
本月要点提示

■ 价格走势

本期水泥市场均价 441 元/吨，与 12 月市场均价相比，环比下滑 8.13%，本月市场价格较去年同期大幅下滑。

■ 行情要点

本月市场价格较去年同期呈现下滑状态。本月全国整体地区水泥价格以稳为主，局部地区价格零星下调，单次降价的幅度在 20-30 元/吨；本月全国已进入深冬，北方各地区降雪天气频发，市场基本已无需求；南方地区气温也持续走低，由于处于传统春节阶段，各地人员流动性较大，工程基本全部暂时停工，市场报价稳中有降。

■ 后市预判

1 月份我国水泥市场处于生产过渡阶段，春节前期，北方地区降雪天气频发，气温大幅下滑，工程已全部停工，市场价格基本持稳；南方地区气温也持续降低，市场交易普遍不高，市场报价稳中趋弱。春节过后，南北方水泥企业陆续返工，但是厂家开工率仍旧较低，目前报价暂稳。预计 2 月份南方水泥企业产量将有所提升，为促进销量，厂家报价可能有所下调，而北方地区预计短期内将继续处于错峰停窑状态，价格短期难有变动。综上，预计 2 月全国水泥价格将大稳小动，华中地区价格将下滑 10-20 元/吨。

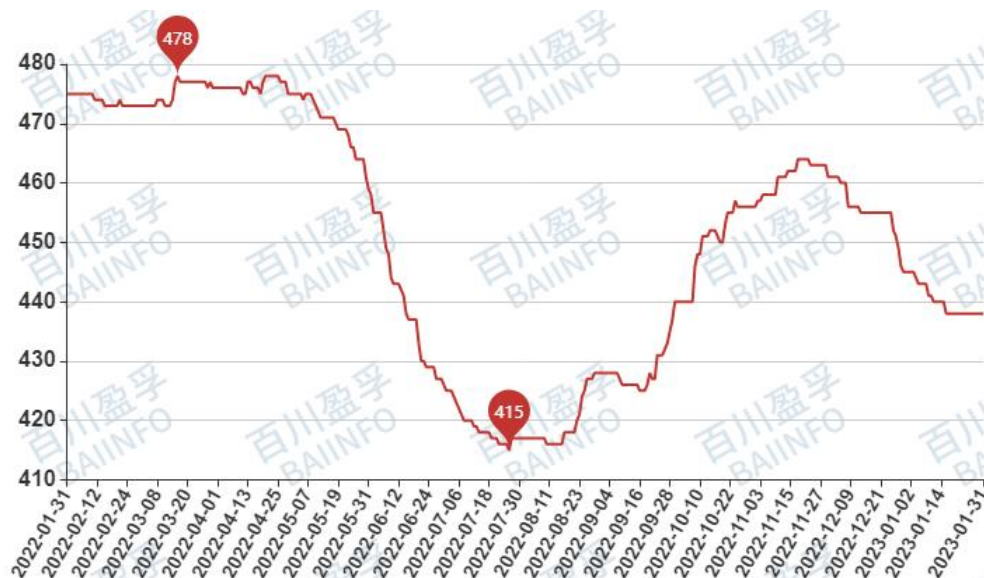
目录

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：水泥市场行情重心稳定	4
2.1.2 华北地区：水泥需求惨淡	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	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 12月水泥进出口情况	14
2.5.1 12月水泥进口情况	14
2.5.2 12月水泥出口情况	15
2.5.3 12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：2023 年 1 月，全国水泥需求难起，市场价格以稳为主。据监测来看，1 月水泥市场均价 441 元/吨，与 12 月市场均价相比，环比下滑 8.13%，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以稳为主，局部地区价格零星下调，单次降价的幅度在 20-30 元/吨；本月全国已进入深冬，北方各地区降雪天气频发，市场基本已无需求；南方地区气温也持续走低，由于处于传统春节阶段，各地人员流动性较大，工程基本全部暂时停工，市场报价稳中有降。

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，12 月份全国水泥产量 16844 万吨，同比下降 12.30%。而本月水泥产量较上月也无明显起色，气温继续变冷，多地区雨雪天气频发，北方市场错峰停窑尚未解除，企业产量较低，南方地区项目基本处于暂停状态，市场出货不足旺季 4 成，整体来看，国内水泥产量仍在持续下滑。

需求方面：据国家统计局数据显示，2022 年，全国房地产开发投资 132895 亿元，比上年下降 10.0%；其中，住宅投资 100646 亿元，下降 9.5%。2022 年，房地产开发企业房屋施工面积 904999 万平方米，比上年下降 7.2%，房地产方面呈现持续下滑趋势。房地产市场下行以及流动性危机的影响仍未出现明显起色，一定程度导致水泥下游市场需求持续走跌。

成本方面：1 月国内动力煤市场价格先抑后扬再主稳。

生产端：为保障能源安全稳定供应，主产区：山西、内蒙、陕西等地深挖增产潜力，在稳基础的同时，坚持增产能、保供应，生产煤矿“应增尽增、应核尽核”，为能源保供提供更多的优质资源。节后供需逐步恢复，煤矿产量陆续回归正常水平。

