

本月要点提示

■ 价格走势

本期水泥市场均价 437 元/吨，与 1 月市场均价相比，环比下滑 0.91%，本月市场价格较去年同期有所下滑。

■ 行情要点

本月市场价格较去年同期相比较低。本月全国整体水泥价格呈现先降后涨的趋势，局部地区价格零星下调，单次降价的幅度在 20-30 元/吨，而月末时南方地区价格有所回升；本月全国已进入春季，全国各地区气温持续回升，企业开工增加，下游项目也开始陆续启动，市场交易较前期明显回温，月中阶段部分企业为减轻库存压力，价格有所下滑，南方部分企业为提高盈利，价格小幅回升。

■ 后市预判

2 月份我国水泥市场处于生产恢复阶段，进入春季，各地区雨雪天气基本结束，国内气温持续回升，南方地区部分工程已开始动工，市场价格有涨有跌；北方地区企业也已开工，但是厂家水泥产量仍旧较低，目前临近错峰生产尾声，企业报价以稳为主。预计 3 月份南方水泥企业产量将继续回升，随着需求恢复，企业价格将出现回涨，北方地区为提高销量，预计价格将出现小幅走低。综上，预计 3 月全国水泥价格将涨跌互现，华北地区价格将下滑 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：水泥市场行情重心下行	4
2.1.2 华北地区：水泥市场无利好消息提振	5
2.1.3 西北地区：水泥市场行情平淡	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 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 2 月，水泥市场产量回升，企业价格涨跌互现。2 月水泥市场均价 437 元/吨，与 1 月市场均价相比，环比下滑 0.91%，本月市场价格较去年同期有所下滑。本月全国各地区水泥价格有涨有跌，北方价格相对弱势，南方局部地区价格回温；本月全国已进入春季，全国气温出现持续回升，江浙和两广等地项目开工情况相对较好，下游市场需求有所好转，价格随之上调；而江西和华北等地整体需求有限，企业价格有所下调，北方地区市场需求平淡，价格持稳。

图：本月全国水泥价格均价走势图



供应方面：国家统计局数据 1-2 月份全国水泥产量尚未公布。但从市场了解到，本月水泥产量较上月出现明显回升，国内气温持续回暖，各地区雨雪天气基本结束，北方市场错峰停窑接近尾声，水泥生产率逐步回升，南方地区部分小型项目开始启动，需求一定程度刺激生产，整体来看，本月国内水泥产量较上月有所回升。

需求方面：国家统计局数据 1-2 月份全国房地产与基建工程建设数据尚未公布。但从市场了解到，2 月份房地产市场尚未正式启动，大型基建工程也处于准备阶段，市场需求较上月提升有限，但南方地区小型工程建设已陆续开工，市场需求较前期有所回暖。

成本方面：2 月国内动力煤市场价格先抑后扬。

供应面：节后煤矿陆续恢复正常生产，供应好转，但两会前安全生产压力将会增大，供应或收紧。
需求看：春节过后，下游复工复产缓慢，采购需求持续低迷后，下旬市场出现复苏反弹，部分采购需求出现，煤矿销售好转。

整体而言，短期看随着重要会议临近，安监趋紧，整体供应面或有所收紧；需求面：市场需求回暖，沿海日耗偏强，补库需求仍在，叠加非电行业复工复产，需求仍有支撑。市场预期向好，预计煤价调整幅度在 10-20 元/吨左右。

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

本月华中地区水泥市场行情需求一般，水泥价格有涨有跌。湖北地区需求一般，水泥价格弱势运行；月内湖南地区仍在停窑，水泥价格涨跌互现；当前河南地区仍在停窑，河南地区水泥价格先抑后扬。

湖北地区水泥需求为起，水泥价格弱势运行。从市场获悉，湖北武汉地区水泥市场需求一般，水泥价格弱势运行。从市场获悉，湖北地区工地及搅拌站基本处于未开工状态，市场需求销量低迷，为提升销量，8日起厂家通知水泥价格下调10元/吨。现武汉地区水泥P042.5散装报价500元/吨，襄阳地区水泥P042.5散装报价455元/吨，十堰地区水泥P042.5散装报价460元/吨。

