

本月要点提示

■ 价格走势

本期全国水泥价格均价为 419，本报告期与前一报告期价格均价上涨了 2 个点；8 月全国水泥市场库存压力减小，市场价格开始回暖。

■ 行情要点

本月伏暑季节结束，北方地区出现降温多雨的天气，外部施工条件向好，企业出货量平稳，南方地区气温仍旧较高，但由于限电等条件影响，加之南北错峰生产，厂家库存较低，全国水泥价格整体走势上行。

■ 后市预判

8 月份是我国水泥行业旺季初期，此时南北地区气温开始逐渐凉爽，下游市场施工条件变好，虽然下游市场需求无明显起色，但由于各地区实行错峰生产，企业库存压力减轻，多地区涨价情绪较浓，受到南方限电因素等影响，南北地区水泥价格皆开始走高，9 月份预计市场行情将继续稳中趋涨，产销或将达到去年同期水平，综上，预计 9 月全国水泥价格将有所回温，西南地区价格将上涨 10-20 元/吨。

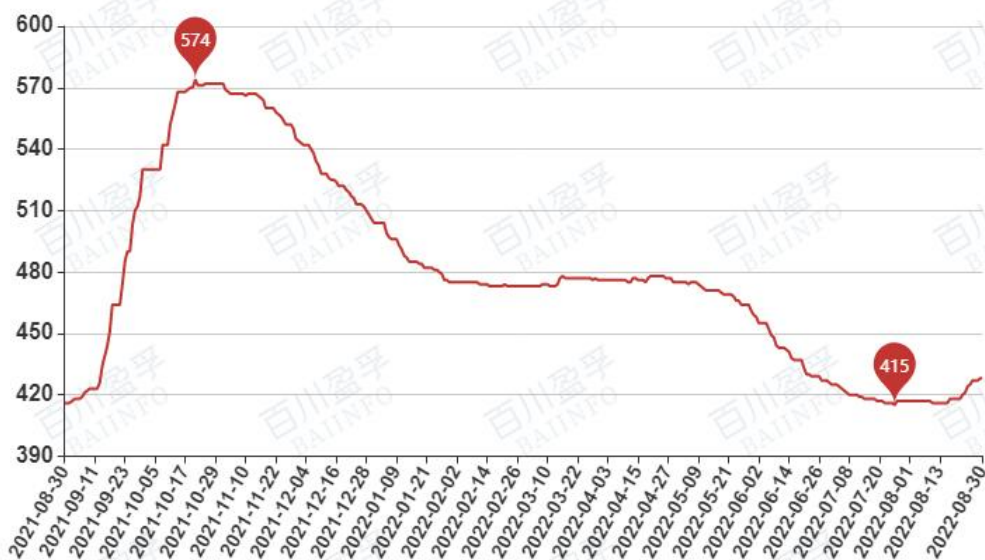
目录

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 华中地区：水泥市场价格有涨有跌	2
2.1.2 西南地区：水泥价格开始上涨	3
2.1.3 华北地区：水泥整体价格以降为主	4
2.1.4 西北地区：水泥市场价格稳中有涨	6
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	11
2.3.1 水泥产量方面	11
2.3.2 水泥开工率方面	12
2.4 本月水泥需求情况	12
2.4.1 基础设施建设方面	12
2.4.2 房地产方面	13
2.5 7月水泥进出口情况	14
2.5.1 7月水泥进口情况	14
2.5.2 7月水泥出口情况	15
2.5.3 7月水泥表观消费量情况	16
2.6 本月水泥成本情况	17
三、下月水泥价格走势预测	19

一、本月水泥市场综述

市场综述：2022年8月，水泥市场库存压力减小，市场价格开始回暖。据监测数据来看，8月水泥市场均价419元/吨，与7月417元/吨相比，环比上涨0.48%，较去年同期有所上涨。本月全国各地区水泥价格有所回温，涨幅10-60元/吨；伏暑季节已经过去，全国各地区天气降温多余，下游工程施工环境尚可，企业出货量平平，但近期市场错峰生产，企业库存压力逐渐释放，多地区企业涨价意愿较浓，市场价格走势上行。

图：本月全国水泥价格均价走势图



供应方面：7月份全国水泥产量19218万吨，同比下滑7.0%。本月房地产行业低迷态势无明显好转，下游需求难以刺激生产，加之本月南北多地区仍处于停窑限产状态，企业生产大幅降低，出货量较上月基本平稳。

需求方面：房地产方面呈下滑趋势。受到房地产项目资金的不足的影响，水泥市场整体走势平平，发货量不如去年同期，但北方地区气温开始下降，外部施工条件向好，水泥需求后期或出现好转。

成本方面：8月国内动力煤市场价格先抑后扬。

供应面：产地暴雨、疫情、安全事故影响，供应晋陕蒙地区煤矿开工率稍有下滑，产地供应和运输受限，产地煤价上行，支撑了港口煤价高位；本月中旬环节处于去库存状态。

需求看：下旬因局部地区高温、水电发力不足影响，需求释放，叠加化工煤采购积极，提振价格。目前市场煤供应趋紧，部分地区坑口价格小幅提涨，港口报价稍有反弹。

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：水泥市场价格有涨有跌

本周华中地区水泥市场行情需求一般，水泥价格涨有跌。从市场获悉，湖北地区受停窑带动，水泥价格上行；周内湖南地区湖南多数企业仍在错峰停窑，水泥价格上调；周内河南地区基建等需求逐步恢复，水泥价格先抑后扬。

湖北地区水泥行情需求回暖，水泥价格强势运行。从市场获悉，湖北地区近期持续高温，水泥需求表现疲软，企业出货在常态一半左右。受停窑带动，为提升盈利，19日起武汉地区通知水泥价格上调30元/吨，26日起宜昌、施州地区通知水泥价格上调30元/吨，29日起襄阳地区通知水泥价格上调30元/吨。现宜昌地区水泥P042.5散装报价420元/吨，襄阳地区水泥P042.5散装报价465元/吨，咸宁地区水泥P042.5散装报价425元/吨。

