

■ 价格走势

本期全国水泥价格均价为 480 元/吨，与 11 月市场均价相比，环比上涨 4.12%；12 月全国水泥市场需求低迷，市场价格稳中有跌。

■ 行情要点

本月市场价格较去年同期大幅下滑。本月全国整体地区水泥价格稳中趋降，单次降价的幅度在 20-40 元/吨；本月全国已进入冬季，北方各地区降雪天气增多，最高气温已突破零下，外部工程施工环境恶劣，市场需求下滑；南方地区气温尚可，但近期受到疫情影响，多地人员到岗率下降，工地施工进度缓慢，市场需求也有所走低，下游交易减少，市场报价以降为主。

■ 后市预判

12 月份我国水泥行业已处于尾声，北方地区大雪天气频发，气温大幅下滑，外部施工条件不佳，工程已全部停工，后市需求难起；南方地区气温也持续降低，市场临近尾声，加之受到疫情影响，市场交易普遍不高，后续需求也难有起色。综上，预计 1 月全国水泥价格继续稳中有跌，华东地区价格将下滑 10-30 元/吨。

目录

一、本月水泥市场综述	3
二、本月市场回顾	4
2.1 本月水泥价格走势分析	4
2.1.1 华中地区：水泥市场行情重心下行	4
2.1.2 华北地区：水泥市场逐渐冷清	5
2.1.3 西北地区：水泥市场行情一般	6
2.2 本月河南地区水泥价格走势分析	8
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 11月水泥进出口情况	13
2.5.1 11月水泥进口情况	13
2.5.2 11月水泥出口情况	15
2.5.3 11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12月，全国水泥市场需求低迷，市场价格稳中有跌。12月水泥市场均价480元/吨，与11月市场均价相比，环比上涨4.12%，本月市场价格较去年同期大幅下滑。本月全国整体地区水泥价格稳中趋降，单次降价的幅度在20-40元/吨；本月全国已进入冬季，北方各地区降雪天气增多，最高气温已突破零下，外部工程施工环境恶劣，市场需求下滑；南方地区气温尚可，但近期受到疫情影响，多地人员到岗率下降，工地施工进度缓慢，市场需求也有所走低，下游交易减少，市场报价以降为主。

图：本月全国水泥价格均价走势图



供应方面：据国家统计局数据显示，11月份全国水泥产量19172万吨，同比下降4.70%。本月水泥产量较上月相比持续下滑，本月气温变冷，多地区雨雪天气频发，北方市场已完全进入冬季错峰停窑阶段，南方地区虽未完全停产，但下游需求低迷，整体来看，国内水泥企业普遍减产。

需求方面：据国家统计局数据显示，1—11月份，全国房地产开发投资123863亿元，同比下降9.8%；其中，住宅投资94016亿元，下降9.2%。1—11月份，房地产开发企业房屋施工面积896857万平方米，同比下降6.5%，房地产方面呈下滑趋势。房地产市场下行以及流动性危机的影响仍旧存在，从而导致水泥行业需求仍旧疲软。

成本方面：12月国内动力煤市场价格先扬后抑。

供应面：主产区在保供政策发力下，供给水平则好于预期，但临近双节，需求端支撑不足，主产地煤炭也有收紧预期。

需求看，电厂在长协保障或性价比较高的进口煤补充下，采购市场煤积极性不高。叠加冬季错峰生产政策，水泥、化工等非电企业开工率仍在走低，对煤炭的需求支撑偏弱。

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：水泥市场行情重心下行

本周华中地区水泥市场行情需求一般，水泥价格震荡下行。湖北地区销售压力加大，水泥价格走势下行；周内湖南地区需求一般，水泥价格持稳运行；当前河南地区市场需求疲软，河南地区水泥价格走低。

湖北地区水泥行情销量下滑，水泥价格重心下行。从市场获悉，湖北地区近期受疫情和雨水天气等因素影响，湖北地区市场需求销量下滑，部分厂家库存较高，销售压力加大，为提升销量，6日起武汉地区通知水泥价格下调 20 元/吨，7 日起黄石、宜昌和黄冈地区通知水泥价格下调 20 元/吨。湖北宜昌地区价格长期处低位，厂家有意上调，27 日起宜昌地区通知水泥价格上调 20 元/吨，现宜昌地区水泥 P042.5 散装报价 500 元/吨，鄂州地区水泥 P042.5 散装报价 390 元/吨，武汉地区水泥 P042.5 散装报价 520 元/吨。