湖南地区水泥市场需求一般，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，湖南常德地区多数熟料线仍在停窑，企业库存压力不大，加之节前水泥价格已降至低位，一些企业甚至出现亏损情况。为提升盈利，7日起常德地区通知水泥价格上调20元/吨，9日起郴州、张家界等地区通知水泥价格上调10-30元/吨。中期湖南地区水泥市场需求较前期缓慢恢复，水泥销量仍不理想，为提升销量，13日起厂家通知水泥价格下调10元/吨。下旬湖南地区目前部分企业仍在执行错峰生产，库存普遍在中位运行，为提升盈利，23日起益阳和湘潭通知水泥价格上调10元/吨。现怀化地区水泥P042.5散装报价475元/吨，岳阳地区水泥P042.5散装报价405元/吨，益阳地区水泥P042.5散装报价500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，河南地区一些熟料生产线企业仍在错峰停窑期间，预计到3月中旬结束。下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，企业销售压力较大，加之周边一些企业水泥价格下调影响，为提升销量，17日起安阳、鹤壁和郑州地区通知水泥价格下调10元/吨，22日起许昌、平顶山和驻马店地区通知水泥价格下调10-30元/吨。月末受周边一些市场涨价带动，加之区域水泥价格已降至低位，24日起河南大部分地区上调水泥价格10-30元/吨左右。

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	428	428.15	432	434.32	-0.93%	-4.89%	-2.06%
湖北	430	430	430	431.42	0.00%	-5.08%	-1.60%
河南	409	406.89	411	411	-0.49%	-12.04%	-0.49%

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.2 华北地区：水泥市场无利好消息提振

本周华北地区水泥价格弱势下跌。进入2月份，华北地区室外气温虽有所回升，但气温保持在零下10度左右，室外工程依旧无法全面动工，各别动工项目无法拉动水泥需求的增长。本月河北、北京、天津等地区为抢占市场份额水泥价格均有不同程度下滑；山西、内蒙古地区水泥价格变动不大。

河北地区水泥市场需求不佳，水泥价格窄幅下调。从市场获悉，受制于天气条件，节后市场需求回升速度较慢，行情难有明显起色，为抢占市场份额。1日起河北唐山地区主要水泥厂家通知价格下调20元/吨，17日起河北邯郸、邢台、石家庄地区水泥企业通知下调水泥价格30-40元/吨，21日起河北保定地区水泥企业通知下调水泥价格20元/吨。现邯郸地区水泥P.O.42.5散装报价410元/吨，邢台地区水泥P.O.42.5散装报价375元/吨，石家庄地区水泥P.O.42.5散装报价395元/吨。

北京地区水泥市场行情低迷，水泥价格滑落。从市场获悉，目前北京地区水泥市场启动较为缓慢，需求销量不高，多数企业日出货仅在2成左右，相对低迷。为提升销量，15日起厂家通知水泥价格下调30元/吨。现北京地区水泥P.O.42.5散装报价435元/吨。

天津地区水泥市场行情低迷，水泥价格走低。从市场获悉，目前天津地区气温开始回升，但下游工程依旧保持停工状态，需求难以刺激生产，17日起天津地区水泥企业通知下调水泥价格40元/吨，现天津地区水泥P.O.42.5散装报价375元/吨。

山西地区水泥行情回暖，水泥价格持稳。从市场获悉，目前多数厂家执行错峰生产，水泥企业库存压力较小，但下游市场需求低迷，厂家变价意义不大，水泥价格平稳运行。现太原地区水泥P.O.42.5散装报价455元/吨，吕梁地区水泥P.O.42.5散装报价455元/吨，长治地区水泥P.O.42.5散装报价470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	433	448.56	463	463	-6.48%	-13.92%	-6.48%
天津	405	428.70	445	445	-8.99%	-8.99%	-8.99%
河北	424	431.41	440	447.26	-3.64%	-7.22%	-7.22%
山西	460	460	460	470.45	0.00%	-4.17%	-4.17%
内蒙古	454	453.41	452	452	0.44%	-8.10%	0.44%