湖南地区水泥市场需求增加，水泥价格小幅走高。从市场获悉，湖南多数企业仍在错峰停窑，且水泥价格普遍较低，为提升盈利，15日起邵阳地区通知水泥价格上调10元/吨，17日起永州和衡阳地区通知水泥价格上调30元/吨，23日起株洲地区通知水泥价格上调20元/吨，25日起邵阳、常德地区通知水泥价格上调20元/吨。现岳阳地区水泥P042.5散装报价395元/吨，长沙地区水泥P042.5散装报价370元/吨，益阳地区水泥P042.5散装报价395元/吨。

河南地区水泥市场需求一般，水泥价格走势上行。从市场获悉，由于夏季错峰生产力度加大，叠加下游地产、基建等需求逐步恢复，供需矛盾有所缓解，水泥价格小幅回升，为提升盈利，2日起新乡地区通知水泥价格上调20元/吨。河南企业供应端产量增加，但需求尚未发力，企业熟料库存回升，部分区域水泥价格回落，为抢占淡季市场份额，15日起许昌、平顶山和郑州地区通知水泥价格下调10元/吨，17日起许昌、平顶山和驻马店地区通知水泥价格下调10-20元/吨，18日起郑州、三门峡和信阳等地区通知水泥价格下调10-20元/吨。下旬起河南一些熟料生产线将继续错峰停产20天，受此带动，24日起许昌、南阳和郑州等地区通知水泥价格上调20-30元/吨，26日起驻马店等地区通知水泥价格上调20元/吨，29日起安阳等地区通知水泥价格上调20元/吨。现鹤壁地区水泥P042.5散装报价395元/吨，驻马店地区水泥P042.5散装报价490元/吨，新乡地区水泥P042.5散装报价450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	379	359.63	350	352.63	8.29%	-5.96%	-22.97%
湖北	415	392.8	383	386.11	8.36%	-2.12%	-14.43%
河南	422	407.5	409	397.81	3.18%	-11.34%	-15.77%

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.2 西南地区：水泥价格开始上涨

西南地区水泥市场行情有所好转。8月份迎来极端高温干旱天气，多数企业执行限电政策，厂家窑磨双停，导致库存降至低位，水泥供应收紧。再加上前期水泥价格跌幅较大，厂家为提升盈利，川渝地区水泥价格不断升高；云贵地区水泥价格同步走高。

四川地区水泥市场行情先降后涨，水泥价格逐渐升高。从市场获悉，月初高温炎热天气延续，多地施工时间缩短，下游需求整体延续淡季弱势，再加上企业出货不佳，为提升销量，2日起厂家通知水泥价格下调20-30元/吨。11日起四川内江、自贡、资阳地区水泥厂家通知价格下调30元/吨。但近期受限电及窑磨双停等因素影响，四川地区大部分企业库存已降至低位，水泥限量发货。16日起四川广元地区水泥厂家通知价格上调30元/吨，17日起宜宾、绵阳和广安地区水泥厂家通知价格上调30元/吨，22日四川多数地区主要水泥企业上调水泥价格20-60元/吨，24日四川成都、广安地区主要水泥企业上调水泥价格20-60元/吨，25日四川其他地区主要水泥企业上调水泥价格10-40元/吨。现宜宾地区水泥P.O.42.5散装报价560元/吨，都江堰地区水泥P.O.42.5散装报价485元/吨，成都地区水泥P.O.42.5散装报价495元/吨。

贵州地区为提升盈利，水泥价格提升。从市场获悉，由于前期价格持续下跌至低位且部分厂家处于亏损状态，加之错峰等因素影响，导致库存压力不大，厂家涨价意愿强烈。为提升盈利，8日起贵州六盘水地区主要水泥厂家通知价格上调30元/吨，17日起毕节地区主要水泥厂家通知价格上调10元/吨。现六盘水地区水泥P.O.42.5散装报价340元/吨，毕节地区水泥P.O.42.5散装报价380元/吨。

云南地区水泥市场氛围逐渐好转，水泥价格先降后涨。从市场获悉，月初水泥市场需求依旧低迷，企业库存高位承压，企业销售压力进一步增大，市场竞争激烈。5日起云南保山地区水泥厂家通知价格下调10-40元/吨、9日起云南普洱地区水泥厂家通知价格下调30-50元/吨。但近段时间云南地区熟料线错峰停窑50天左右，加之前期大理地区水泥价格降至低位。为提升盈利，12日起云南普洱地

区水泥厂家通知价格上调 20 元/吨，17 日起云南大理地区水泥厂家通知价格上调 30 元/吨。25 日云南昭通地区主要水泥企业上调水泥价格 30-70 元/吨。现保山地区水泥 P042.5 散装报价 390 元/吨，普洱地区水泥 P042.5 散装报价 340 元/吨，大理地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨。

重庆地区因成本原因，水泥价格走高。从市场获悉，由于前期重庆地区水泥价格持续下跌，加之限电错峰等因素影响，导致库存压力不大，厂家涨价意愿强烈。为提升盈利，5 日起重庆部分地区主要水泥厂家通知价格上调 10-30 元/吨，12 日起重庆、合川部分地区主要水泥厂家通知价格上调 10-20 元/吨，22 日重庆部分地区主要水泥企业上调水泥价格 10-50 元/吨、24 日重庆部分地区主要水泥企业上调水泥价格 10-60 元/吨。现重庆地区水泥 P042.5 散装报价 485 元/吨，合川地区水泥 P042.5 散装报价 500 元/吨，奉节地区水泥 P042.5 散装报价 445 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	489	413.97	388	400.44	26.03%	-0.41%	-9.61%
四川	500	450.77	430	438	16.55%	10.62%	-5.30%
贵州	384	374.9	369	373.44	4.07%	-11.72%	-24.71%
云南	414	405.53	406	411.33	3.24%	-2.36%	-13.57%
西藏	584	584	584	580.89	0.00%	3.73%	21.16%