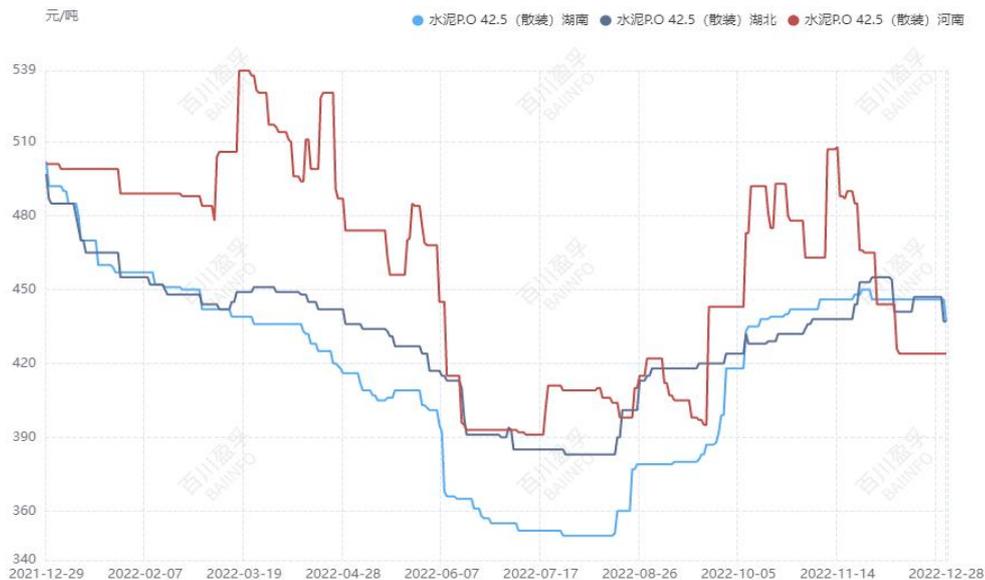
湖南地区水泥市场需求不足，水泥价格震荡下行。从市场获悉，进入 12 月传统淡季，加之疫情影响，市场需求不足，为抢占淡季市场份额，为提升销量，28 日起株洲、湘潭和岳阳等地区通知水泥价格下调 20-50 元/吨。现湘潭地区水泥 P042.5 散装报价 485 元/吨，长沙地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨，张家界地区水泥 P042.5 散装报价 390 元/吨。

河南地区水泥市场需求一般，水泥价格弱势运行。从市场获悉，河南近期疫情反复，水泥市场需求疲软，为提升销量，8 日起许昌、南阳和郑州等地区通知水泥价格下调 10-30 元/吨。现三门峡地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨，许昌地区水泥 P042.5 散装报价 360 元/吨，安阳地区水泥 P042.5 散装报价 580 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	437	445.68	446	445.93	-2.02%	9.52%	-11.18%
湖北	437	446.25	455	441.90	-3.96%	4.05%	-9.90%
河南	424	429.07	465	478.03	-8.82%	-4.29%	-15.37%

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.2 华北地区：水泥市场逐渐冷清

本月华北地区水泥价格稳中有降。12月份华北地区进入传统市场淡季，加上近期大气污染预警，整体市场需求偏淡，下游拿货量低迷。各企业执行冬季错峰停窑政策，除北京地区水泥价格走低外，其他区域内水泥企业报价暂无明显变动。

北京地区水泥市场震荡下行，价格走跌。从市场获悉，冬季来临，北京地区进入传统淡季阶段，目前整体市场需求持续下滑，供需两弱，整体市场有价无市。28日起北京地区主要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465元/吨。

河北地区水泥市场出货量一般，水泥价格维持平稳。从市场获悉，本月河北地区天气开始变冷，室外在建工程量较少，下游采购积极性降低，水泥企业去库速度缓慢，水泥价格弱势运行。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445元/吨，邢台地区水泥P042.5散装报价445元/吨。

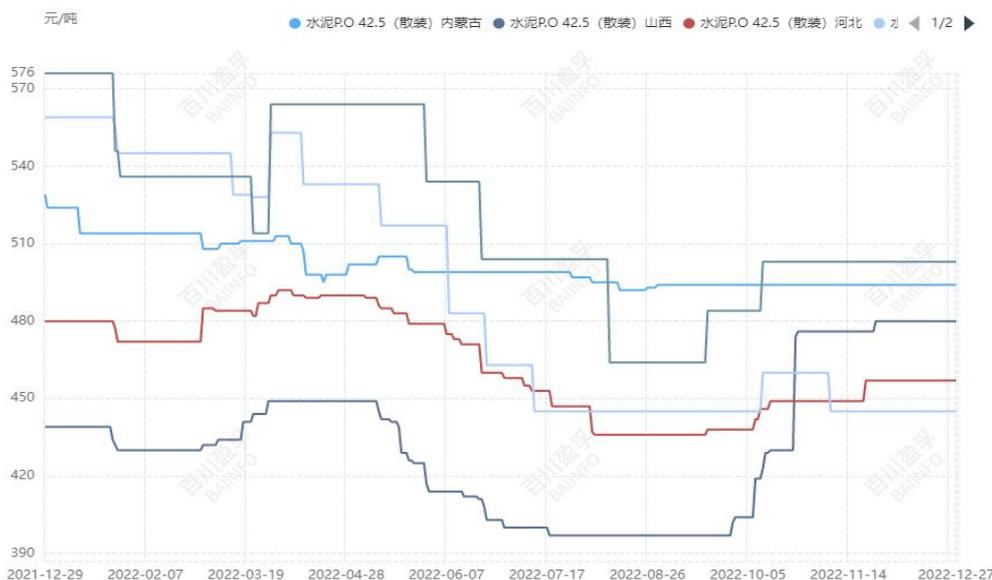
山西地区水泥市场行情不佳，水泥价格以稳为主。从市场获悉，山西地区随着气温逐渐转冷，加之雨雪天气影响，水泥市场需求已基本接近尾声，市场变价意义不大，各厂家水泥价格保持平稳。现太原地区水泥P042.5散装报价485元/吨，吕梁地区水泥P042.5散装报价475元/吨，忻州地区水泥P042.5散装报价470元/吨。

内蒙古地区水泥市场持续低迷，水泥价格基本平稳运行。从市场获悉，内蒙古当地市场逐渐收尾，进入冬休淡季，厂家价格持稳运行。现呼和浩特地区水泥P042.5散装报价440元/吨，乌兰察布地区水泥P042.5散装报价445元/吨，赤峰地区水泥P042.5散装报价510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	463	501.57	503	503	-7.95%	-4.34%	-19.62%
天津	445	445	445	448.10	0.00%	0.00%	-20.39%
河北	457	457	457	451.48	0.00%	4.34%	-4.79%
山西	480	480	480	476.69	0.00%	20.91%	9.34%
内蒙古	494	494	494	494	0.00%	0.00%	-5.73%