图：本月华北地区水泥价格走势



2.1.3 西北地区：水泥市场行情平淡

西北地区水泥市场需求一般。本月西北地区气温逐步回升，但下游市场需求未出现明显起色，需求端难以刺激企业生产，加之成本近期基本维持稳定，各地区价格以平稳为主。

陕西地区水泥市场交易一般，水泥价格维持稳定。从市场获悉，陕西地区水泥企业陆续开始生产，下游小型项目有所动工，但整体需求平平，市场交易量仅有旺季 2-3 成，市场价格保持稳定。现汉中地区水泥 P.O42.5 散装报价 465 元/吨，铜川地区水泥 P.O42.5 散装报价 510 元/吨，西安地区水泥 P.O42.5 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，近期甘肃地区外部气温开始回暖，但下游大型项目暂未启动，市场需求仍在缓慢恢复，企业报价暂时稳定。现陇南地区水泥 P.O42.5 散装报价 560 元/吨，平凉地区水泥 P.O42.5 散装报价 385 元/吨，天水地区水泥 P.O42.5 散装报价 385 元/吨。

青海地区水泥市场行情大稳小动，水泥价格维稳。从市场获悉，近期青海西宁地区市场行情一般，进入春季以来，局部水泥企业开始有少量生产，但熟料生产仍处于停窑状态，加之下游需求较少，企

业报价稳定。现西宁地区水泥 P042.5 散装报价 550 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，水泥价格无起色。从市场获悉，近期宁夏地区气温仍旧较低，外部气温不适宜施工，下游工程项目停工，下游市场基本无需求，市场价格稳定。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 375 元/吨。

新疆乌鲁木齐和昌吉地区水泥市场平稳，水泥价格出现小幅回温。从市场获悉，随着进入春季，新疆乌鲁木齐地区外部气温开始回升，目前下游水泥需求小幅回复，为提高盈利，14 日起，新疆乌鲁木齐地区局部水泥企业通知上调水泥价格 20 元/吨；16 日起，新疆昌吉地区局部水泥企业通知上调水泥价格 20 元/吨。现乌鲁木齐地区水泥 P042.5 散装报价 410 元/吨，昌吉地区水泥 P042.5 散装报价 395 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	481	483.33	484	484	-0.62%	-0.62%	-0.62%
甘肃	461	461	461	461	0.00%	0.00%	0.00%
青海	505	505	505	505	0.00%	0.00%	0.00%
宁夏	369	369	369	369.67	0.00%	-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

本月上旬河南地区水泥价格仍无起色，水泥价格持稳运行。下旬河南房产相对低迷，需求恢复较慢，水泥价格重心下行。月末河南环保复查后大面积开工，水泥需求持续恢复，新项目开工增多，重点工程逐步恢复正常，水泥价格上涨后行情持稳运行。

后市预测：今年的工作重点在于保民生和稳经济大盘，这就要发挥基建对经济的兜底作用，加之开年来各地新部署许多重大项目，资金到位后去年因故搁置的项目今年也将大量动工，基建将会有效地刺激水泥需求。2023 年河南的水泥需求会大于去年。预计 3 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
2023/2/1	411	438	353	373
2023/2/2	411	438	353	373
2023/2/3	411	438	353	373
2023/2/4	411	438	353	373
2023/2/5	411	438	353	373
2023/2/6	411	438	353	373
2023/2/7	411	438	353	373
2023/2/8	411	438	353	373
2023/2/9	411	438	353	373
2023/2/10	411	438	353	373
2023/2/11	411	438	353	373
2023/2/12	411	438	353	373
2023/2/13	411	438	353	373
2023/2/14	411	438	353	373
2023/2/15	411	438	353	373
2023/2/16	411	438	353	373
2023/2/17	411	438	353	373
2023/2/18	411	438	353	373
2023/2/19	411	438	353	373
2023/2/20	400	427	342	362
2023/2/21	400	427	342	362
2023/2/22	400	427	342	362
2023/2/23	392	419	334	354
2023/2/24	392	419	334	354
2023/2/25	392	419	334	354
2023/2/26	392	419	334	354
2023/2/27	409	436	351	371

2023/2/28	409	436	351	371
均价	406	433	348	368

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	410	20
锦信	M32.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	340	330	-10
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	340	330	-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	410	430	20
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	340	330	-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	410	430	20
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	380	20
天瑞	M32.5	袋装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	310	300	-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	370	390	20
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	390	20
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联水泥有限公司	610	520	-90
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	490	-90
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	505	-90
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	510	-90
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	505	-90
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

