
本月要点提示

■ 价格走势

5月水泥市场需求暂无起色，市场价格继续下行，本月水泥市场月均价为427元/吨，较上月均价相比下滑10-30元/吨，环比下滑2.29%。

■ 行情要点

5月市场价格较去年同期相比大幅下滑。本月市场价格较去年同期相比大幅下滑，5月全国各地水泥价格跌多涨少，整体企业开工率近期在5~6成左右，本月阴雨天气较多，下游工程施工环境一般，加上房地产行业新增开工较少，市场需求普遍弱势；下半月北方地区为应对产能过剩，西北地区开始进行错峰减产，水泥市场价格涨跌互现，南方地区下半月出现连续雨水天气，下游需求放缓，企业价格继续走弱。

■ 后市预判

预计6月国内水泥市场仍旧不温不火，北方地区的新增大型项目较少，多数动工项目为去年年底遗留工程，企业以小型项目和民用建设出货为主，南方地区阴雨天气较多，企业库存压力较大，6月国内局部地区为缓解库存压力将继续自主停窑，目前国内待启动工程不多。综上，预计6月全国水泥价格将继续下跌，水泥市场均价将下调10-20元/吨。

一、本月水泥市场综述

市场综述：5月水泥市场需求暂无起色，市场价格继续下行，本月水泥市场月均价为427元/吨，较上月均价相比下滑10元/吨，环比下滑2.29%。本月市场价格较去年同期相比大幅下滑，5月全国各地水泥价格跌多涨少，整体企业开工率近期在5~6成左右，本月阴雨天气较多，下游工程施工环境一般，加上房地产行业新增开工较少，市场需求普遍弱势；下半月北方地区为应对产能过剩，西北地区开始进行错峰减产，水泥市场价格涨跌互现，南方地区下半月出现连续雨水天气，下游需求放缓，企业价格继续走弱。

图：本月全国水泥价格均价走势图（元/吨）



供应方面：据国家统计局数据显示，4月份全国水泥产量19392万吨，同比上涨1.40%。本月水泥产量较上月相比明显下滑，本月外部气温持续升高，北方地区基建项目新增较少，需求难以带动水泥市场需求，企业库存持续高位，各地区水泥企业开工率开始下滑。整体来看，本月国内水泥产量较上月呈现下降趋势。

需求方面：据国家统计局数据显示，1—4月份，全国房地产开发投资35514亿元，同比下降6.2%。1—4月份，全国固定资产投资（不含农户）147482亿元，同比增长4.7%。其中，民间固定资产投资79570亿元，同比增长0.4%。从环比看，4月份固定资产投资（不含农户）下降0.64%。房地产市场资金周转情况仍旧不佳，本月恢复情况仍旧不尽理想，开发投资继续下滑，工程基建方面投资有所增加，对水泥市场起到一定支撑作用，各地区主要以大型建设和民用建设需求为主，本月市场需求整体一般。

成本方面：5月国内动力煤市场价格走势低迷，本月动力煤市场月均价885元/吨，较上月均价下跌47元/吨，跌幅5.04%。供应面：5月上中旬陕西地区煤矿安全检查严格，部分煤矿停产，供应端稍有回落。需求面：5月煤炭市场仍处淡季，电力终端备货充分，叠加进口煤补充，对内贸市场煤的采购意愿偏弱；钢铁、水泥等用煤需求仍处于弱势格局。

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

据了解，本月华中地区水泥市场行情需求一般，水泥价格重心下行。湖北地区月内企业出货低位运，水泥报价偏低运行；月内湖南地区厂家库存中位运行，水泥价格走势下行；当前河南地区市场需求表现疲软，河南地区水泥价格重心下行。

湖北地区水泥需求偏低，水泥价格走势下行。从市场获悉，月初湖北地区近期雨水天气较多，市场需求表现一般，企业出货低位运行，企业库存压力走高，湖北本地企业销售压力较大。为提升销量，6日起黄石、黄冈等地区通知水泥价格下调 30 元/吨。下旬雨水天气较多，市场需求销量持续偏弱，一些企业出货在 4-5 成左右。下旬湖北地区需求有所下滑，销量减少，为提升销量，22 日起黄石、黄冈、荆门地区通知水泥价格下调 20 元/吨。现鄂州地区水泥 P042.5 散装报价 390 元/吨，咸宁地区水泥 P042.5 散装报价 455 元/吨，襄樊地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨。