图：本月华北地区水泥价格走势



2.1.3 西北地区：水泥市场行情一般

西北地区水泥市场行情平平。近期西北地区气温持续下降，最高气温也已达零下，外部环境已不适宜工程施工，市场需求极低，企业生产也较少，整体市场交易情况低迷，各地区价格保持稳定。

陕西地区水泥市场交易清减，水泥价格维持稳定。从市场获悉，近来陕西地区进入冬季，外部气温较低，市场基本已经停窑，水泥产量也开始下滑，年前以清库存为主，市场价格保持稳定。现汉中地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨，铜川地区水泥 P042.5 散装报价 510 元/吨，西安地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨。

甘肃地区水泥市场需求平淡，水泥价格持稳运行。从市场获悉，近期逐渐进入深冬，甘肃地区气温持续下降，外部施工条件极差，工程项目已经停工，下游市场基本无需求，整体市场价格持稳。现陇南地区水泥 P042.5 散装报价 560 元/吨，平凉地区水泥 P042.5 散装报价 385 元/吨，天水地区水泥 P042.5 散装报价 385 元/吨。

青海地区水泥市场维稳，水泥价格平稳。从市场获悉，近期青海地区外部气温继续下滑，全年工

工程项目已基本停工，下游需求低迷，企业变价意愿不强，市场价格持稳。现西宁地区水泥 P042.5 散装报价 545 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，水泥价格稳定。从市场获悉，近期宁夏地区最高气温已达零下，外部气温不适宜施工，下游工程项目处于停工状态，市场需求低迷，市场价格持续稳定。现中卫地区水泥 P042.5 散装报价 315 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。

新疆地区水泥市场大稳小动，水泥价格僵持。从市场获悉，近期新疆地区市场行情一般，各地区天气阴雨居多，部分地区气温较低，外部已不适宜施工，市场需求持续回落，企业报价平稳。现巴州地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨，昌吉地区水泥 P042.5 散装报价 375 元/吨，塔城地区水泥 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	484	484	484	484	0.00%	9.26%	-13.42%
甘肃	461	461	461	460.10	0.00%	-1.28%	-11.18%
青海	505	505	505	505	0.00%	0.00%	4.34%
宁夏	374	374	374	374	0.00%	0.00%	-15.96%
新疆	451	451	451	451	0.00%	0.45%	0.89%

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

本月初河南省工信厅和生态环境厅发布通知，省内所有水泥熟料生产线自2022年11月15日至2023年3月15日冬季采暖期期间，实施错峰停产，加之原材料价格高位运行，水泥厂普遍面临较大的成本压力。本月上旬河南地区气温下滑，一些工地施工进度放缓，市场需求持续低迷，河南部分企业降价促销，水泥价格重心下行。下旬受环保管控、雨雪天气、阳性增多、工人返乡等原因影响，河南地区出库量减少，水泥价格继续走低。预计后续水泥价格下调20-30元/吨。

后市展望：1月初停工放假，目前多地已进入最后赶工阶段，供应虽然持续收紧，但整体仍供大于求，市场竞争激烈，企业优惠政策频出，行情整体继续保持弱势持稳运行，预计1月份河南地区水泥价格将在420-460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
2022/12/1	444	471	386	406
2022/12/2	444	471	386	406
2022/12/3	444	471	386	406
2022/12/4	444	471	386	406
2022/12/5	444	471	386	406
2022/12/6	444	471	386	406
2022/12/7	444	471	386	406
2022/12/8	426	453	368	388
2022/12/9	424	451	366	386
2022/12/10	424	451	366	386
2022/12/11	424	451	366	386
2022/12/12	424	451	366	386
2022/12/13	424	451	366	386
2022/12/14	424	451	366	386
2022/12/15	424	451	366	386
2022/12/16	424	451	366	386
2022/12/17	424	451	366	386
2022/12/18	424	451	366	386
2022/12/19	424	451	366	386
2022/12/20	424	451	366	386
2022/12/21	424	451	366	386
2022/12/22	424	451	366	386
2022/12/23	424	451	366	386
2022/12/24	424	451	366	386
2022/12/25	424	451	366	386
2022/12/26	424	451	366	386
2022/12/27	424	451	366	386
2022/12/28	424	451	366	386
2022/12/29	411	438	353	373

2022/12/30	411	438	353	373
2022/12/31	411	438	353	373
均价	427.32	454.32	369.32	389.32

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)	
					2022/12/1	2022/12/31	
锦信	P.O 42.5	散装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	430	390	-40
锦信	M32.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	380	340	-40
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	380	340	-40
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	450	410	-40
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	380	340	-40
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	450	410	-40
大地	P.O 42.5	散装	河南 平顶山	河南省大地水泥有限公司	390	360	-30
天瑞	M32.5	袋装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	340	310	-30
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	400	370	-30
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	400	370	-30
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联水泥有限公司	620	610	-10
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	590	580	-10
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	605	595	-10
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	610	600	-10
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	605	595	-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	520	470	-50