水泥市场月报 Cement Market Monthly Report

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	435	20
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	400	30
坚固	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	360	390	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	365	395	30
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	380	410	30
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	博爱金隅水泥有限公司	380	410	30
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	430	-80
嵩基	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市嵩基水泥有限公司	525	445	-80
建筑	P.O 42.5	散装	河南	郑州	中国长城铝业公司水泥厂	505	425	-80
宏昌	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市宏昌水泥有限公司	500	420	-80
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	440	-80
金隅	P.O 42.5	散装	河南	郑州	博爱金隅水泥营销公司	500	420	-80
同力	P.O 42.5	散装	河南	郑州	河南省同力水泥有限公司	510	430	-80
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	370	-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	480	450	-30
豫南	M32.5	袋装	河南	驻马店	河南省豫南水泥有限公司	390	360	-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	470	440	-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	395	365	-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	460	430	-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	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	470	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	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	500	30
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	515	30
同力	P.O 42.5	散装	河南	濮阳	濮阳同力水泥有限公司	410	420	10
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	475	30
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	480	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	420	450	30
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	30

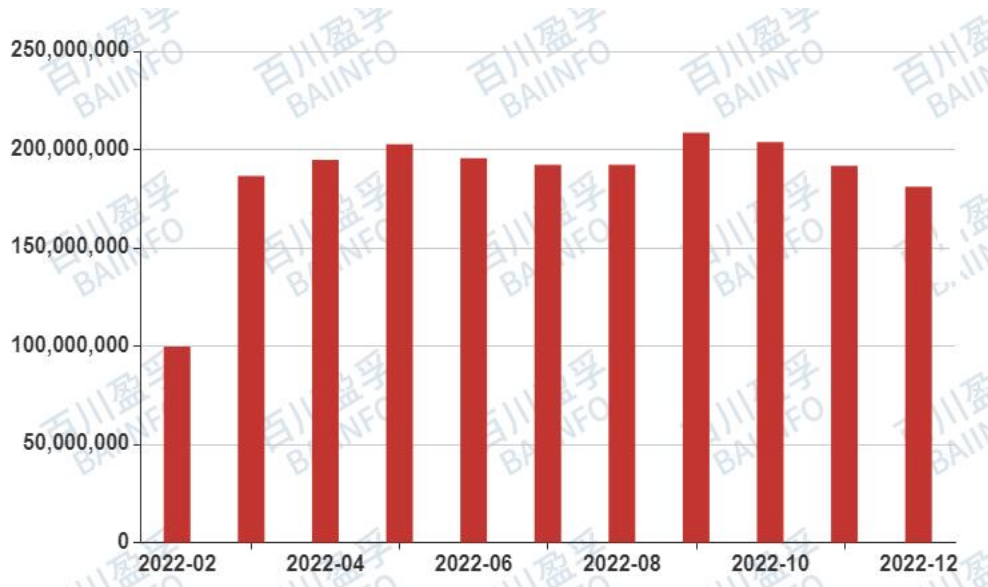
2.3 本月水泥供应情况

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



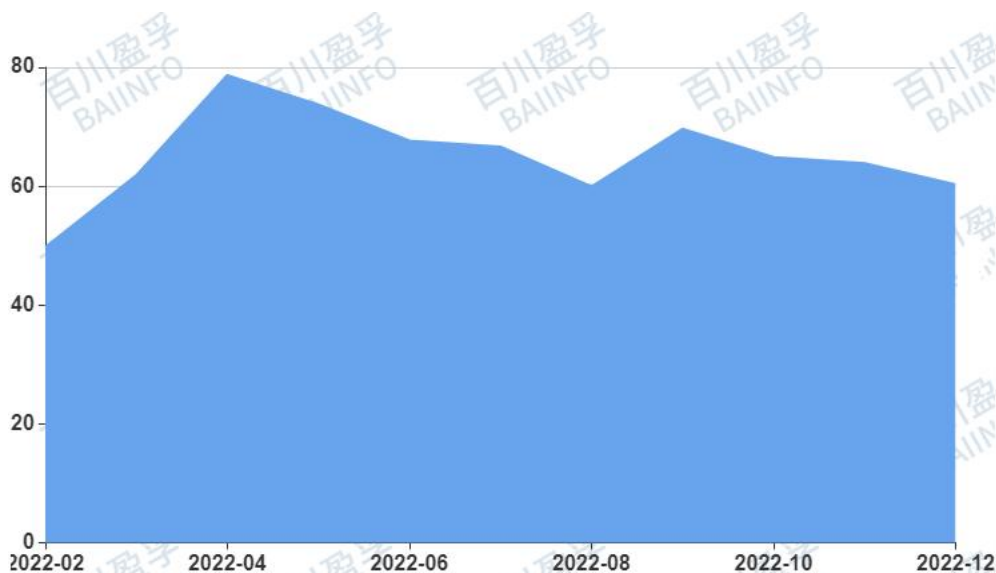
2.3.2 水泥开工率方面

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



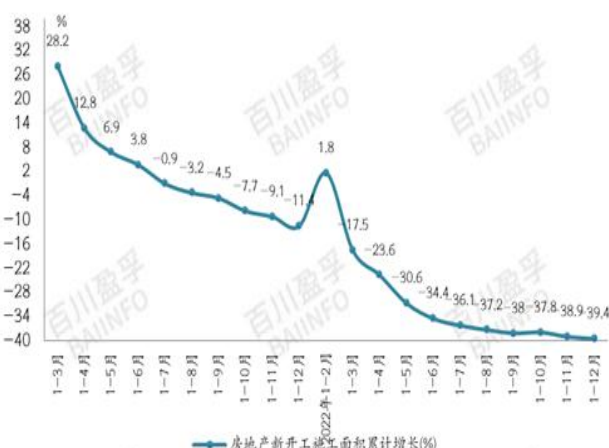
2.4.2 房地产方面

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

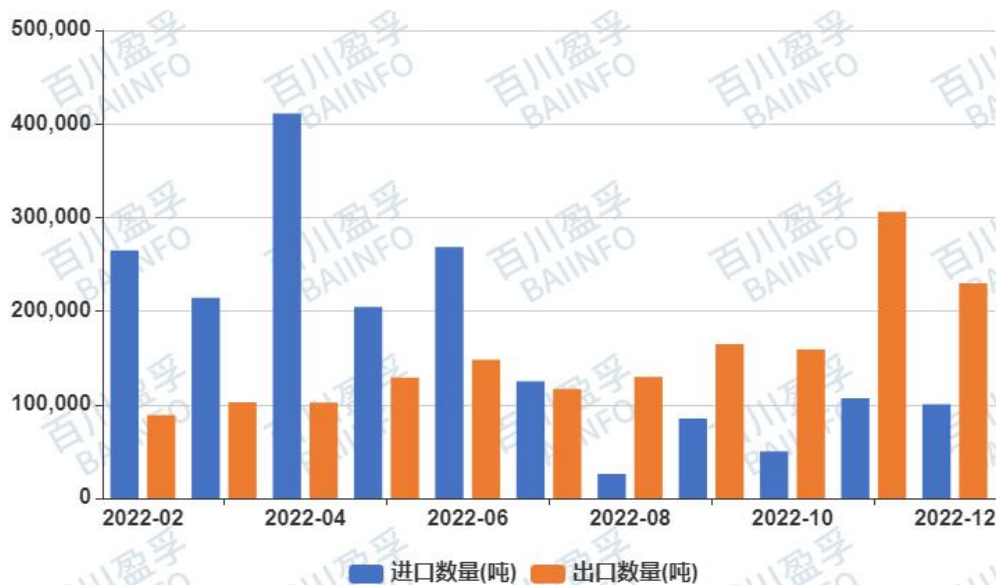
2.5.1 12月水泥进口情况

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%。

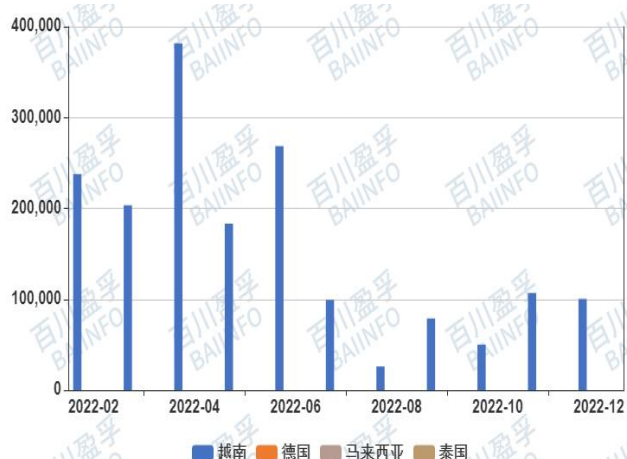
表 2022年12月水泥进口情况

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%

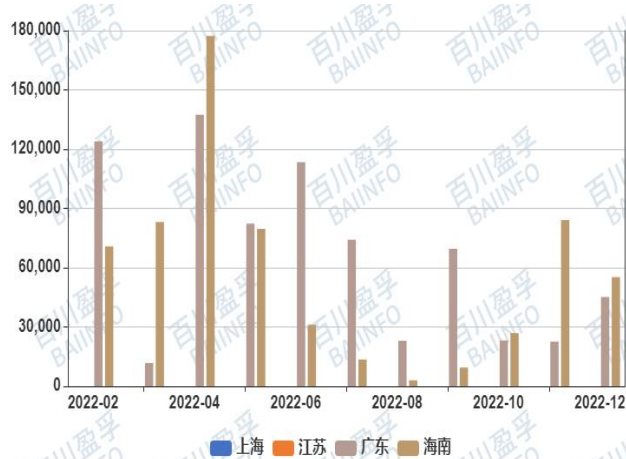
图：水泥进出口总量走势图



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）



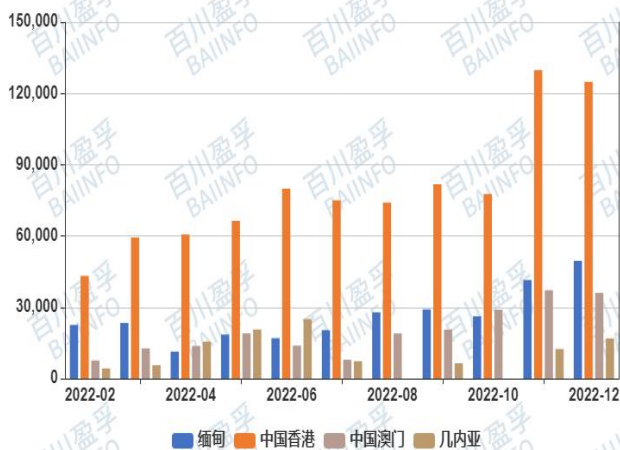
2.5.2 12月水泥出口情况

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。