需求面：水泥等非电行业集中在三月份集中复产，产业用电需求季节性增加，电厂日耗增加，下游终端仍存在补库需求。

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：水泥市场行情重心稳定

据了解，本月华中地区水泥市场行情需求一般，水泥价格持稳运行。湖北地区基本陆续停工，水泥价格走势平稳；周内湖南地区需求一般，水泥价格持稳运行；当前河南地区市场工地停工时间提，河南地区水泥价格稳定。

湖北地区水泥需求一般，水泥价格持稳运行。从市场获悉，上旬由于临近年底，工地已基本陆续停工，需求有减少趋势，目前总体在正常 5-6 成。水泥价格走势平稳。春节过后需求一般，水泥价格目前保持稳定。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，水泥价格暂无变动。从市场获悉，湖南市场本月进入传统淡季，市场需求一般，受春节假期影响，湖南地区工地本月陆续停工放假，市场需求目前暂未恢复，水泥价格暂无变动。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，水泥价格稳定运行。从市场获悉，月初临近春季假期，工人返乡，工地停工时间提前，重心移至回款，需求走弱，年前行情持稳过渡。年后目前需求未起，水泥价格稳定。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	432	434.32	437	445.68	-1.14%	-2.26%	-1.14%
湖北	430	431.42	437	446.25	-1.60%	-0.46%	-1.60%
河南	411	411	424	429.07	0.00%	-11.23%	0.00%

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.2 华北地区：水泥需求惨淡

本月华北地区水泥价格稳中有降。华北地区受低温及疫情放开等影响，工地陆续停工，各厂家基本没有多少销量，出货量大幅下降，多数厂家执行冬季错峰停窑政策陆续进入减产状态。本月河北、山西地区水泥价格滑落，其他地区水泥价格暂无变化。

河北省多数地区水泥市场需求低迷，水泥价格回落。从市场获悉，1月份随着天气日渐变冷，河北地区下游工地基本处于停工状态，工人陆续返乡过年，需求量极少。13日河北邯郸、邢台、石家庄地区主要水泥企业通知下调水泥价格10-20元/吨，16日河北保定、沧州和衡水地区主要水泥企业通知下调水泥价格20-30元/吨，17日河北唐山地区主要水泥企业通知下调水泥价格20元/吨。现保定地区水泥P042.5散装报价455元/吨，沧州地区水泥P042.5散装报价450元/吨，衡水地区水泥P042.5散装报价455元/吨。

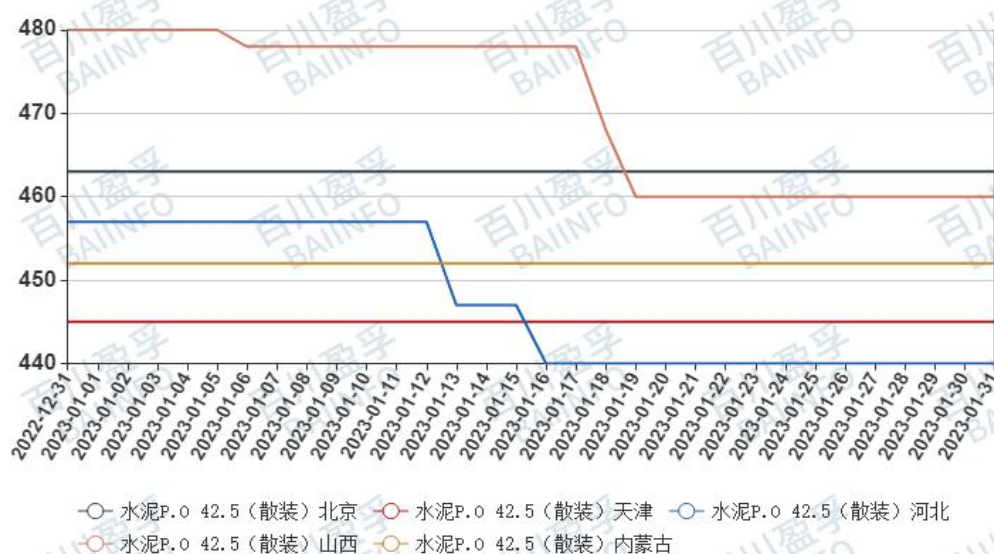
山西省多数地区水泥市场氛围冷清，水泥价格重心下移。从市场获悉，本月年关将至，山西地区工地开始停工放假，市场需求不大，工人陆续返乡过年，需求量极少。18日山西太原、吕梁、阳泉、晋中地区主要水泥企业通知下调水泥价格20-30元/吨，19日山西忻州、朔州、临汾、晋城地区主要水泥企业通知下调水泥价格20-30元/吨。现太原地区水泥P042.5散装报价455元/吨，阳泉地区水泥P042.5散装报价500元/吨，晋中地区水泥P042.5散装报价435元/吨。

内蒙古地区水泥市场行情稳中趋弱，水泥价格维稳。从市场获悉，随着天气日渐变冷，下游工地基本处于停工状态，加之工人返乡过年，需求量极少，厂家价格变动无较大意义，以稳为主。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	463	463	501.57	0.00%	-7.95%	0.00%
天津	445	445	445	445	0.00%	-3.26%	0.00%
河北	440	447.26	457	457	-3.72%	-2.00%	-3.72%
山西	460	470.45	480	480	-4.17%	-3.36%	-4.17%
内蒙古	452	452	494	494	0.00%	-8.50%	0.00%