中联	P.O 42.5	散装	河南	南阳	南阳中联水泥有限公司	530	480	-50
天瑞	M32.5	袋装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	450	410	-40
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	430	-50
浙水	M32.5	袋装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	450	410	-40
浙水	P.O 42.5	散装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	600	550	-50
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	475	-50
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	455	415	-40
千业	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作千业水泥有限责任公司	400	370	-30
坚固	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	390	360	-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	395	365	-30
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	410	380	-30
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	博爱金隅水泥有限公司	410	380	-30
崱山	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	河南锦荣水泥有限公司	500	470	-30
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	515	485	-30
仰韶	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	510	480	-30
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	郑州	天瑞集团郑州水泥有限公司	540	510	-30
嵩基	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市嵩基水泥有限公司	555	525	-30
建筑	P.O 42.5	散装	河南	郑州	中国长城铝业公司水泥厂	535	505	-30
宏昌	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市宏昌水泥有限公司	530	500	-30
中联	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封中联登电水泥有限公司	550	520	-30
金隅	P.O 42.5	散装	河南	郑州	博爱金隅水泥营销公司	530	500	-30
同力	P.O 42.5	散装	河南	郑州	河南省同力水泥有限公司	540	510	-30
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	430	400	-30
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	510	480	-30
豫南	M32.5	袋装	河南	驻马店	河南省豫南水泥有限公司	420	390	-30
豫南	P.O 42.5	散装	河南	驻马店	河南省豫南水泥有限公司	500	470	-30
冠龙	M32.5	袋装	河南	驻马店	确山县冠龙建材水泥有限公司	425	395	-30
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	490	460	-30
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	510	470	-40
新峰	P.O 42.5	散装	河南	新乡	河南世纪新峰水泥有限公司	510	470	-40
孟电	P.O 42.5	散装	河南	新乡	河南孟电集团水泥有限公司	500	460	-40
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市天瑞水泥有限公司	510	470	-40
振新	P.O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市振新水泥有限公司	525	485	-40
春江	P.O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市春江水泥有限公司	485	445	-40
李固	M32.5	袋装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	390	360	-30
李固	P.O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	505	465	-40
中联	P.O 42.5	散装	河南	洛阳	洛阳中联水泥有限公司	470	440	-30
同力	M32.5	袋装	河南	洛阳	洛阳黄河同力水泥有限责任公司	370	340	-30
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	500	470	-30
天瑞	M32.5	袋装	河南	洛阳	天瑞集团水泥有限公司	370	340	-30
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	洛阳	天瑞集团水泥有限公司	515	485	-30
同力	P.O 42.5	散装	河南	濮阳	濮阳同力水泥有限公司	450	410	-40
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公司	475	445	-30

天瑞	M32.5	袋装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	465	435	-30
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	480	450	-30
顺兴	P.O 42.5	散装	河南	商丘	山东顺兴水泥股份有限公司	450	420	-30
华新	M32.5	袋装	河南	信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	370	330	-40
华新	P.O 42.5	散装	河南	信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	470	430	-40
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	信阳	天瑞集团光山水泥有限公司	520	480	-40
天瑞	M32.5	袋装	河南	周口	天瑞集团周口水泥有限公司	445	415	-30
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	周口	天瑞集团周口水泥有限公司	480	450	-30

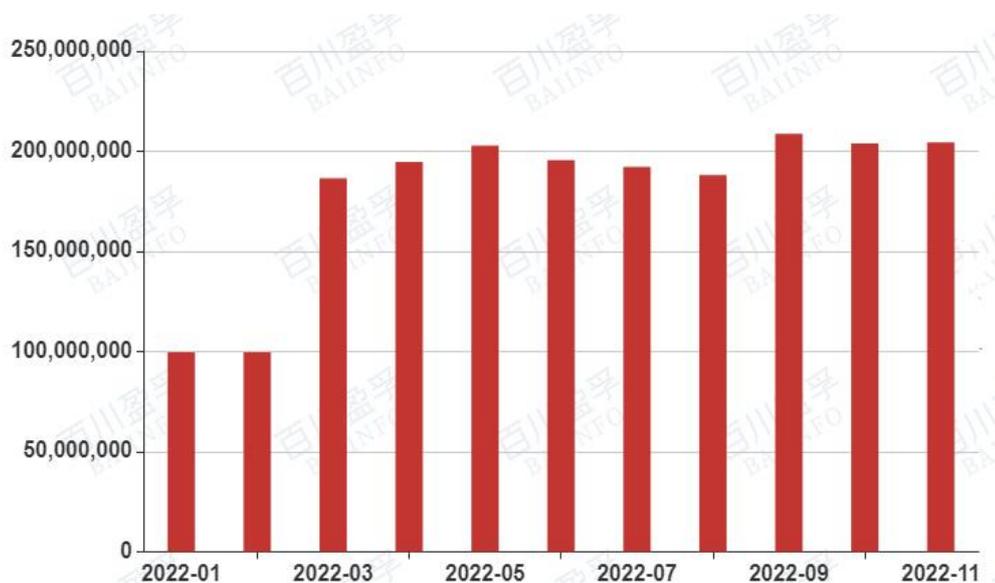
2.3 本月水泥供应情况

2.3.1 水泥产量方面

表 2022 年第 1-11 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 11 月 (11/01--11/30)	204440000	0.3%	吨	63.81%	-1.63%
2022	第 10 月 (10/01--10/31)	207296800	-0.63%	吨	64.87%	-6.8%
2022	第 9 月 (09/01--09/30)	208617800	8.55%	吨	69.6%	16.15%
2022	第 8 月 (08/01--08/31)	192179100	0	吨	59.92%	-10.04%
2022	第 7 月 (07/01--07/31)	192179100	-1.74%	吨	66.61%	-1.54%
2022	第 6 月 (06/01--06/30)	195582400	-3.56%	吨	67.65%	-8.25%
2022	第 5 月 (05/01--05/31)	202793700	4.15%	吨	73.73%	-6.27%
2022	第 4 月 (04/01--04/30)	194705800	4.38%	吨	78.66%	27.36%
2022	第 3 月 (03/01--03/31)	186544100	87.18%	吨	61.76%	24.34%
2022	第 2 月 (02/01--02/28)	99662150	0	吨	49.67%	-6.18%
2022	第 1 月 (01/01--01/31)	99662150	-47.78%	吨	52.94%	-7.63%