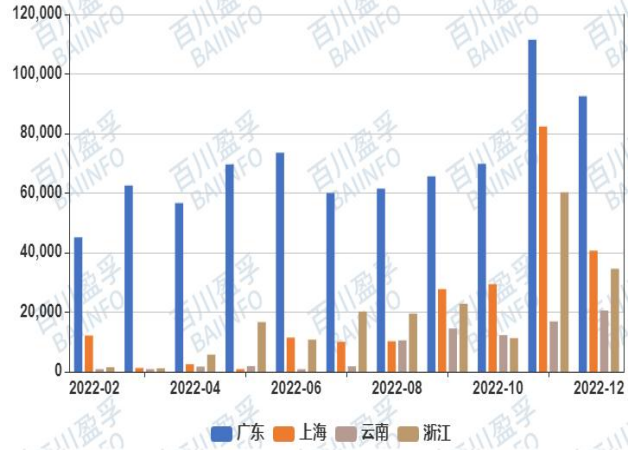
表 2022年12月水泥出口情况

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）



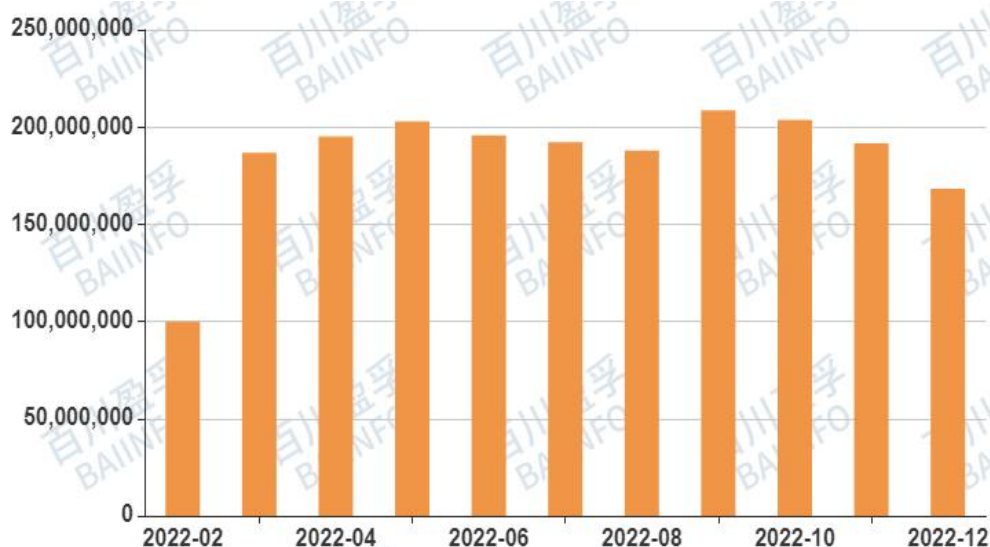
2.5.3 12月水泥表观消费量情况

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

2 月国内动力煤市场价格先抑后扬。供应面：节后煤矿陆续恢复正常生产，供应好转，但两会前安全生产压力将会增大，供应或收紧。需求看，春节过后，下游复工复产缓慢，采购需求持续低迷后，下旬市场出现复苏反弹，部分采购需求出现，煤矿销售好转。

宏观方面，我国能源保供形势十分复杂，呈现区域性、季节性、资源性多重特征，需要多方协同发力做好保供工作。冬季北方地区供暖需要消耗大量煤炭、燃气和电力，夏季全国大部分地区消暑降温会抬升用电负荷，枯水期西南地区水电发电能力大减，东部负荷中心用电需求快速上涨而本地资源供应不足，都需要针对性地开展能源保供工作。在清洁电力替代程度有限、新能源发电不可控的情况下，煤炭、煤电行业仍需发挥保供压舱石作用。

库存：2 月中旬环渤海主要煤炭港口库存处于历史绝对高位水平，叠加市场需求低迷，库存累积；下旬港口调出提升，预到船舶也相应增加，库存小幅去化。截止 2 月 27 日，秦皇岛港口库存 530 万吨，较 1 月 27 日（605 万吨）下跌 75 万吨，较 2022 年 2 月 27 日（490 万吨）上涨 40 万吨。

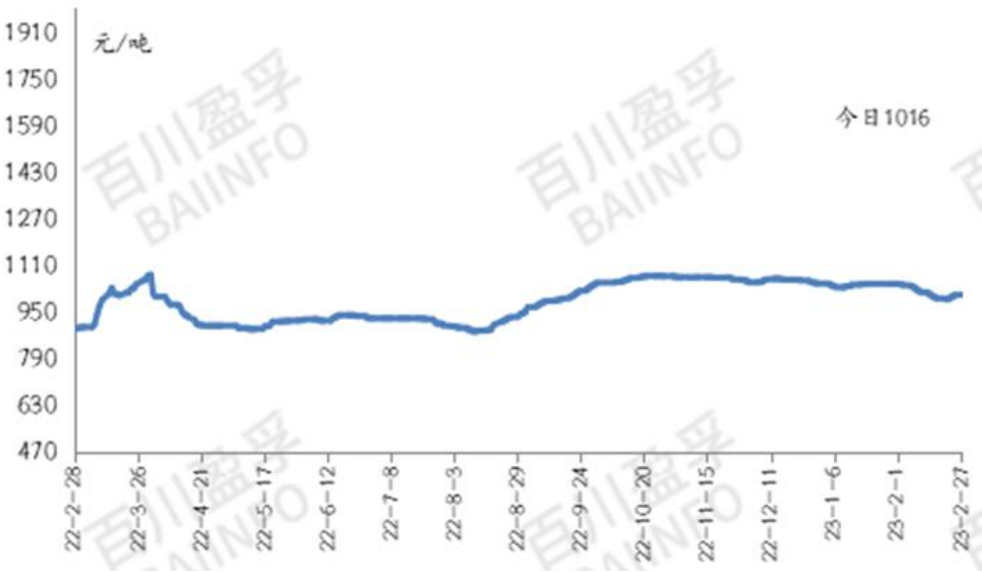
需求看：三月份，随着气温逐步回暖，北方的取暖季即将结束，电煤需求将面临淡季，以刚需采购为主；三月初，大量非电行业集中复工复产，非电终端既需要备料，购买市场煤，煤炭需求会有所增加。

