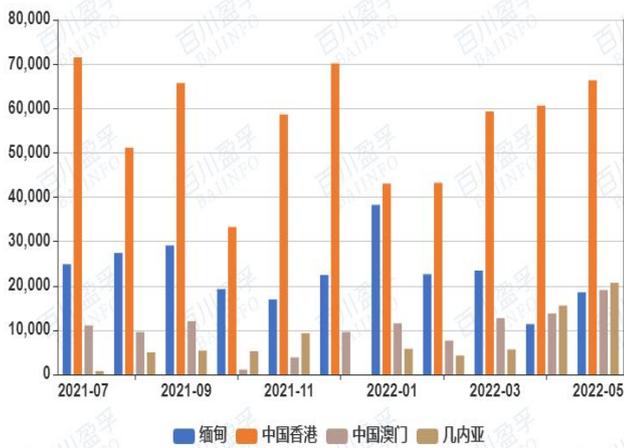
2.5.2 5月水泥出口情况

截止到2022年5月国内水泥出口量达到128798吨，较4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51.5%、16.0%；从出口省份上来看，主要来自广东省、山东省、浙江省和宁夏省，分别占比54.1%、17.3%、12.9%、4.8%；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99%和0.7%。

表 2022年5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%
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 5月水泥表观消费量情况

2022年5月国内水泥表观消费量有所增加，进口大幅度增涨，出口稳步攀升，产量逐渐攀升，表观消费量也扶摇直上。

表 2022年5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5月	204363	128797.51	20280000	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
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5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：6月国内动力煤市场价格先扬后抑。供应面：保供工作持续推进，落实产量增长，产区供应仍维持在相对高位。部分热销矿优先供应内部焦化厂或煤场，市场煤现阶段性偏紧。目前国内煤炭产量远高于去年同期水平，从数量角度而言，也基本可以覆盖外贸煤减量。需求看，因保长协保电厂力度的增加，使得其他行业部分用户用煤出现了紧张局面，例如部分化工、水泥、建材等行业，从而使得产地购煤热度不减。整体看，6月复工复产的推进以及迎峰度夏临近，动力煤需求边际改善，价格虽有上行但上限仍受政策约束。

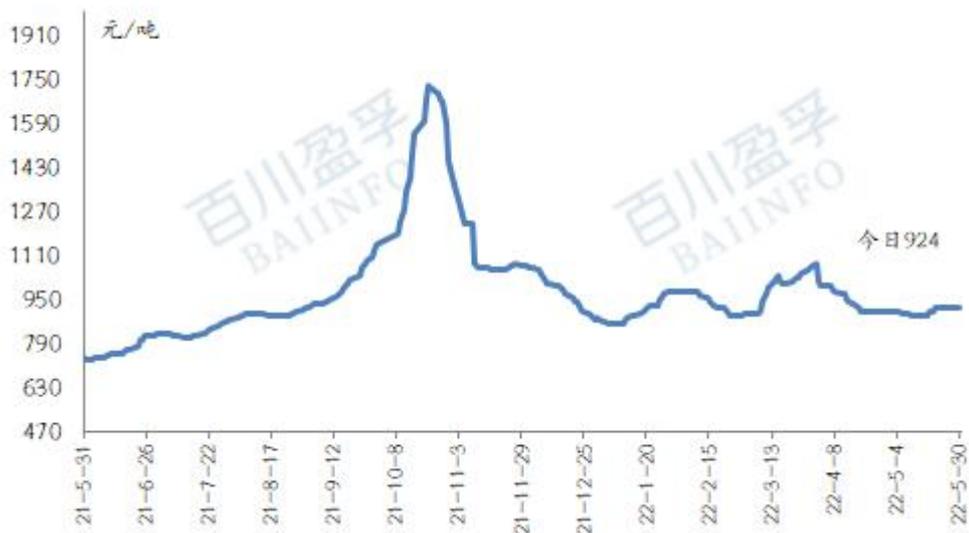
宏观方面：5月份，能源保供政策深入实施，能源产品产量保持较快增长，加之价格高位运行，带动煤炭、石油和天然气开采业利润同比分别增长1.16倍、1.26倍。这两个行业合计拉动规模以上工业企业利润增长9.5个百分点。1—5月份，在41个工业大类行业中，16个行业利润总额同比增长，24个行业下降，1个行业由亏转盈。主要行业利润情况如下：煤炭开采和洗选业利润总额同比增长1.75倍，石油和天然气开采业增长1.35倍，有色金属冶炼和压延加工业增长26.6%，电气机械和器材制造业增长14.6%，化学原料和化学制品制造业增长13.8%。整体看，5月份工业企业利润同比仍继续下降，企业成本上升压力依然较大，生产经营仍面临诸多困难，工业企业效益恢复的基础尚不牢固。当前国际形势更趋复杂严峻，工业企业效益恢复仍存在较多不确定性。

产地：2022年1月至5月，全国原煤产量累计18.14亿吨，同比增长12.73%，分布在全国23个省区。其中，1—5月山西、内蒙古、陕西、新疆、贵州5省原煤产量合计为152007.3万吨，占全国总产量的83.8%。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9.3%、15.2%、6.1%、28.5%和1.8%。今年以来，受国际形势变化的影响，全球能源价格大幅上涨。尽管外部输入性压力加大，但是国内保供稳价的力度也在持续加大。

地区	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注
吕梁	1051	1000	1000	1000	-51	车板含税

临汾	968	968	968	968	-	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	1045	1040	1040	1010	-35	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	1066	1046	1046	1046	-20	车板含税
晋中	966	943	943	943	-23	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	910	995	1085	1055	145	车板含税
鄂尔多斯	791	791	791	791	-	坑口含税
乌海	837	837	837	837	-	车板含税
乌鲁木齐	500	500	500	500	-	坑口含税
靖远	750	830	830	830	80	车板含税
灵武	979	1076	1165	1135	156	出厂含税
大武口	830	830	830	830	-	车板含税
天峻	530	530	530	530	-	场地含税
榆林	890	930	930	900	10	坑口含税
彬县	710	760	890	860	150	坑口含税
南京	1130	1130	1240	1270	140	库提含税
淄博	1070	1070	1140	1090	20	坑口含税
枣庄	1065	1065	1135	1085	20	车板含税
枣庄	1070	1070	1140	1090	20	车板含税
滕州	1070	1070	1140	1090	20	坑口含税
济宁	1070	1070	1140	1090	20	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	1080	1080	1240	1240	160	车板含税
广州	1505	1656	1775	1730	225	库提含税
广州	1360	1410	1410	1370	10	库提含税

图：2021-2022 年全国动力煤价格走势



三、下月水泥价格走势预测

本月全国水泥市场无利好消息提振，水泥价格大面积下滑。7 月初步预计，全国水泥价格将下调 20-30 元/吨。南方地区水泥市场需求成交清淡，南方地区进入传统淡季，受到高温气候的影响，开工受到限制，水泥价格将已降为主；北方地区市场观望情绪较浓，受到疫情反复的影响，项目开工率偏低，水泥价格也将变动不大。

表 2022 年第 6 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，产量有所提升
下游需求	★★★★★	雨水天气受限，下游需求冷清
库存	★★★★★	企业库存中高位水平运行
进口	★★	国内市场产销双弱，进口量较低
市场情绪	★★★	南方市场价格大面积下降，北方价格延续弱势
成本利润	★★	市场行情不佳，水泥价格下行
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