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

西北地区水泥市场基本无需求。本月西北地区气温下降，市场需求极低，年前企业生产率持续下滑，年后市场交易也暂无起色，各地区价格基本保持稳定。

陕西地区水泥市场交易低迷，水泥价格持稳。从市场获悉，本月陕西地区进入冬季，外部气温较低，市场基本已经停窑，水泥产量仅有4成左右，年前以清库存为主，年后市场也无起色，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，进入深冬之后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，本月青海地区外部气温继续下滑，工程项目已基本停工，下游需求低迷，节后企业变价意愿仍旧不强，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。

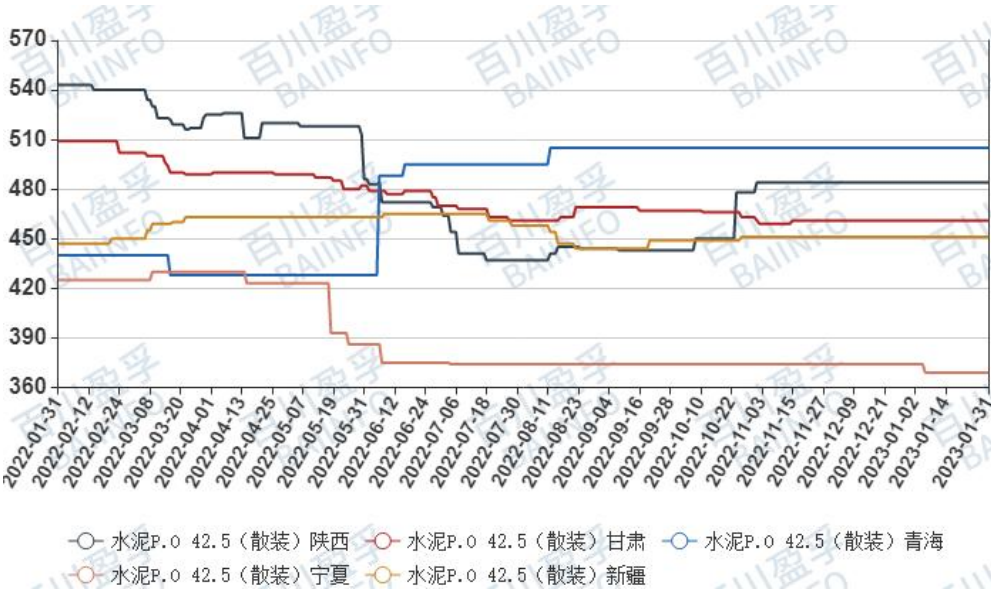
宁夏地区水泥市场行情不佳，水泥价格稳定。从市场获悉，年前宁夏地区最高气温已达零下，下游工程项目停工，年后市场需求仍旧低迷，市场价格持续稳定。现中卫地区水泥 P042.5 散装报价 315 元/吨，吴忠地区水泥 P042.5 散装报价 345 元/吨，银川地区水泥 P042.5 散装报价 395 元/吨。

新疆地区水泥市场大稳小动，水泥价格僵持。从市场获悉，新疆地区年后市场行情仍旧不佳，目前下游市场需求较弱，库存压力较大，目前企业无变价意向。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%	1.26%	0.00%
甘肃	461	461	461	461	0.00%	-0.43%	0.00%
青海	505	505	505	505	0.00%	0.00%	0.00%
宁夏	369	369.67	374	374	-1.34%	-1.34%	-1.34%
新疆	451	451	451	451	0.00%	0.00%	0.00%

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

本月河南地区多数企业库存普遍高位，整体开窑率不太高。水泥价格方面，加之临近春节，多数工地已提前停工，需求普遍不高，企业销量维持在 2-3 成左右，加之各地水泥价格已降至相对低位。下旬河南地区市场需求已基本结束，大部分工地已停工，水泥企业以回款为主，且各地价格已普遍处

于低位，春节前水泥价格不会有明显波动。此外，1月以来河南一些熟料生产企业复产15天左右，库存有一定回升，但普遍在春节前会继续停窑。目前春节假期刚过，河南地区水泥价格暂无较大变动。

后市预测：河南水泥市场在需求端极度依赖房地产行业，例如在郑州区域，地产行业带来的水泥需求占据整体水泥需求的50%左右。今年由于房地产行业态势明显下滑，水泥需求受到严重冲击，2023年的河南水泥市场压力极大，在不能勉力维持市场态势的情况下，只能通过一轮市场竞争，淘汰部分产能，河南水泥市场才能迎来新生。预计2月份河南地区水泥价格将在450-490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
2023/1/1	411	373	353	438
2023/1/2	411	373	353	438
2023/1/3	411	373	353	438
2023/1/4	411	373	353	438
2023/1/5	411	373	353	438
2023/1/6	411	373	353	438
2023/1/7	411	373	353	438
2023/1/8	411	373	353	438
2023/1/9	411	373	353	438
2023/1/10	411	373	353	438
2023/1/11	411	373	353	438
2023/1/12	411	373	353	438
2023/1/13	411	373	353	438
2023/1/14	411	373	353	438
2023/1/15	411	373	353	438
2023/1/16	411	373	353	438
2023/1/17	411	373	353	438
2023/1/18	411	373	353	438
2023/1/19	411	373	353	438
2023/1/20	411	373	353	438
2023/1/21	411	373	353	438
2023/1/22	411	373	353	438
2023/1/23	411	373	353	438
2023/1/24	411	373	353	438
2023/1/25	411	373	353	438
2023/1/26	411	373	353	438
2023/1/27	411	373	353	438
2023/1/28	411	373	353	438
2023/1/29	411	373	353	438
2023/1/30	411	373	353	438
2023/1/31	411	373	353	438
均价	411	373	353	438