整体而言，短期看随着重要会议临近，安监趋紧，整体供应面或有所收紧；需求面：市场需求回暖，沿海日耗偏强，补库需求仍在，叠加非电行业复工复产，需求仍有支撑。市场预期向好，预计煤价调整幅度在 10-20 元/吨左右。

水泥市场月报 Cement Market Monthly Report

地区	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注	地区
吕梁	1076	1066	1046	1056	-20	车板含税	吕梁
临汾	1068	1058	1038	1048	-20	车板含税	临汾
大同	1135	1085	1045	1085	-50	车板含税	大同
大同	1145	1095	1055	1095	-50	车板含税	大同
长治	1080	1070	1050	1060	-20	车板含税	长治
朔州	1135	1085	1045	1085	-50	车板含税	朔州
朔州	1105	1055	1015	1055	-50	坑口含税	朔州
忻州	1130	1080	1040	1080	-50	车板含税	忻州
晋中	1080	1070	1050	1060	-20	车板含税	晋中
晋中	1076	1066	1046	1056	-20	车板含税	晋中
阳泉	1170	1120	1080	1120	-50	车板含税	阳泉
阳泉	1175	1125	1085	1125	-50	车板含税	阳泉
鄂尔多斯	965	935	905	945	-20	车板含税	鄂尔多斯
鄂尔多斯	1071	1031	986	1026	-45	坑口含税	鄂尔多斯
乌海	1122	1082	1037	1082	-40	车板含税	乌海
乌鲁木齐	520	520	510	510	-10	坑口含税	乌鲁木齐
靖远	744	744	734	734	-10	车板含税	靖远
灵武	845	805	775	820	-25	出厂含税	灵武
大武口	928	888	858	903	-25	车板含税	大武口
天峻	580	580	570	570	-10	场地含税	天峻
榆林	1125	1075	1015	1065	-60	坑口含税	榆林
彬县	967	967	937	957	-10	坑口含税	彬县
南京	-	-	-	-	-	库提含税	南京
淄博	1170	1140	1140	1130	-40	坑口含税	淄博
枣庄	1165	1135	1135	1125	-40	车板含税	枣庄
枣庄	1170	1140	1140	1130	-40	车板含税	枣庄
滕州	1170	1140	1140	1130	-40	坑口含税	滕州
济宁	1170	1140	1140	1130	-40	坑口含税	济宁
阜新	1101	1101	1081	1081	-20	出厂含税	阜新
双鸭山	1032	1032	1012	1012	-20	坑口含税	双鸭山
湘潭	1255	1205	1205	1205	-50	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

2 月份我国水泥市场处于生产恢复阶段，进入春季，各地区雨雪天气基本结束，国内气温持续回升，南方地区部分工程已开始动工，市场价格有涨有跌；北方地区企业也已开工，但是厂家水泥产量仍旧较低，目前临近错峰生产尾声，企业报价以稳为主。预计 3 月份南方水泥企业产量将继续回升，随着需求恢复，企业价格将出现回涨，北方地区为提高销量，预计价格将出现小幅走低。综上，预计 3 月全国水泥价格将涨跌互现，华北地区价格将下滑 10-20 元/吨。

表 2023 年第 2 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	★★★	错峰停窑接近尾声，产量开始回升
下游需求	★★★★★	下游需求缓慢恢复
库存	★★★★	企业库存中位水平运行
进口	★★	国内市场需求不旺，进口量平平
市场情绪	★★★	厂家涨价情绪较浓
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