图：2022 年 1 月-2022 年 11 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 63.81%，较上月下降 1.63%；熟料线运转率 64.26%，较上月下降 1.26%。

表 2022 年 12 月水泥停窑情况

地区	时间	备注
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
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
内蒙古	共停 180 天	2022 年 4 月-2022 年 11 月

图： 2022 年 1 月-2022 年 11 月全国水泥行业开工率走势图

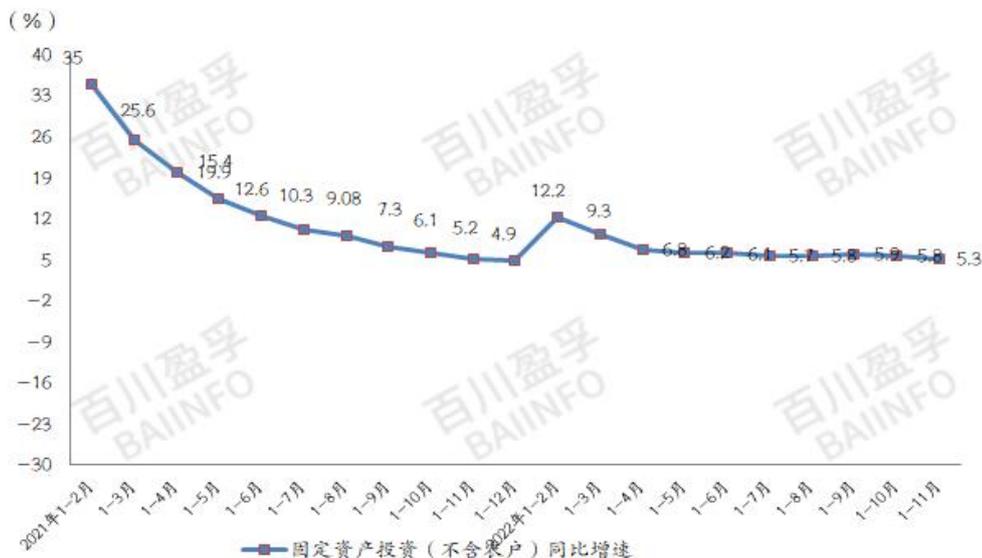


2.4 本月水泥需求情况

2.4.1 基础设施建设方面

1—11 月份，全国固定资产投资（不含农户）520043 亿元，同比增长 5.3%。其中，民间固定资产投资 284109 亿元，同比增长 1.1%。从环比看，11 月份固定资产投资（不含农户）下降 0.87%。分产业看，第一产业投资 13017 亿元，同比增长 0.7%；第二产业投资 166204 亿元，增长 10.1%；第三产业投资 340822 亿元，增长 3.2%。第二产业中，工业投资同比增长 10.1%。其中，采矿业投资增长 0.5%，制造业投资增长 9.3%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长 19.6%。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 8.9%。其中，水利管理业投资增长 14.1%，公共设施管理业投资增长 11.6%，道路运输业投资增长 2.3%，铁路运输业投资增长 2.1%。