湖南地区水泥市场需求回暖，水泥价格重心上行。从市场获悉，月初湖南地区近期雨水天气频繁，整体市场需求偏弱，厂家库存中位运行，6 日起永州、邵阳等地区通知水泥价格下调 20-30 元/吨。下旬湖南地区阴雨天气较多，市场需求销量低迷，施工项目进度放缓，水泥出货量少，为维护市场份额。为提升销量，15 日起株洲、长沙等地区通知水泥价格下调 20-30 元/吨，18 日起常德、益阳等地区通知水泥价格下调 20-50 元/吨，23 日起衡阳地区通知水泥价格下调 20 元/吨。现郴州地区水泥 P042.5 散装报价 350 元/吨，浏阳地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨，株洲地区水泥 P042.5 散装报价 410 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	388	399.52	411	425.24	-5.60%	-9.35%	-11.21%
湖北	423	431	440	446.24	-3.42%	-1.63%	-3.20%
河南	370	376.72	373	386.32	-0.80%	-9.54%	-9.98%

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.5 华北地区：水泥市场无利好消息提振

本月华北地区水泥市场行情需求低迷。虽进入5月份，但华北地区水泥需求量不如往年同期，厂家出货量与同期相比下滑2-3成，主要供需不协调，厂家库存压力较大，加之外来低价水泥持续进入，本地厂家库存持续提升，为缓解库存压力，厂家执行降价策略且执行错峰停窑。

山西地区水泥市场行情偏弱，水泥价格走低。从市场获悉，本月山西地区市场需求尚未恢复正常水平，虽企业库存压力不大，但厂家销售压力日渐递增加之市场竞争激烈，8日起山西吕梁、阳泉、晋中地区主要水泥厂家通知价格下调10-30元/吨，现吕梁地区水泥P042.5散装报价360元/吨，阳泉地区水泥P042.5散装报价430元/吨，晋中地区水泥P042.5散装报价385元/吨。

河北地区水泥市场行情变动不大，水泥价格持稳观望。从市场获悉，近期河北地区水泥市场需求表现一般，各地普遍出现新开项目少，项目回款差，贸易商拿货积极性低等问题，导致企业出货量不高。现唐山地区水泥P042.5散装报价400元/吨，邯郸地区水泥P042.5散装报价410元/吨，保定地区水泥P042.5散装报价445元/吨。

内蒙古赤峰地区水泥市场需求表现不佳，水泥价格走跌。从市场获悉，近期内蒙古地区天气较好，但需求不及预期，新开工较少，水泥行情延续下滑趋势。19日起内蒙古赤峰地区主要水泥厂家通知价格下调40元/吨，现赤峰地区水泥P042.5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	433	433	433	0.00%	0.00%	-6.48%
天津	405	405	405	405	0.00%	0.00%	-8.99%
河北	419	419.79	420	419.2	-0.24%	-1.18%	-8.32%
山西	421	421.72	435	438.04	-0.71%	-8.48%	-12.29%
内蒙古	443	445.48	447	447.84	-0.89%	-2.42%	-1.99%

图：本月华北地区水泥价格走势



2.1.6 西北地区：水泥市场需求仍旧不旺

西北地区本月水泥市场需求仍旧不佳。本月西北地区气温逐步回升，企业生产率逐步提升，由于下游需求有限，市场竞争较为激烈，陕西和新疆等地区企业价格继续下调，宁夏地区本月部分企业仍旧错峰停窑，企业库存得到一定程度缓解，价格开始会回温，甘肃临夏和甘南地区水泥市场需求向好，水泥价格开始上涨，其他地区价格以平稳为主。

陕西延安地区水泥市场需求一般，企业价格下调。从市场获悉，近期延安地区阴雨天气较多，外部气温较低，水泥下游工程施工环境一般，且水泥企业库存压力较大，为提高销量，减轻库存压力，25日起，延安地区主导水泥企业通知下调水泥价格30元/吨。现延安地区水泥P042.5散装报价420元/吨。