图：本月西南地区水泥价格走势



2.1.3 华北地区：水泥整体价格以降为主

华北地区水泥市场尚未好转。房建、基建项目新开后不及预期，整体水泥消化有限，销量仅在正常的 3-4 成左右，需求难以支撑涨价。本月京、冀地区水泥价格走低；内蒙古地区水泥价格先降后涨；

山西、天津地区市场需求一般，厂家报价暂稳。

河北多数地区水泥市场氛围冷清，水泥价格下跌。从市场获悉，近期高温天气进一步增强，影响范围也有所扩大，户外施工条件不佳，施工日数普遍减少，厂家销量低迷。为提升销量，4日起河北多数地区水泥厂家通知价格下调10-30元/吨，5日起河北衡水地区水泥厂家通知价格下调15元/吨。

山西地区水泥市场行情一般，水泥价格持稳运行。从市场获悉，本月山西地区雨水天气较多，多数企业出货量仅在5成上下，目前各地区厂家整体水泥报价趋稳。现太原地区水泥P042.5散装报价455元/吨，忻州地区水泥P042.5散装报价440元/吨，临汾地区水泥P042.5散装报价460元/吨。

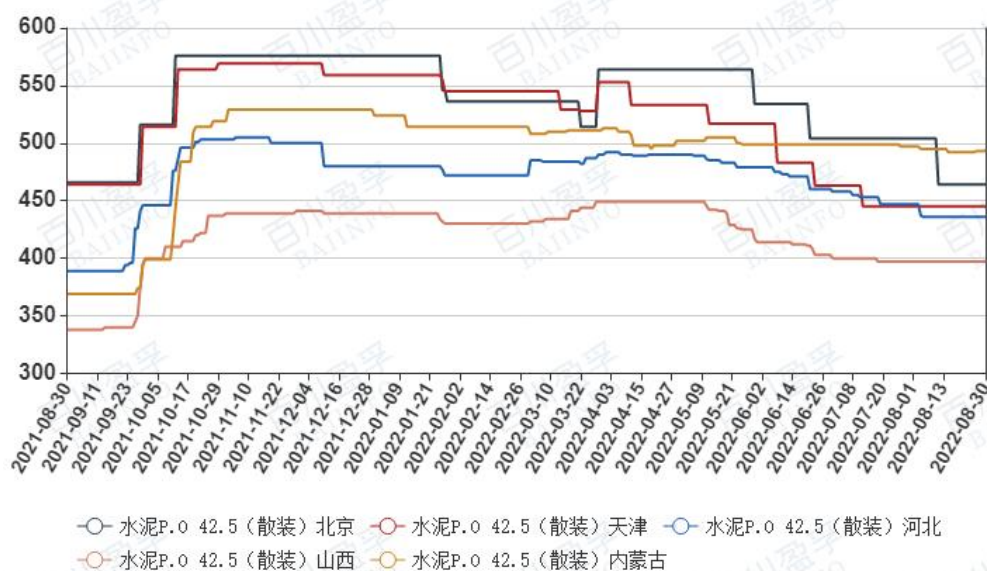
内蒙古地区水泥市场逐渐回暖，水泥价格由降转升。从市场获悉，高温炎热天气延续，多地施工时间缩短，下游拿货量不高，厂家库存位于高位，压力不断增加。为提升销量，4日起内蒙古乌兰察布地区水泥厂家通知价格下调20元/吨，15日鄂尔多斯地区水泥厂家通知价格下调30元/吨。现乌兰察布地区水泥P042.5散装报价445元/吨，鄂尔多斯地区水泥P042.5散装报价500元/吨。

北京地区水泥市场氛围冷清，水泥价格下跌。从市场获悉，目前高温天气持续时间较长，市场需求依旧低迷，整体出货量偏低。为提高出货量，11日起北京地区水泥厂家通知价格下调40元/吨。现北京地区水泥P042.5散装报价460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	464	477.33	504	504	-7.94%	-13.11%	-19.44%
天津	445	445	445	452.33	0.00%	-13.93%	-20.39%
河北	436	437.13	447	452.52	-2.46%	-8.98%	-9.17%
山西	397	397	397	398.89	-0.60%	-1.00%	-5.73%
内蒙古	494	493.8	497	498.93	0.00%	-4.80%	-9.57%

图：本月华北地区水泥价格走势



2.1.4 西北地区：水泥市场价格稳中有涨

西北地区水泥市场行情回温。近期气温高温多雨，下游大型工程项目较往年同期较少，但由于近期西北地区错峰生产，企业库存压力较小，加之甘肃等地收到四川限电影响，水泥企业涨价情绪较浓，陕西、甘肃和青海等地价格上涨，新疆地区市场仍旧疲软，价格走弱，其他地区价格仍旧以稳为主。

陕西西安地区水泥市场库存紧张，水泥价格稳中趋涨。从市场获悉，陕西局部地区近期限产政策施行，各企业产量下滑，部分企业库存已出现低位甚至清仓状态，西安及周边地区出货难以为继，厂家涨价意愿强烈，1日起，陕西西安地区主要水泥厂家通知上调水泥价格30-40元/吨，12日起铜川地区主要水泥厂家通知水泥价格上调40元/吨，15日起咸阳地区主要水泥厂家通知水泥价格上调40元/吨，榆林地区高温过后又逢持续阴雨天气，近阶段市场需求持续低迷，企业出货量仅在4-5成上下。为提升销量，24日起榆林地区主要水泥厂家通知价格下调40元/吨。现铜川地区水泥P042.5散装报价480元/吨，咸阳地区水泥P042.5散装报价495元/吨，西安地区水泥P042.5散装报价420元/吨。

甘肃陇南地区水泥行情一般，水泥市场价格有所上调。从市场获悉，近期甘肃陇南地区气温开始回落，受天气影响，下游市场工程施工条件变好，但下游市场需求一般，由于前期市场盈利较差，且受到周边地区涨价带动，为提高盈利，16日起，甘肃陇南地区主要水泥企业通知上调水泥价格30元/吨，22日起，陇南部分水泥企业通知上调水泥价格30元/吨。现陇南地区水泥P042.5散装报价530元/吨。