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) 2023/1 /1	价格 (元/ 吨) 2023/1 /31	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	390	390	0
锦信	M32.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	340	340	0
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	340	340	0
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	410	410	0
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	340	340	0
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	410	410	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	360	0
天瑞	M32.5	袋装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	310	310	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	370	0
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	370	370	0
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联水泥有限公司	610	610	0
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	580	580	0
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	595	595	0
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	600	600	0
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	595	595	0
伏牛山	P.O 42.5	散装	河南 南阳	南阳市天泰水泥有限公司	470	470	0
中联	P.O 42.5	散装	河南 南阳	南阳中联水泥有限公司	480	480	0
天瑞	M32.5	袋装	河南 南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	410	410	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	430	430	0
浙水	M32.5	袋装	河南 南阳	河南省浙川水泥有限公司	410	410	0
浙水	P.O 42.5	散装	河南 南阳	河南省浙川水泥有限公司	550	550	0

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	475	475	0
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	415	415	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	370	370	0
坚固	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	360	360	0
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	365	365	0
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	380	380	0
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	博爱金隅水泥有限公司	380	380	0
崤山	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	河南锦荣水泥有限公司	470	470	0
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	485	485	0
仰韶	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	480	480	0
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	郑州	天瑞集团郑州水泥有限公司	510	510	0
嵩基	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市嵩基水泥有限公司	525	525	0
建筑	P.O 42.5	散装	河南	郑州	中国长城铝业公司水泥厂	505	505	0
宏昌	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市宏昌水泥有限公司	500	500	0
中联	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封中联登电水泥有限公司	520	520	0
金隅	P.O 42.5	散装	河南	郑州	博爱金隅水泥营销公司	500	500	0
同力	P.O 42.5	散装	河南	郑州	河南省同力水泥有限公司	510	510	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	400	400	0
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	480	480	0
豫南	M32.5	袋装	河南	驻马店	河南省豫南水泥有限公司	390	390	0
豫南	P.O 42.5	散装	河南	驻马店	河南省豫南水泥有限公司	470	470	0
冠龙	M32.5	袋装	河南	驻马店	确山县冠龙建材水泥有限公司	395	395	0
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	460	460	0
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	470	470	0
新峰	P.O 42.5	散装	河南	新乡	河南世纪新峰水泥有限公司	470	470	0
孟电	P.O 42.5	散装	河南	新乡	河南孟电集团水泥有限公司	460	460	0
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市天瑞水泥有限公司	470	470	0
振新	P.O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市振新水泥有限公司	485	485	0
春江	P.O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市春江水泥有限公司	445	445	0
李固	M32.5	袋装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	360	360	0
李固	P.O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	465	465	0
中联	P.O 42.5	散装	河南	洛阳	洛阳中联水泥有限公司	440	440	0
同力	M32.5	袋装	河南	洛阳	洛阳黄河同力水泥有限责任公司	340	340	0
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	470	470	0
天瑞	M32.5	袋装	河南	洛阳	天瑞集团水泥有限公司	340	340	0
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	洛阳	天瑞集团水泥有限公司	485	485	0
同力	P.O 42.5	散装	河南	濮阳	濮阳同力水泥有限公司	410	410	0
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	445	445	0
天瑞	M32.5	袋装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	435	435	0
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	450	450	0
顺兴	P.O 42.5	散装	河南	商丘	山东顺兴水泥股份有限公司	420	420	0
华新	M32.5	袋装	河南	信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	330	330	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	430	430	0

天瑞	P.O 42.5	散装	河南	信阳	天瑞集团光山水泥有限公司	480	480	0
天瑞	M32.5	袋装	河南	周口	天瑞集团周口水泥有限公司	415	415	0
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	周口	天瑞集团周口水泥有限公司	450	450	0