甘肃临夏和甘南地区水泥市场需求向好，水泥价格开始上涨。从市场获悉，近期该地区天气晴朗，外部工程施工条件较好，原有铁路项目进度加快，市场需求增加，部分小型项目也计划动工，为提高盈利，29日起，甘南和临夏主导水泥企业通知上调水泥价格20元/吨。现甘南地区水泥P042.5散装报价520元/吨，临夏地区水泥P042.5散装报价535元/吨。

青海地区水泥市场行情平淡，企业报价持稳。从市场获悉，近期青海地区气温持续回升，但市场

出货仍旧不温不火，该地区企业变价意愿不强，市场价格短期内以平稳为主。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。

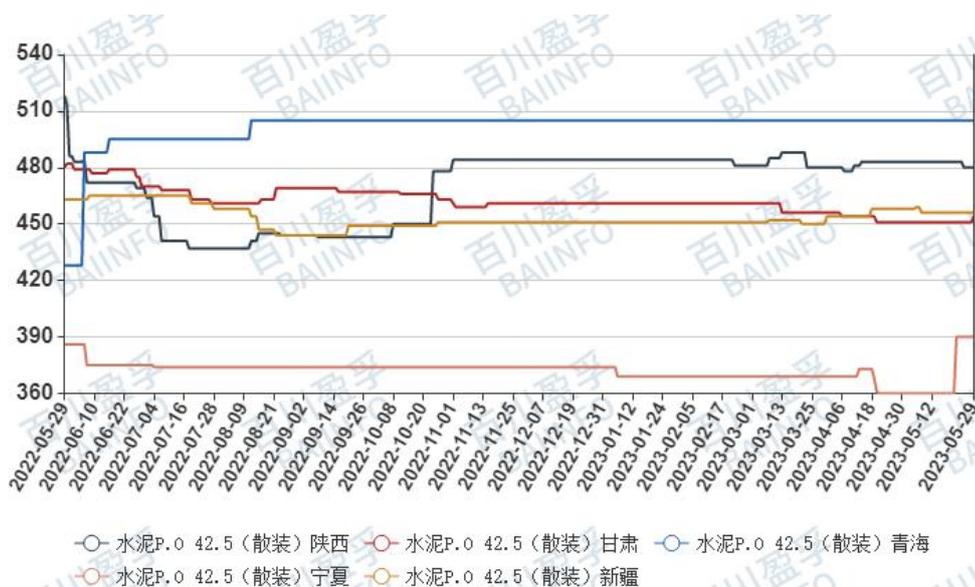
宁夏地区水泥市场产量下行，企业价格略有上调。从市场获悉，宁夏地区产能过剩情况较为严重，前期价格持续走低，在 4 月下旬，宁夏地区开始逐步进行停窑管控，水泥产量出现明显下滑，各地区企业库存也得到缓解，22 日起，宁夏地区为提高盈利，将低位水泥价格小幅回调 30 元/吨。现中卫地区水泥 P042.5 散装报价 325 元/吨，吴忠地区水泥 P042.5 散装报价 350 元/吨，石嘴山地区水泥 P042.5 散装报价 410 元/吨。

新疆乌鲁木齐和昌吉地区市场行情一般，企业价格有所下滑。从市场获悉，五一假期结束之后，新疆天气逐渐转晴，外部气温持续升高，市场下游施工环境向好，但市场产量大于需求，为提高销量，减轻企业库存压力，8 日起，乌鲁木齐和昌吉地区厂家通知下调水泥价格 20 元/吨。现昌吉地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨，乌鲁木齐地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨，哈密地区水泥 P042.5 散装报价 410 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	480	482.48	483	481.24	-0.62%	-0.21%	-0.83%
甘肃	454	451.10	451	453.68	0.67%	-1.52%	-1.52%
青海	505	505	505	505	0.00%	0.00%	0.00%
宁夏	390	368.28	360	367.8	8.33%	5.69%	4.28%
新疆	456	456.55	458	455.28	-0.44%	1.11%	1.11%