青海西宁地区水泥市场生产减少，水泥价格开始上涨。从市场获悉，青海地区近期开始实行错峰生产计划，预计本次错峰生产将近一个月时间，前期积压库存的压力近期开始有所缓解，市场下游需求基本平稳，前期市场盈利情况一般，为提高盈利，12日起，西宁地区主要水泥企业上调水泥价格40元/吨。现西宁地区水泥P042.5散装报价545元/吨。

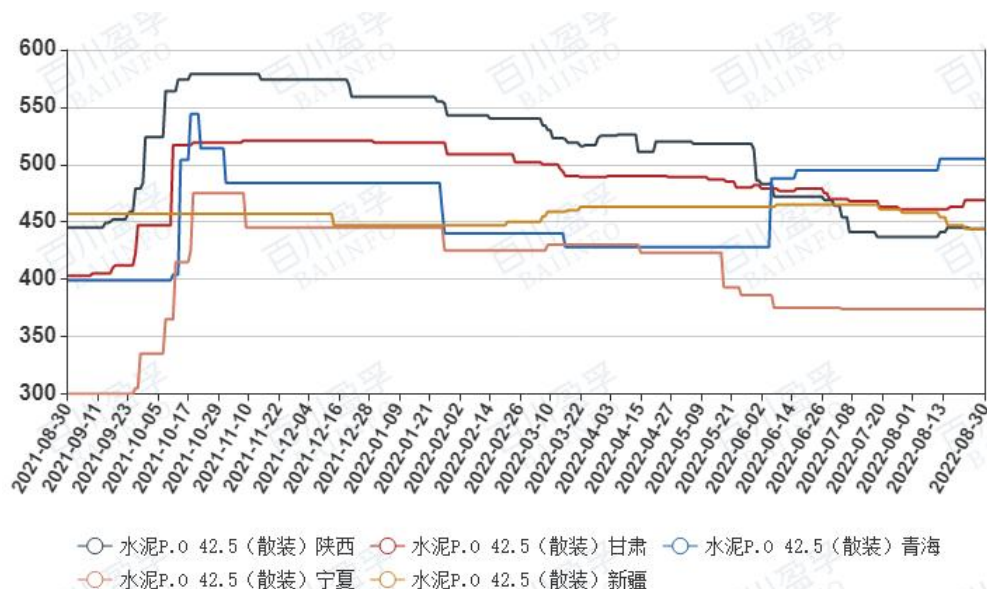
宁夏地区水泥市场行情平稳，短期内价格暂无变动。从市场获悉，宁夏地区近期气温较高，下游工程施工条件不佳，近期生产成本无明显变动，下游出货情况较为稳定，市场水泥价格基本不动。现中卫地区水泥P042.5散装报价315元/吨，银川地区水泥P042.5散装报价395元/吨，固原地区水泥P042.5散装报价405元/吨。

新疆多地区水泥市场行情疲软，水泥价格下行。从市场获悉，多地区市场需求始终无起色，库位中位水平运行，水泥企业降价意愿强烈，为提升销量，12日起，乌鲁木齐、昌吉和塔城地区主要水泥企业通知下调水泥价格30-60元/吨，15日起，伊犁地区主要水泥企业通知下调水泥价格50-70元/吨，17日起吐鲁番和巴州地区主导厂家通知水泥价格下调30-60元/吨，22日起，伊犁地区主要水泥企业通知下调水泥价格40元/吨。现吐鲁番地区水泥P042.5散装报价390元/吨，巴州地区水泥P042.5散装报价430元/吨，伊犁地区水泥P042.5散装报价405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	444	441.43	437	443.52	1.60%	-13.45%	-20.57%
甘肃	469	463.8	461	466.70	1.74%	-2.70%	-9.63%
青海	505	501.33	495	495	2.02%	17.99%	4.34%
宁夏	374	374	374	374.11	0.00%	-3.11%	-15.96%
新疆	444	450.83	461	463.67	-3.06%	-4.10%	-0.67%

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

本月河南地区水泥行情震荡运行，水泥价格先抑后扬。从市场获悉，本月上旬受雨水及高温等天气影响，多数工地施工进度放缓，市场需求不佳，水泥价格弱势下行。下旬河南地区需求变化不大，价格上涨后与外围市场价差拉大，市场竞争激烈，发货量环比下滑。但由于前期水泥价格较低，为提升盈利水平及为旺季促销留有价格空间，因此价格再次上涨。预计后续水泥价格上调 10-20 元/吨。

后市展望：随着高温天气消退，项目施工进度加快，水泥需求或将稳步回升，但新项目不及预期，需求增量有限，供应方面，多地结束错峰生产、节能限产，供应或将有所增加，9 月供需博弈，行情震荡运行，预计 9 月份河南地区水泥价格将在 420-450 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	
	散装	袋装	散装	袋装
2022/8/1	409	436	331	351
2022/8/2	409	436	331	351
2022/8/3	409	436	331	351
2022/8/4	409	436	331	351
2022/8/5	409	436	331	351
2022/8/6	409	436	331	351
2022/8/7	409	436	331	351
2022/8/8	409	436	331	351
2022/8/9	410	437	331	351
2022/8/10	410	437	331	351
2022/8/11	406	433	327	347
2022/8/12	406	433	327	347
2022/8/13	406	433	327	347
2022/8/14	406	433	327	347
2022/8/15	404	431	325	345
2022/8/16	404	431	325	345
2022/8/17	404	431	325	345
2022/8/18	398	425	325	345
2022/8/19	398	425	325	345
2022/8/20	398	425	325	345
2022/8/21	398	425	325	345
2022/8/22	398	425	325	345
2022/8/23	398	425	325	345
2022/8/24	410	437	337	357
2022/8/25	410	437	337	357
2022/8/26	415	442	342	362
2022/8/27	415	442	342	362
2022/8/28	415	442	342	362
2022/8/29	422	449	349	369
2022/8/30	422	449	349	369
2022/8/31	422	449	349	369
均价	407.97	434.97	331.94	351.94