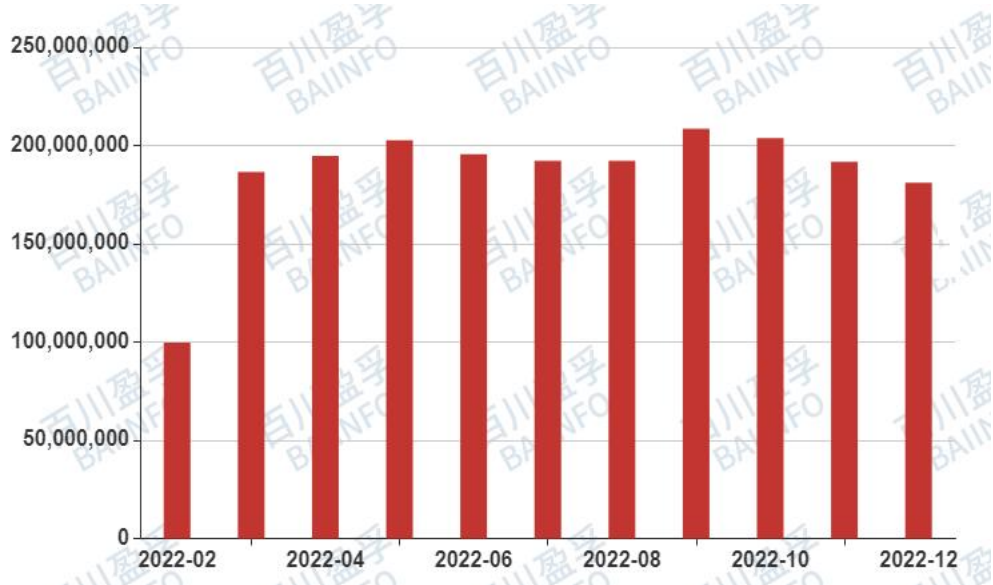
2.3 本月水泥供应情况

2.3.1 水泥产量方面

表 2022 年 1-12 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 12 月 (12/01--12/31)	168440000	-17.61%	吨	60.26%	-5.56%
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 2 月-2022 年 12 月全国水泥总产量对比图



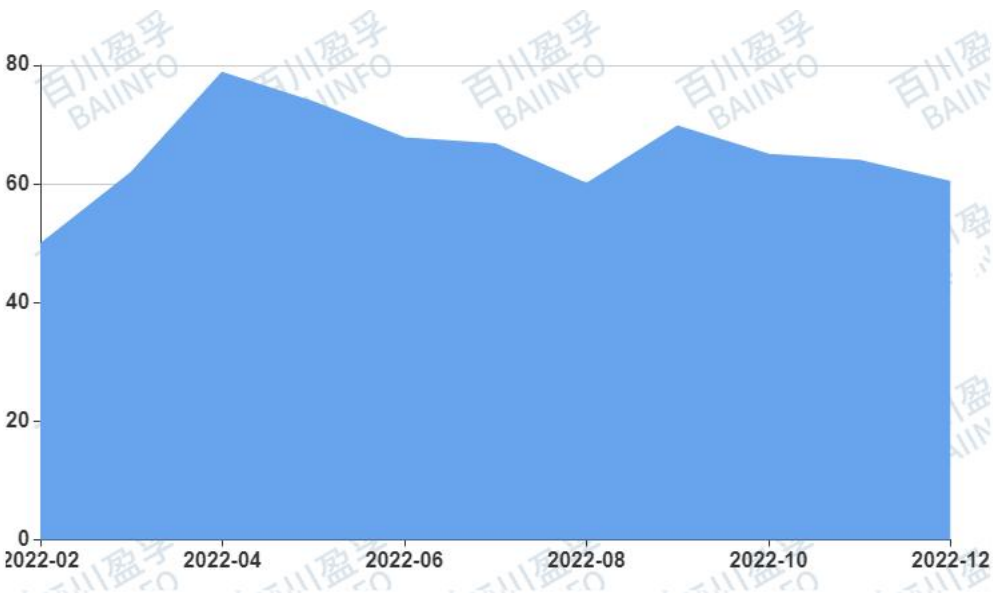
2.3.2 水泥开工率方面

12 月全国水泥企业开工率 60.26%，较上月下降 5.56%；熟料线运转率 50.09%，较上月下降 22.05%。

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 2 月-2022 年 12 月全国水泥行业开工率走势图



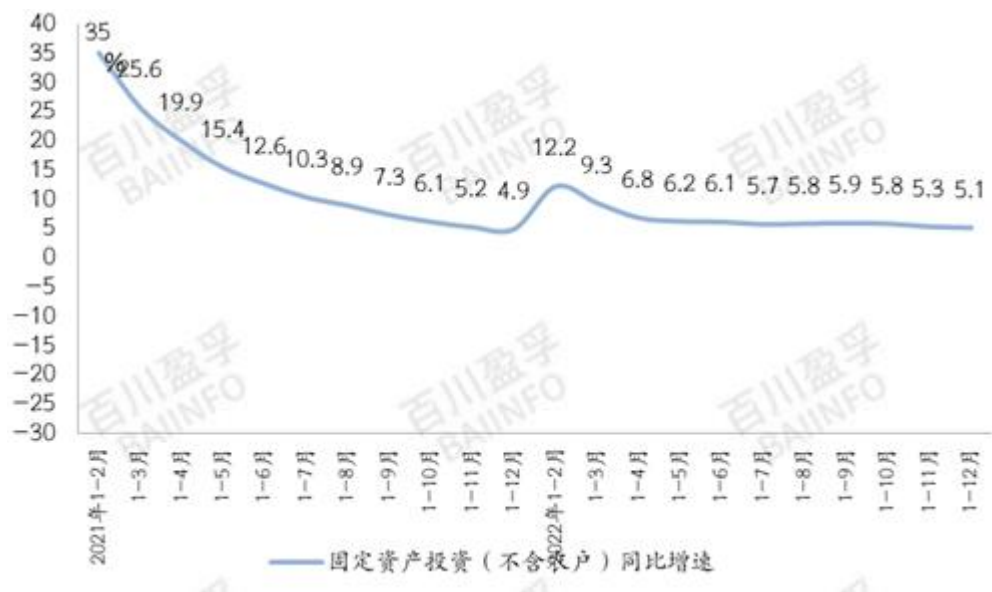
2.4 本月水泥需求情况

2.4.1 基础设施建设方面

1—12 月份，全国固定资产投资（不含农户）572138 亿元，比上年增长 5.1%。其中，民间固定资产投资 310145 亿元，比上年增长 0.9%。从环比看，12 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.49%。分产业看，第一产业投资 14293 亿元，比上年增长 0.2%；第二产业投资 184004 亿元，增长 10.3%；第三产业投资 373842 亿元，增长 3.0%。第二产业中，工业投资比上年增长 10.3%。其中，采矿业投资增长 4.5%，制造业投资增长 9.1%，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）比上年增长 9.4%。其中，水利管理业投资增长 13.6%，公共设施管理业投资增长 10.1%，道路运输业投资增长 3.7%，铁路运输业投资