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

河南地区月初开始受到持续降雨的限制，导致市场需求疲软，企业出货量仅在 2-3 成左右。企业库存压力很大。企业陆续开始执行停窑一些主要厂家再次尝试推动上调水泥价格，但市场需求表现一般，企业库存仍在高位，水泥价格重心下行。后期部分熟料生产企业已恢复生产，但库存仍居高不下，整体市场需求疲软，市场竞争激烈，河南水泥价格本月表现疲软。

后市预测：今年河南停窑执行力度较好，但市场依然疲软，主要原因还是市场需求太差，特别是房地产市场下滑，目前房地产开工情况比较低迷。后期河南地区水泥市场情况依旧不容乐观。河南地区一些企业有意于 6 月起开展错峰停窑，但能否执行有待继续观望，预计下月河南地区水泥价格继续弱势运行。

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
2023-05-01	373	400	315	335
2023-05-02	373	400	315	335
2023-05-03	373	400	315	335
2023-05-04	403	430	345	365
2023-05-05	403	430	345	365
2023-05-06	403	430	345	365
2023-05-07	403	430	345	365
2023-05-08	373	400	315	335
2023-05-09	373	400	315	335
2023-05-10	373	400	315	335
2023-05-11	373	400	315	335
2023-05-12	373	400	315	335
2023-05-13	373	400	315	335
2023-05-14	373	400	315	335
2023-05-15	373	400	315	335
2023-05-16	373	400	315	335
2023-05-17	373	400	315	335
2023-05-18	373	400	315	335
2023-05-19	373	400	315	335
2023-05-20	373	400	315	335
2023-05-21	373	400	315	335
2023-05-22	373	400	315	335
2023-05-23	373	400	315	335
2023-05-24	373	400	315	335
2023-05-25	373	400	315	335
2023-05-26	370	397	312	332
2023-05-27	370	397	312	332
2023-05-28	370	397	312	332
2023-05-29	370	397	312	332

2023-05-30	370	397	312	332
2023-05-31	370	397	312	332
均价	376	403	318	338

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) 2023/5/1	(元/吨) 2023/5/31	
锦信	P.O 42.5	散装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	440	410	-30
锦信	M32.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	330	300	-30
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	330	300	-30
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	460	430	-30
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	330	300	-30
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	460	430	-30
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	310	280	-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	510	480	-30
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	480	450	-30
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	495	465	-30
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	500	470	-30
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	495	465	-30
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	440	-30
中联	P.O 42.5	散装	河南 南阳	南阳中联水泥有限公司	480	450	-30
天瑞	M32.5	袋装	河南 南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	380	350	-30

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	400	-30
浙水	M32.5	袋装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	380	350	-30
浙水	P.O 42.5	散装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	550	520	-30
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	445	-30
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	405	-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	440	410	-30
坚固	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	430	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	435	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	450	420	-30
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	博爱金隅水泥有限公司	450	420	-30
崮山	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	河南锦荣水泥有限公司	470	420	-50
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	435	-50
仰韶	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	480	430	-50
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	郑州	天瑞集团郑州水泥有限公司	410	380	-30
嵩基	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市嵩基水泥有限公司	425	395	-30
建筑	P.O 42.5	散装	河南	郑州	中国长城铝业公司水泥厂	405	375	-30
宏昌	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市宏昌水泥有限公司	400	370	-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	420	390	-30
金隅	P.O 42.5	散装	河南	郑州	博爱金隅水泥营销公司	400	370	-30
同力	P.O 42.5	散装	河南	郑州	河南省同力水泥有限公司	410	380	-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	340	310	-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	420	390	-30
豫南	M32.5	袋装	河南	驻马店	河南省豫南水泥有限公司	330	300	-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	410	380	-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	335	305	-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	400	370	-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	440	410	-30
新峰	P.O 42.5	散装	河南	新乡	河南世纪新峰水泥有限公司	440	410	-30
孟电	P.O 42.5	散装	河南	新乡	河南孟电集团水泥有限公司	430	400	-30
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市天瑞水泥有限公司	440	410	-30
振新	P.O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市振新水泥有限公司	455	425	-30
春江	P.O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市春江水泥有限公司	415	385	-30
李固	M32.5	袋装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	330	300	-30
李固	P.O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	435	405	-30
中联	P.O 42.5	散装	河南	洛阳	洛阳中联水泥有限公司	440	390	-50
同力	M32.5	袋装	河南	洛阳	洛阳黄河同力水泥有限责任公司	310	260	-50
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	420	-50
天瑞	M32.5	袋装	河南	洛阳	天瑞集团水泥有限公司	310	260	-50
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	洛阳	天瑞集团水泥有限公司	485	435	-50
同力	P.O 42.5	散装	河南	濮阳	濮阳同力水泥有限公司	450	420	-30
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	415	-30
天瑞	M32.5	袋装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	405	375	-30
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	450	420	-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	390	-30
华新	M32.5	袋装	河南	信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	300	270	-30
华新	P.O 42.5	散装	河南	信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	400	370	-30
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	信阳	天瑞集团光山水泥有限公司	450	420	-30
天瑞	M32.5	袋装	河南	周口	天瑞集团周口水泥有限公司	385	355	-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	450	420	-30