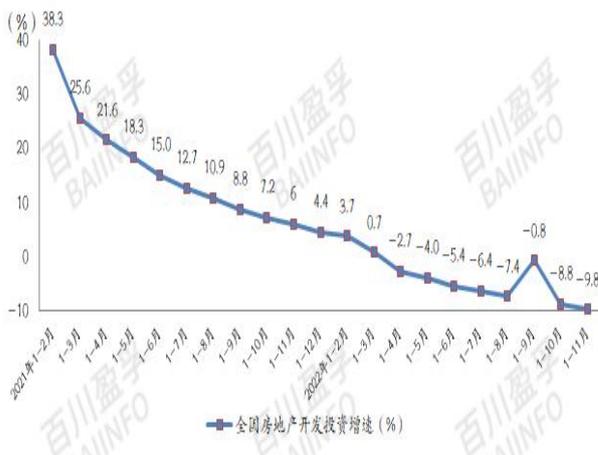
图：固定资产投资（不含农户）同比增速走势图



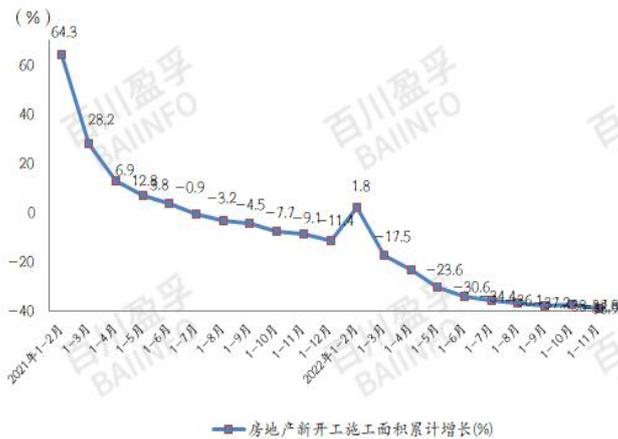
2.4.2 房地产方面

1—11 月份，全国房地产开发投资 123863 亿元，同比下降 9.8%；其中，住宅投资 94016 亿元，下降 9.2%。

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 11 月水泥进出口情况

2.5.1 11 月水泥进口情况

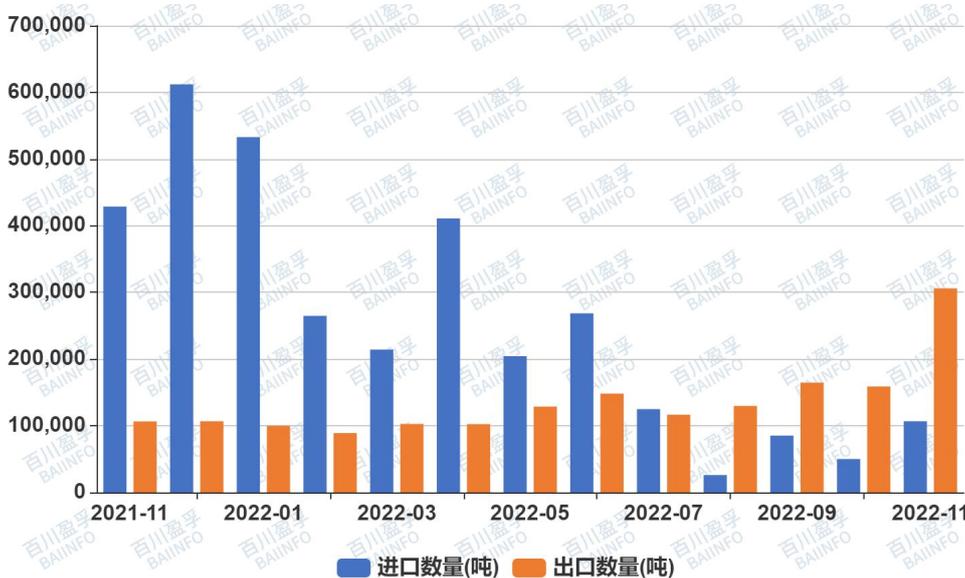
截止到 2022 年 11 月，国内水泥进口量达到 106775.877 吨，出口量 305879.144 吨。从进口国家

上来看，国内水泥的进口国主要是越南；从进口省份上来看，主要来海南省、广东省、上海市以及湖南省；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%。

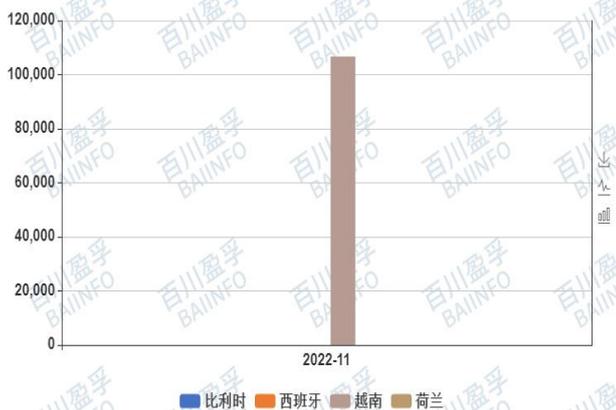
表 2022 年 11 月水泥进口情况

月度	进口量 (吨)	进口额 (美元)	进口价格 (美元/吨)	进口同比
2022 年 11 月	106775.877	518411	48.53	-75.09%
2022 年 10 月	50134.697	2487735	49.62	-78.83%
2022 年 9 月	85131.15	4176539	49.06	-56.06%
2022 年 8 月	26079	1290173	49.47	-89.86%
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%

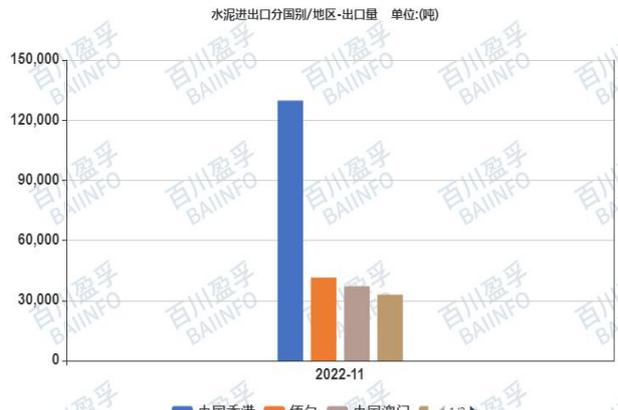
图：水泥进出口总量走势图



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）



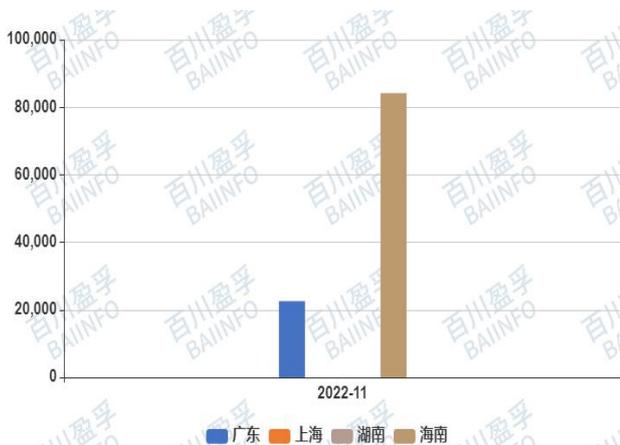
2.5.2 11 月水泥出口情况

截止到 2022 年 11 月国内水泥出口量达到 158787.954 吨，较 10 月份有所上升。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；从出口省份上来看，主要来自广东省、上海、浙江省和云南省；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。