增长 1.8%。

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—12 月份，全国房地产开发投资 132895 亿元，比上年下降 10.0%；其中，住宅投资 100646 亿元，下降 9.5%。

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 12月水泥进出口情况

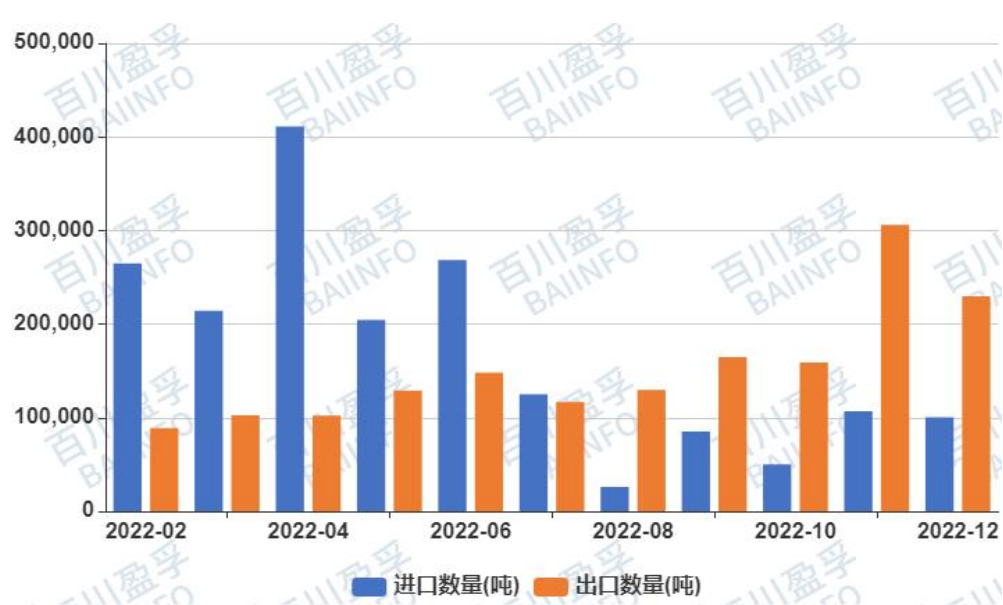
2.5.1 12月水泥进口情况

截止到2022年12月，国内水泥进口量达到100422.83吨，出口量229928.584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、江苏省以及上海市；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%。

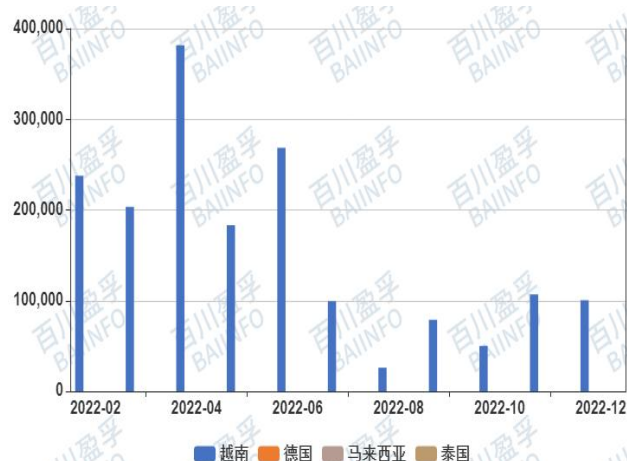
表 2022 年 12 月水泥进口情况

月度	进口量（吨）	进口额（美元）	进口价格（美元/吨）	进口同比
2022 年 12 月	100422.83	2487735	24.77	-83.59%
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%