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 (元/ 吨) 2022/7 /29	价格 (元/ 吨) 2022/7 /1	涨跌
锦信	P.O 42.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	420	420	0
锦信	P.O 42.5	散装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	410	410	0
锦信	M32.5	散装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	340	350	-10
锦信	M32.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	360	370	-10
天瑞	M32.5	散装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	340	350	-10
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	360	370	-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	430	430	0
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	435	435	0
天瑞	M32.5	散装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	340	350	-10
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	360	370	-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	430	430	0
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	420	420	0
大地	P.O 42.5	散装	河南 平顶山	河南省大地水泥有限公司	360	390	-30
大地	P.O 42.5	袋装	河南 平顶山	河南省大地水泥有限公司	370	400	-30
天瑞	M32.5	袋装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	330	330	0
天瑞	M32.5	散装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	320	320	0
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	370	400	-30
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	380	410	-30
中联	P.O 42.5	散装	河南 平顶山	郏县中联天广水泥有限公司	370	400	-30
中联	P.O 42.5	袋装	河南 平顶山	郏县中联天广水泥有限公司	375	405	-30
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联水泥有限公司	595	575	20

中联	P.O 42.5	袋装	河南	安阳	安阳中联水泥有限公司	585	565	20
中联	P.O 42.5	散装	河南	安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	565	545	20
中联	P.O 42.5	袋装	河南	安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	595	575	20
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	575	555	20
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	575	555	20
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	580	560	20
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	590	570	20
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	575	555	20
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	585	565	20
伏牛山	P.O 42.5	袋装	河南	南阳	南阳市天泰水泥有限公司	510	500	10
伏牛山	P.O 42.5	散装	河南	南阳	南阳市天泰水泥有限公司	500	490	10
中联	P.O 42.5	散装	河南	南阳	南阳中联水泥有限公司	510	500	10
中联	P.O 42.5	袋装	河南	南阳	南阳中联水泥有限公司	520	510	10
天瑞	M32.5	散装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	410	410	0
天瑞	M32.5	袋装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	430	430	0
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	460	450	10
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	480	470	10
浙水	M32.5	散装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	410	410	0
浙水	M32.5	袋装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	430	430	0
浙水	P.O 42.5	散装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	580	570	10
浙水	P.O 42.5	袋装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	595	585	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	505	495	10
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	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	435	445	-10
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	455	465	-10
千业	P.O 42.5	袋装	河南	焦作	焦作千业水泥有限责任公司	380	410	-30
千业	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作千业水泥有限责任公司	360	390	-30
坚固	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	350	380	-30
坚固	P.O 42.5	袋装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	370	400	-30
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	355	385	-30
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	375	405	-30
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	370	400	-30
金隅	P.O 42.5	袋装	河南	焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	390	420	-30
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	博爱金隅水泥有限公司	370	400	-30
金隅	P.O 42.5	袋装	河南	焦作	博爱金隅水泥有限公司	390	420	-30
崤山	P.O 42.5	袋装	河南	三门峡	河南锦荣水泥有限公司	480	500	-20
崤山	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	河南锦荣水泥有限公司	430	450	-20
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	465	485	-20
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	445	465	-20
仰韶	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	440	460	-20
仰韶	P.O 42.5	袋装	河南	三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	460	480	-20
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	郑州	天瑞集团郑州水泥有限公司	530	500	30
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南	郑州	天瑞集团郑州水泥有限公司	550	520	30
嵩基	P.O 42.5	袋装	河南	郑州	登封市嵩基水泥有限公司	565	535	30

嵩基	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市嵩基水泥有限公司	545	515	30
建筑	P.O 42.5	袋装	河南	郑州	中国长城铝业公司水泥厂	535	505	30

2.3 本月水泥供应情况

2.3.1 水泥产量方面

表 2022 年第 1-7 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 7 月 (07/01--07/31)	190810000	-1.29%	吨	66.61%	-1.54%
2022	第 6 月 (06/01--06/30)	202800000	4.15%	吨	67.65%	-8.25%
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%

图：2021 年 9 月-2022 年 7 月全国水泥总产量对比图



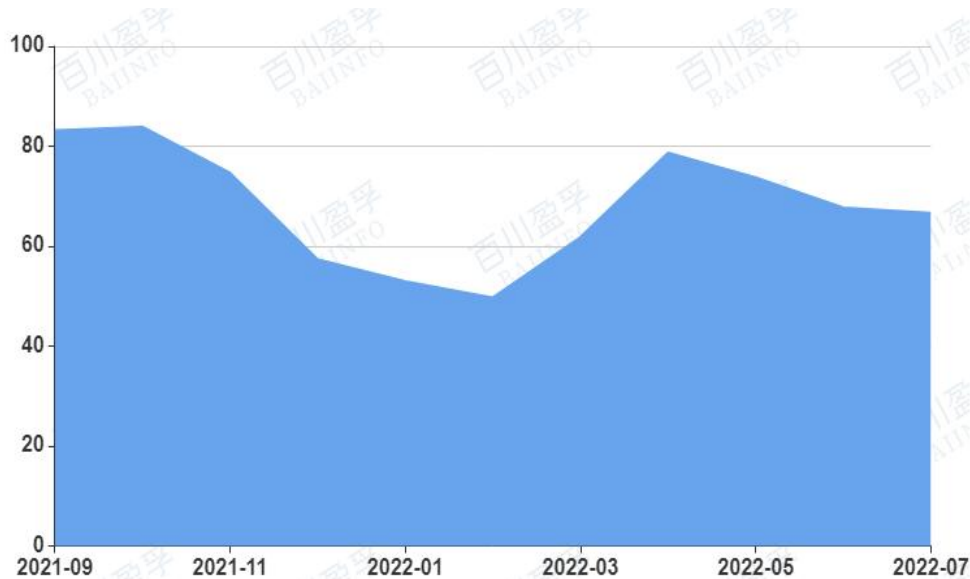
2.3.2 水泥开工率方面

本月全国水泥企业开工率 66.61%，较上月下降 1.54%；熟料线运转率 80.81%，较上月上涨 22.61%；

表 2022 年 8 月水泥停窑情况

地区	时间	备注
江苏	共停 20 天	2022 年 6 月-2022 年 9 月
青海	共停 180 天	2022 年 11 月-2023 年 4 月
辽宁	共停 180 天	2022 年 1 月-2022 年 12 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
湖南	共停 35 天	2022 年 6 月-2022 年 8 月
内蒙古	共停 180 天	2022 年 4 月-2022 年 11 月