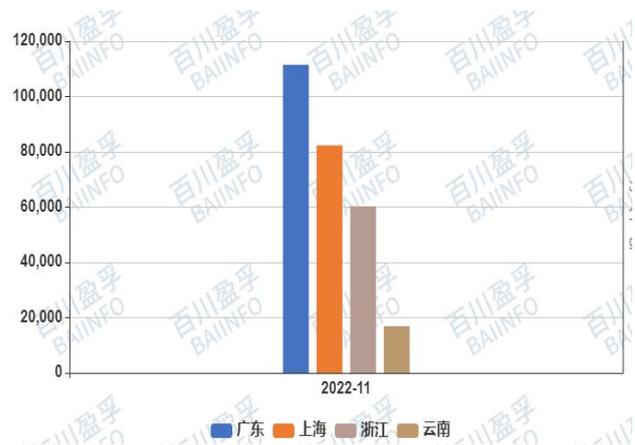
表 2022 年 11 月水泥出口情况

月度	出口量（吨）	出口额（美元）	出口价格（美元/吨）	出口同比
2022 年 11 月	305879.144	23789751	77.78	187.07%
2022 年 10 月	158787.954	15709927	98.94	120.83%
2022 年 9 月	164690.596	15082890	91.58	34.89%
2022 年 8 月	129668.72	12355051	95.28	37.22%
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%

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）



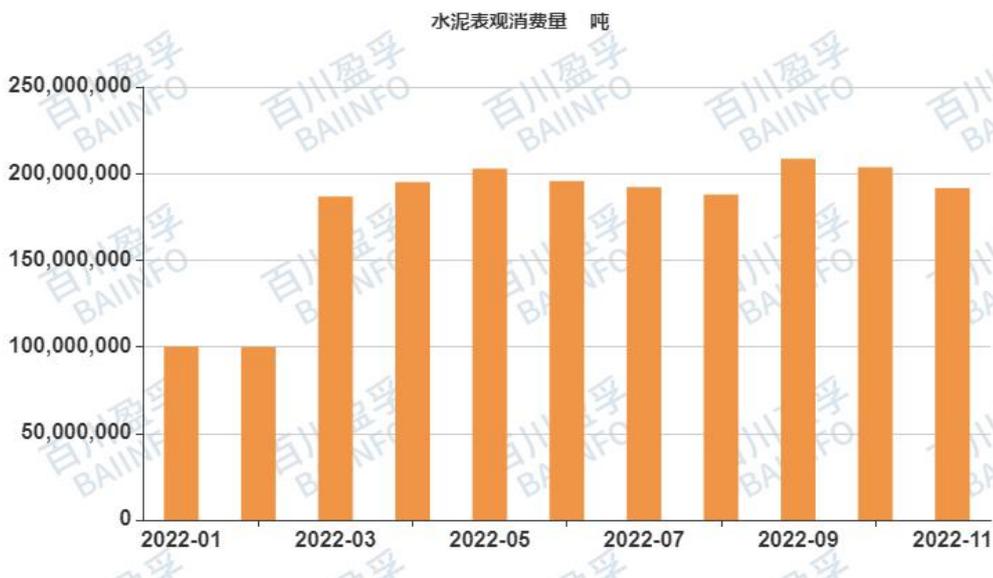
2.5.3 11月水泥表观消费量情况

2022年11月国内水泥表观消费量稍有下降，进口量走势下行，出口量略有下降，产量小幅下跌，表观消费量走跌。

表 2022年11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11月	106775.88	305879.14	191720000	191520896.73
2022年10月	50134.7	158787.95	203840000	203731346.74
2022年9月	85131.15	164690.62	208620000	208540440.56
2022年8月	26079	129668.72	188080000	187976410.8
2022年7月	124974	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

图：2022 年 11 月水泥表观消费量情况



2.6 本月水泥成本情况

12 月国内动力煤市场价格先扬后抑。供应面：主产区在保供政策发力下，供给水平则好于预期，但临近双节，需求端支撑不足，主产地煤炭也有收紧预期。需求看，电厂在长协保障或性价比较高的进口煤补充下，采购市场煤积极性不高。叠加冬季错峰生产政策，水泥、化工等非电企业开工率仍在走低，对煤炭的需求支撑偏弱。

宏观方面，今年以来，面对复杂国内外形势，各地各部门落实党中央、国务院决策部署，助力能源行业多措并举保供稳价，能源供需保持总体平稳，为经济恢复向好发挥重要作用。与此同时，我国能源结构转型加速，风电、太阳能发电等新能源发展势头强劲，为我国经济社会发展提供绿色动能。发挥煤炭“压舱石”作用，实行全国煤炭产量日调度的机制和价格、库存的监测机制，有效发挥煤电基础性调节性作用；扎实提升电力安全保供能力，提前研判电力供需形势，做细做实保供方案，推动我国能源市场平稳运行。

需求看：电力行业：1-11 月，全国全社会用电量 78588 亿千瓦时，同比增长 3.5%，其中，11 月份全国全社会用电量 6828 亿千瓦时，同比增长 0.4%。上旬受冷空气影响，西北地区降温明显，用电负荷持续攀升。助推供暖用电煤耗抬升，电厂煤耗需求量逐渐增加。下旬终端日耗仅维持小幅增长，库存去化较少，电厂经前期集中拉运后，采购需求趋弱；非电行业：随着天气转冷，工厂逐步进入淡季，水泥行业，受天气等各方因素影响，北方工地停工加速，需求不乐观。