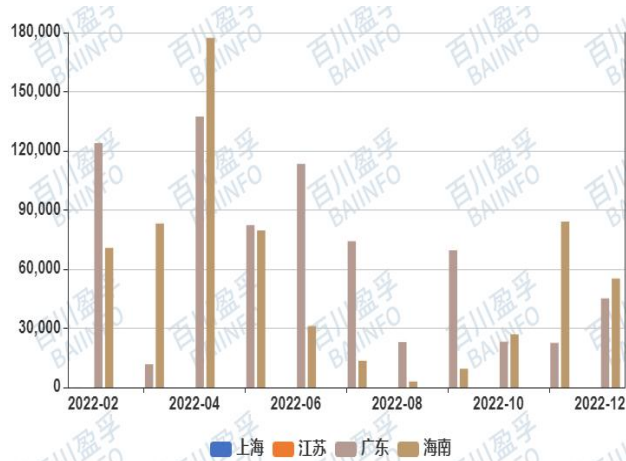
图：水泥进出口总量走势图



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）



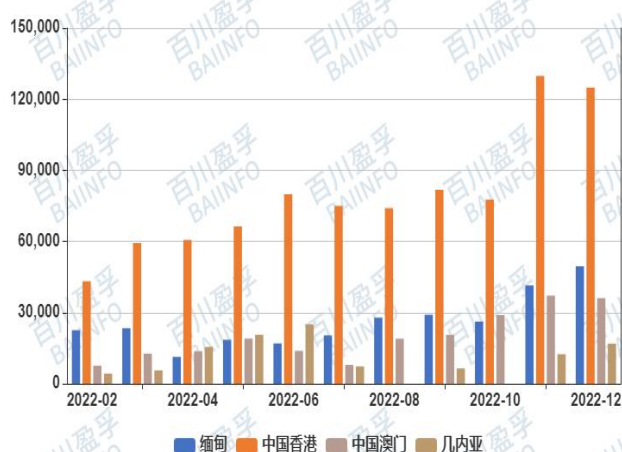
2.5.2 12月水泥出口情况

截止到2022年12月国内水泥出口量达到229928.584吨，较11月份有所下滑。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。

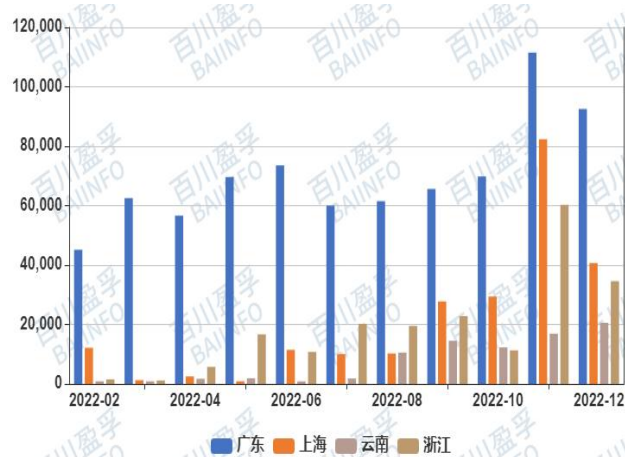
表 2022年12月水泥出口情况

月度	出口量（吨）	出口额（美元）	出口价格（美元/吨）	出口同比
2022年12月	229928.584	15709927	68.33	115.41%
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%

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）



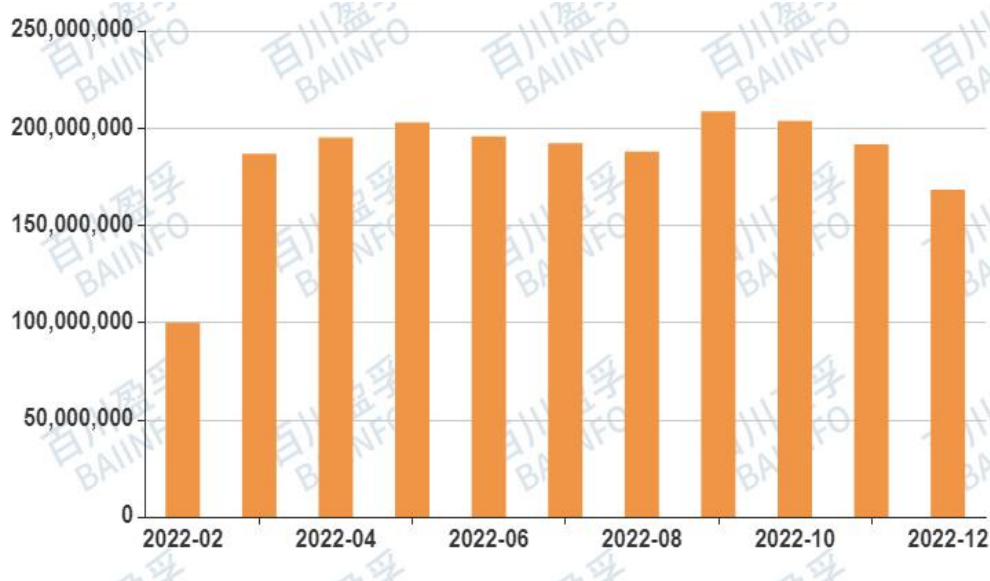
2.5.3 12月水泥表观消费量情况

2022年12月国内水泥表观消费量有所下降，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12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12月	100422.83	229928.58	168440000	168310494.25
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

图：2022 年 12 月水泥表观消费量情况



2.6 本月水泥成本情况

1 月国内动力煤市场价格先抑后扬再主稳。供应面：节前主产区国有大矿基本维持正常生产，民营企业部分煤矿停产放假，产量阶段性下降明显，供应量有所缩小。节后国企煤矿将恢复产量。需求看，节前部分终端的集中补库需求释放。春节长假期间，动力煤市场呈现供需两弱的局面，价格保持平稳运行。

宏观方面，2022 年，面对复杂严峻的国内外形势，能源领域深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，以保障能源安全稳定供应为首要任务，立足国情，着力增强国内能源生产保障能力，充分发挥煤炭主体能源作用，不断提升油气勘探开发力度，大力发展多元清洁供电体系，有力保障了经济社会稳定发展和持续增长的民生用能需求。各地区、各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，持续加强能源产供储销体系建设，着力稳煤价、稳电价、稳气价，实现了能源价格总体运行在合理区间，有力保障了国家能源安全。随着能源绿色低碳转型持续推进，非化石能源消费比重显著提高。