图：2021 年 9-2022 年 7 全国水泥行业开工率走势图



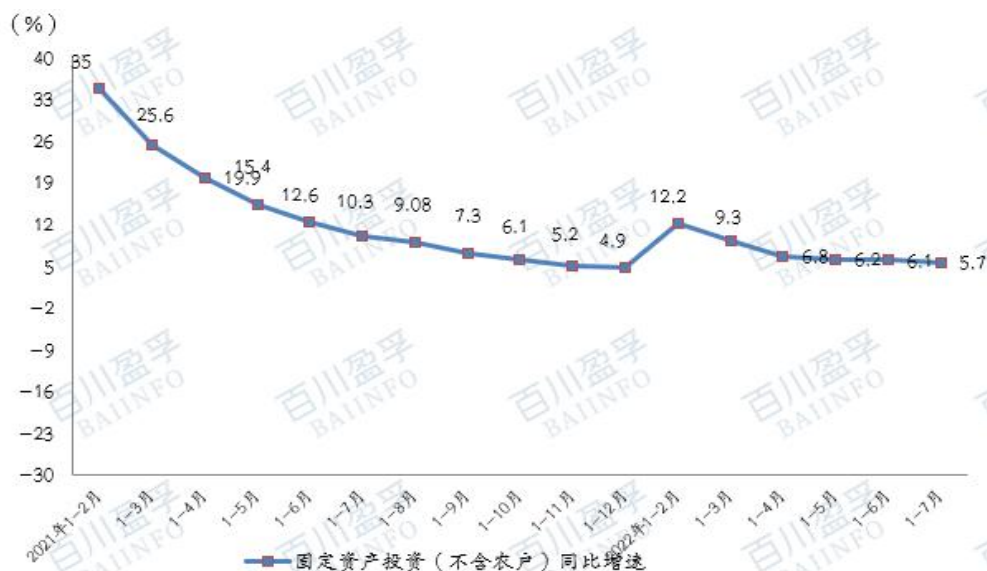
2.4 本月水泥需求情况

2.4.1 基础设施建设方面

1—7 月份，全国固定资产投资（不含农户）319812 亿元，同比增长 5.7%。其中，民间固定资产投资 178073 亿元，同比增长 2.7%。从环比看，7 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.16%。分产业看，第一产业投资 8077 亿元，同比增长 2.4%；第二产业中，工业投资同比增长 10.5%。其中，采矿业投资增长 8.3%，制造业投资增长 9.9%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长 15.1%；

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）同比增长 7.4%。其中，水利管理业投资增长 14.5%，公共设施管理业投资增长 11.7%，道路运输业投资下降 0.2%，铁路运输业投资下降 5.0%。

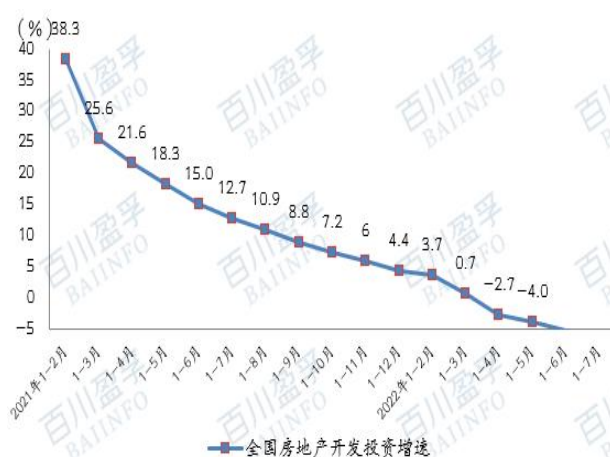
图：固定资产投资（不含农户）同比增速走势图



2.4.2 房地产方面

1—7 月份，全国房地产开发投资 79462 亿元，同比下降 6.4%；其中，住宅投资 60238 亿元，下降 5.8%。

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 7月水泥进出口情况

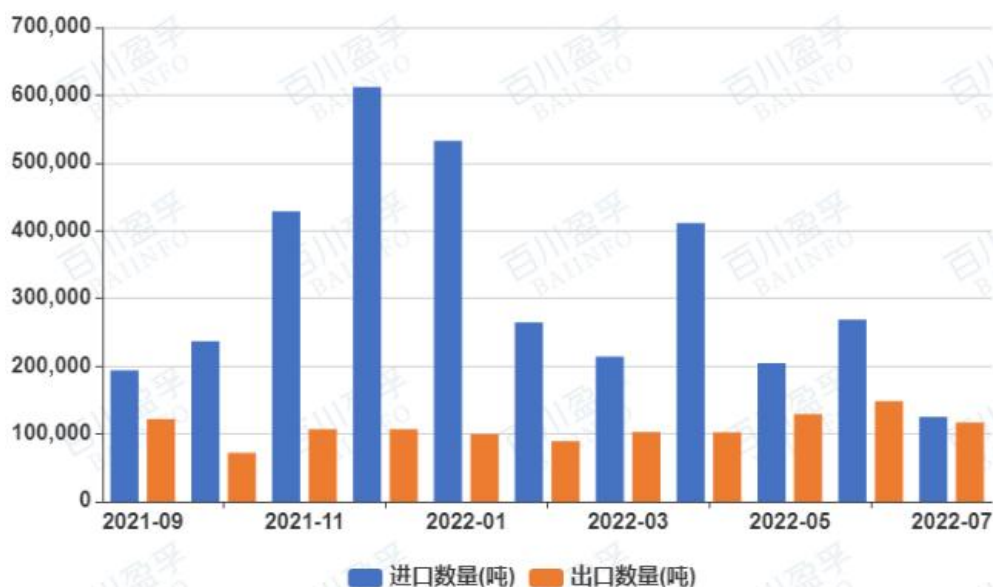
2.5.1 7月水泥进口情况

截止到2022年7月，国内水泥进口量达到124974吨，出口量116654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79.5%；从进口省份上来看，主要来自广东省、山东省、海南省，分别占比59.8%、29.8%、10.8%；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%。