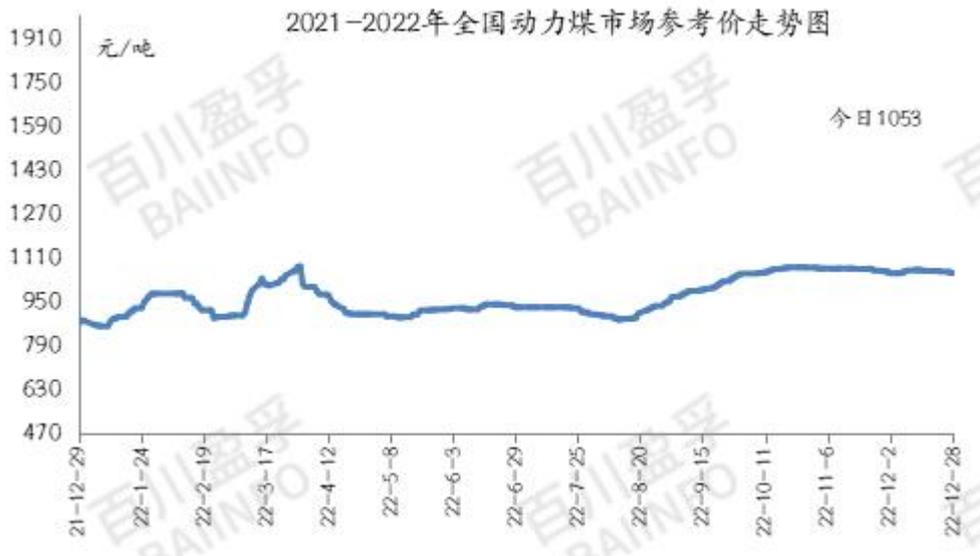
进口煤方面：2022 年 11 月份，我国动力煤进口量为 2582 万吨，同比下降 1.42%，环比增长 16%。1-11 月份，累计进口动力煤 1.95 亿吨，较上年同期下降 17.64%。由于印尼矿方为履行国内 DMO 义务而减少煤炭出口数量，叠加印尼雨季影响，印尼煤炭供应紧张。

整体而言，短期看，叠加新冠病毒的扩散影响，产地到矿拉运车辆减少，煤矿销售压力有所上升，坑口价格承压，下调煤价趋势偏强；需求面：电厂维持刚需拉运基本能满足日常耗煤需求，采购积极

性不高；非电等化工行业面对利润低的情况，企业开始提前放假，导致煤炭消耗减少。在供需双弱背景下，市场将维持稳中偏弱态势，预计煤价调整幅度在 10-20 元/吨左右。

地区	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注	地区
吕梁	1066	1076	1086	1086	20	车板含税	吕梁
临汾	1058	1068	1078	1078	20	车板含税	临汾
大同	1160	1180	1155	1125	-35	车板含税	大同
大同	1170	1190	1165	1135	-35	车板含税	大同
长治	1070	1080	1090	1090	20	车板含税	长治
朔州	1160	1180	1155	1125	-35	车板含税	朔州
朔州	1130	1150	1125	1095	-35	坑口含税	朔州
忻州	1155	1175	1150	1120	-35	车板含税	忻州
晋中	1070	1080	1090	1090	20	车板含税	晋中
晋中	1066	1076	1086	1086	20	车板含税	晋中
阳泉	1195	1215	1190	1160	-35	车板含税	阳泉
阳泉	1200	1220	1195	1165	-35	车板含税	阳泉
鄂尔多斯	965	975	975	955	-10	车板含税	鄂尔多斯
鄂尔多斯	1046	1066	1071	1061	15	坑口含税	鄂尔多斯
乌海	1097	1117	1122	1112	15	车板含税	乌海
乌鲁木齐	520	520	520	520	-	坑口含税	乌鲁木齐
靖远	744	744	744	744	-	车板含税	靖远
灵武	855	865	855	835	-20	出厂含税	灵武
大武口	908	923	928	918	10	车板含税	大武口
天峻	580	580	580	580	-	场地含税	天峻
榆林	1165	1201	1190	1165	-	坑口含税	榆林
彬县	964	983	987	987	23	坑口含税	彬县
南京	-	-	-	-	-	库提含税	南京
淄博	1180	1180	1185	1185	5	坑口含税	淄博
枣庄	1175	1175	1180	1180	5	车板含税	枣庄
枣庄	1180	1180	1185	1185	5	车板含税	枣庄
滕州	1180	1180	1185	1185	5	坑口含税	滕州
济宁	1180	1180	1185	1185	5	坑口含税	济宁
阜新	1101	1101	1101	1101	-	出厂含税	阜新
双鸭山	1027	1027	1032	1032	5	坑口含税	双鸭山
湘潭	1310	1305	1315	1305	-5	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

12 月份我国水泥行业已处于尾声，北方地区大雪天气频发，气温大幅下滑，外部施工条件不佳，工程已全部停工，后市需求难起；南方地区气温也持续降低，市场临近尾声，加之受到疫情影响，市场交易普遍不高，后续需求也难有起色。综上，预计 1 月全国水泥价格继续稳中有跌，华东地区价格将下滑 10-30 元/吨。

表 2022 年第 12 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	★★★	疫情影响，错峰开始，产量下滑
下游需求	★★★★★	下游需求继续减少
库存	★★★★★	企业库存低位运行
进口	★★	国内市场产销延续平稳，进口量小幅下滑
市场情绪	★★★	水泥价格下调
成本利润	★★	成本走低趋势
流通环节	★★★	沿海流域船运费回涨
其他	★★	疫情、台风天气影响