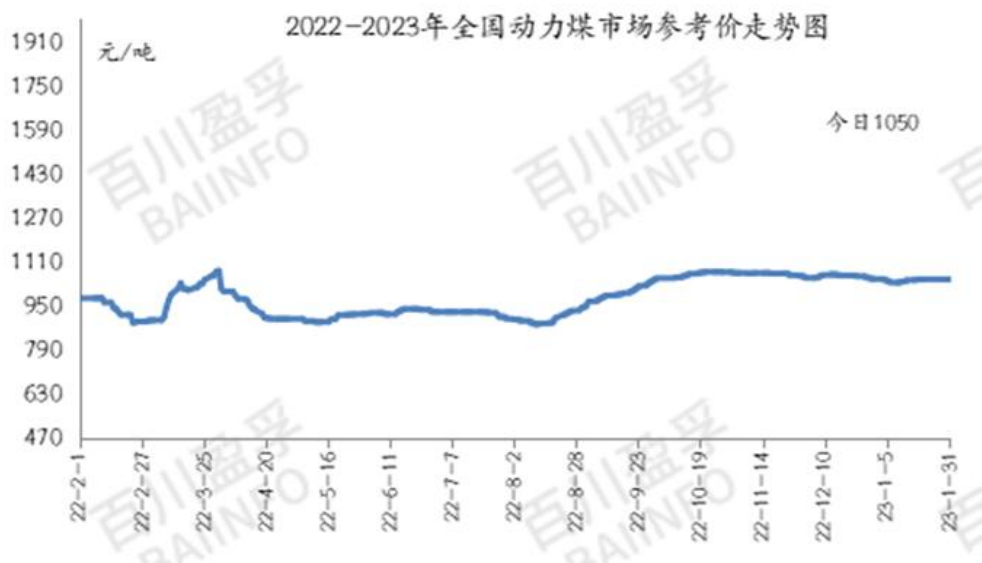
需求看：电力行业：一月以来气温明显偏暖，季节性消费支撑将明显走弱。春节期间，在部分工业企业放假停产，电力消费维持低位；非电行业：节后水泥市场需求恢复情况不佳，下游市场需求仍处于低位，或将会出现抢占市场份额现象，水泥价格个别下调。

整体而言，短期看主产地煤矿复工较为缓慢，供给端正处于恢复阶段；需求面：工业企业集中复工复产，需求拉起，但中下游煤炭库存高企，煤价上涨的可能性不大；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	1086	1076	1076	1076	-10	车板含税	吕梁

临汾	1078	1068	1068	1068	-10	车板含税	临汾
大同	1110	1100	1135	1135	25	车板含税	大同
大同	1120	1110	1145	1145	25	车板含税	大同
长治	1090	1080	1080	1080	-10	车板含税	长治
朔州	1110	1100	1135	1135	25	车板含税	朔州
朔州	1080	1070	1105	1105	25	坑口含税	朔州
忻州	1105	1095	1130	1130	25	车板含税	忻州
晋中	1090	1080	1080	1080	-10	车板含税	晋中
晋中	1086	1076	1076	1076	-10	车板含税	晋中
阳泉	1145	1135	1170	1170	25	车板含税	阳泉
阳泉	1150	1140	1175	1175	25	车板含税	阳泉
鄂尔多斯	955	955	965	965	10	车板含税	鄂尔多斯
鄂尔多斯	1061	1056	1071	1071	10	坑口含税	鄂尔多斯
乌海	1112	1107	1122	1122	10	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	835	835	845	845	10	出厂含税	灵武
大武口	918	918	928	928	10	车板含税	大武口
天峻	580	580	580	580	-	场地含税	天峻
榆林	1155	1120	1120	1125	-30	坑口含税	榆林
彬县	987	977	967	967	-20	坑口含税	彬县
南京	-	-	-	-	-	库提含税	南京
淄博	1195	1175	1175	1170	-25	坑口含税	淄博
枣庄	1190	1170	1170	1165	-25	车板含税	枣庄
枣庄	1195	1175	1175	1170	-25	车板含税	枣庄
滕州	1195	1175	1175	1170	-25	坑口含税	滕州
济宁	1195	1175	1175	1170	-25	坑口含税	济宁
阜新	1101	1101	1101	1101	-	出厂含税	阜新
双鸭山	1032	1032	1032	1032	-	坑口含税	双鸭山
湘潭	1285	1265	1265	1265	-20	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

1 月份我国水泥市场处于生产过渡阶段，春节前期，北方地区降雪天气频发，气温大幅下滑，工程已全部停工，市场价格基本持稳；南方地区气温也持续降低，市场交易普遍不高，市场报价稳中趋弱。春节过后，南北方水泥企业陆续返工，但是厂家开工率仍旧较低，目前报价暂稳。预计 2 月份南方水泥企业产量将有所提升，为促进销量，厂家报价可能有所下调，而北方地区预计短期内将继续处于错峰停窑状态，价格短期难有变动。综上，预计 2 月全国水泥价格将大稳小动，华中地区价格将下滑 10-20 元/吨。

表 2023 年第 1 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	★★★	传统春节厂家全部停窑，产量下滑
下游需求	★★★★★	下游需求尚未恢复
库存	★★★★★	企业库存低位运行
进口	★★	国内市场需求不旺，进口量小幅下滑
市场情绪	★★★	厂家降价情绪较浓
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