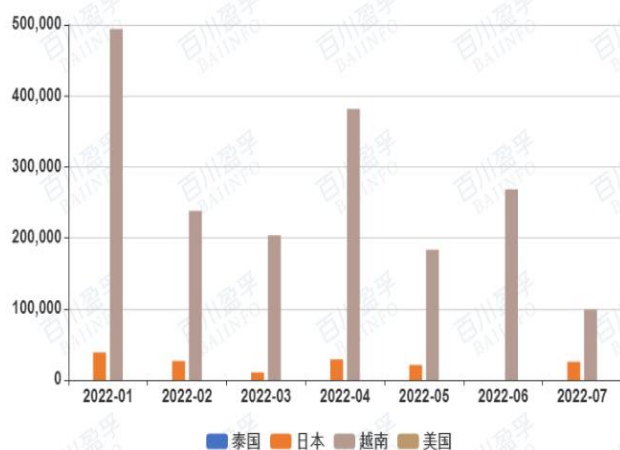
表 2022年7月水泥进口情况

月度	进口量（吨）	进口额（美元）	进口价格（美元/吨）	进口同比
2022年7月	124974	6672439	53.39	-55.63%
2022年6月	268503	15800026	58.84	51.71%
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）



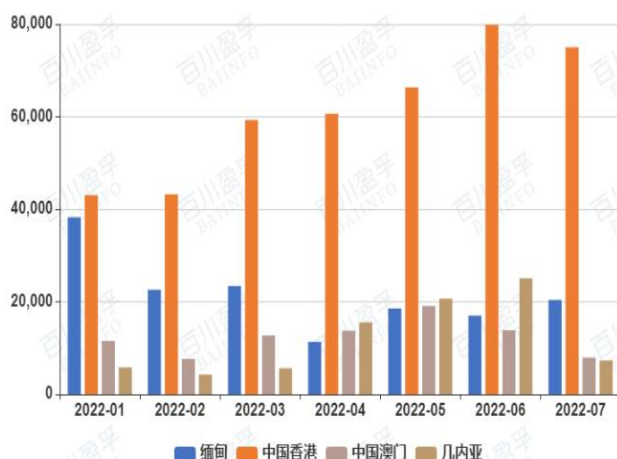
2.5.2 7月水泥出口情况

截止到2022年7月国内水泥出口量达到116654吨，较6月份有所下降。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64.3%、17.5%；从出口省份上来看，主要来自广东省、浙江省、山东省和上海市，分别占比51.4%、17.3%、16.1%、8.5%；从贸易方式上来看，水泥的出口贸易主要是一般贸易、边境小额贸易，各占比约98.8%和0.9%。

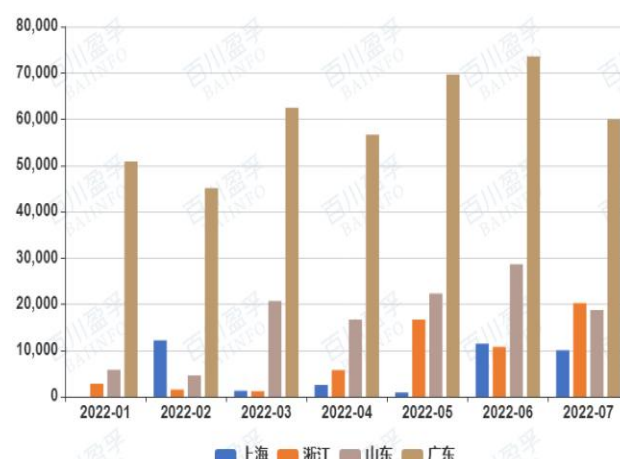
表 2022年7月水泥出口情况

月度	出口量（吨）	出口额（美元）	出口价格（美元/吨）	出口同比
2022年7月	116654.446	10517285	90.16	6.72%
2022年6月	148275.038	13218181	89.15	-9.04%
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）



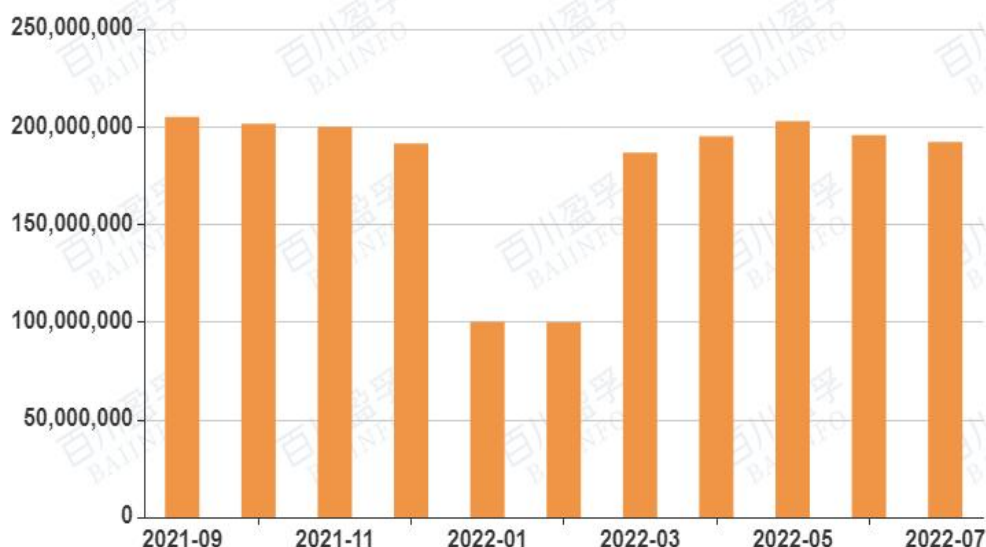
2.5.3 7月水泥表观消费量情况

2022年7月国内水泥表观消费量有所下降，进口低位整理，出口重心下行，产量小幅下滑，表观消费量下调。

表 2022年7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7月	124974.27	116654.48	192180000	192188319.8
2022年6月	268503	148275.038	195580000	195700228.15
2022年5月	204363	128797.51	202800000	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

图：2022 年 7 月水泥表观消费量情况



2.6 本月水泥成本情况

8 月国内动力煤市场价格先抑后扬。上旬因各环节库存高位，价格旺季不旺，下旬价格走强。供应面：产地暴雨、疫情、安全事故影响，供应晋陕蒙地区煤矿开工率稍有下滑，产地供应和运输受限，产地煤价上行，支撑了港口煤价高位；本月中间环节处于去库存状态。需求看，下旬因局部地区高温、水电发力不足影响，需求释放，叠加化工煤采购积极，提振价格。目前市场煤供应趋紧，部分地区坑口价格小幅提涨，港口报价稍有反弹。

宏观方面，1-7 月工业企业效益延续恢复态势，但受多种因素影响，企业利润小幅下降，成本水平仍然较高，部分行业市场需求不足凸显，经营压力有所增加，加之国内外环境更趋复杂严峻，工业经济持续稳定恢复仍需付出艰苦努力。下阶段，要坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，高效统筹疫情防控和经济社会发展，保持产业链供应链稳定畅通，积极扩大有效投资，不断释放消费潜力，加大助企纾困力度，为工业企业效益继续恢复创造有利条件。

需求看：电力行业：上旬因库存高企，终端电厂高价拉运意愿低，下旬产区拉运调出受限，叠加冬储补库需求存在支撑。非电行业：甲醇和乙二醇行业利润偏低，导致内蒙煤炭采购释放缓慢，而尿素和电石利润尚可，陕北及山西南部地区块煤需求有支撑。2022 年 8 月份甲醇产量 546.4260 万吨，同比下跌 0.32%。2022 年 7 月份尿素产量 467.1180 万吨，同比下跌 3.36%；2022 年 7 月份合成氨产量 415.4725 万吨，同比下跌 5.41%。2022 年 7 月份水泥产量 19081 万吨，同比减少 7.29%。

进口煤方面：欧洲个别国家继续重新启用备用煤电厂，以应对冬季能源需求。欧洲国际煤价格绝对高位。印尼煤因价格优势预计后期进口量有增长空间。

需求面：电力行业：目前我国少数地区仍被高温控制，但未来两天气温将明显回落，重庆地区气温也将降至 30 度以下水平，各地民用电需求趋于减弱；非电行业：即将到来的“金九银十”非电行业用煤高峰，钢铁水泥等行业采购积极性呈现增多态势。

整体而言，供应面：安全生产、疫情对煤炭生产扰动增强，支撑坑口及港口价格；中间环节：市

场煤流动性不足，煤价下行空间有限；随着工业经济的恢复及非电需求回升，后期煤价存在支撑。

地区	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注	地区
吕梁	900	830	865	920	20	车板含税	吕梁
临汾	968	888	928	993	25	车板含税	临汾
大同	925	925	950	1005	80	车板含税	大同
大同	935	935	960	1015	80	车板含税	大同
长治	980	880	930	1010	30	车板含税	长治
朔州	905	905	930	980	75	车板含税	朔州
朔州	875	875	900	950	75	坑口含税	朔州
忻州	910	910	935	985	75	车板含税	忻州
晋中	1000	920	960	1025	25	车板含税	晋中
晋中	900	830	865	925	25	车板含税	晋中
阳泉	950	950	975	1025	75	车板含税	阳泉
阳泉	955	955	980	1030	75	车板含税	阳泉
鄂尔多斯	755	745	800	865	110	车板含税	鄂尔多斯
鄂尔多斯	791	791	831	896	105	坑口含税	鄂尔多斯
乌海	837	837	872	937	100	车板含税	乌海
乌鲁木齐	500	500	500	500	-	坑口含税	乌鲁木齐
靖远	797	744	744	744	-53	车板含税	靖远
灵武	730	720	780	855	125	出厂含税	灵武
大武口	830	830	875	928	98	车板含税	大武口
天峻	534	534	534	560	26	场地含税	天峻
榆林	900	905	975	1015	115	坑口含税	榆林
彬县	830	830	850	870	40	坑口含税	彬县
南京	-	-	-	-	-	库提含税	南京
淄博	1030	1020	1015	1025	-5	坑口含税	淄博
枣庄	1025	1015	1010	1020	-5	车板含税	枣庄
枣庄	1030	1020	1015	1025	-5	车板含税	枣庄
滕州	1030	1020	1015	1025	-5	坑口含税	滕州
济宁	1030	1020	1015	1025	-5	坑口含税	济宁
阜新	1091	1091	1091	1091	-	出厂含税	阜新
双鸭山	1017	1017	1017	1017	-	坑口含税	双鸭山
湘潭	1159	1129	1149	1149	-10	车板含税	湘潭
广州	-	-	-	-	-	库提含税	广州

图：2021 年-2022 年全国动力煤市场参考价走势图



三、下月水泥价格走势预测

8 月份是我国水泥行业旺季初期，此时南北地区气温开始逐渐凉爽，下游市场施工条件变好，虽然下游市场需求无明显起色，但由于各地区实行错峰生产，企业库存压力减轻，多地区涨价情绪较浓，受到南方限电因素等影响，南北地区水泥价格皆开始走高， 9 月份预计市场行情将继续稳中趋涨，产销或将达到去年同期水平，综上，预计 9 月全国水泥价格将有所回温，西南地区价格将上涨 10-20 元/吨。

表 2022 年第 8 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	★★★★★	库存压力稍有减轻，产量下滑
下游需求	★★★★★	多雨天气，下游需求一般
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	★★★	南北方市场价格皆有回温
成本利润	★★	市场行情一般，水泥成本上行
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