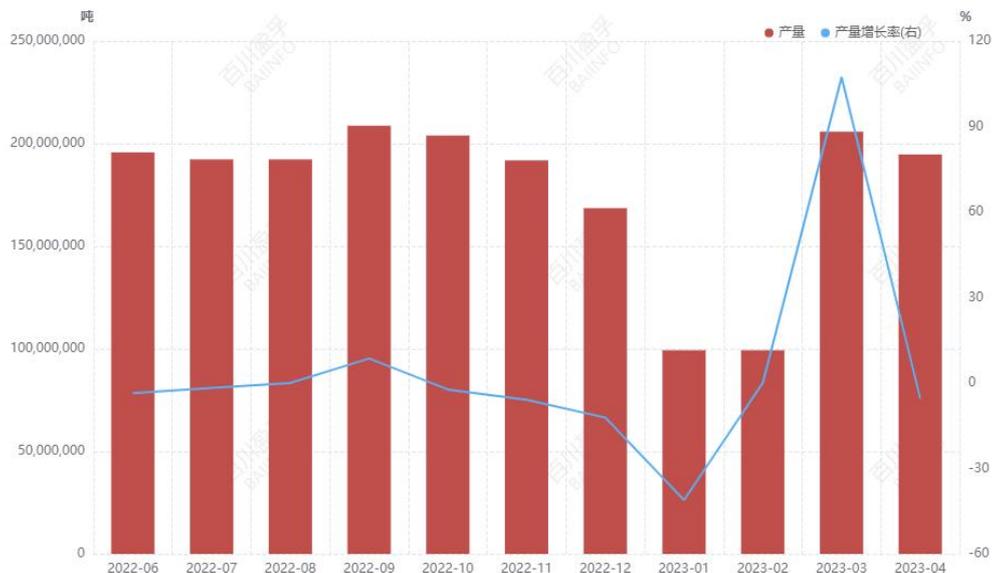
2.3 本月水泥供应情况

2.3.1 水泥产量方面

表 2022 年第 6 月-2023 年 4 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
2023	第 4 月(4/01--4/30)	194705800	-5.39%	吨	62.24%	3.18%
2023	第 3 月(3/01--3/31)	205799400	107.31%	吨	60.32%	12.56%
2023	第 2 月(2/01--2/28)	99273650	0	吨	53.59%	-3.86%
2023	第 1 月(1/01--1/31)	99273650	-41.1%	吨	55.74%	-7.5%
2022	第 12 月(12/01--12/31)	168542900	-12.14%	吨	60.26%	-5.56%
2022	第 11 月(11/01--11/30)	191826800	-5.94%	吨	63.81%	-1.63%
2022	第 10 月(10/01--10/31)	203944700	-2.29%	吨	64.87%	-6.8%
2022	第 9 月(09/01--09/30)	208729800	8.55%	吨	69.6%	16.15%
2022	第 8 月(08/01--08/31)	192291100	0	吨	59.92%	-10.04%
2022	第 7 月(07/01--07/31)	192295100	-1.75%	吨	66.61%	-1.54%
2022	第 6 月(06/01--06/30)	195722400	-3.56%	吨	67.65%	-8.25%

图：2022 年 6 月-2023 年 4 月全国水泥总产量对比图



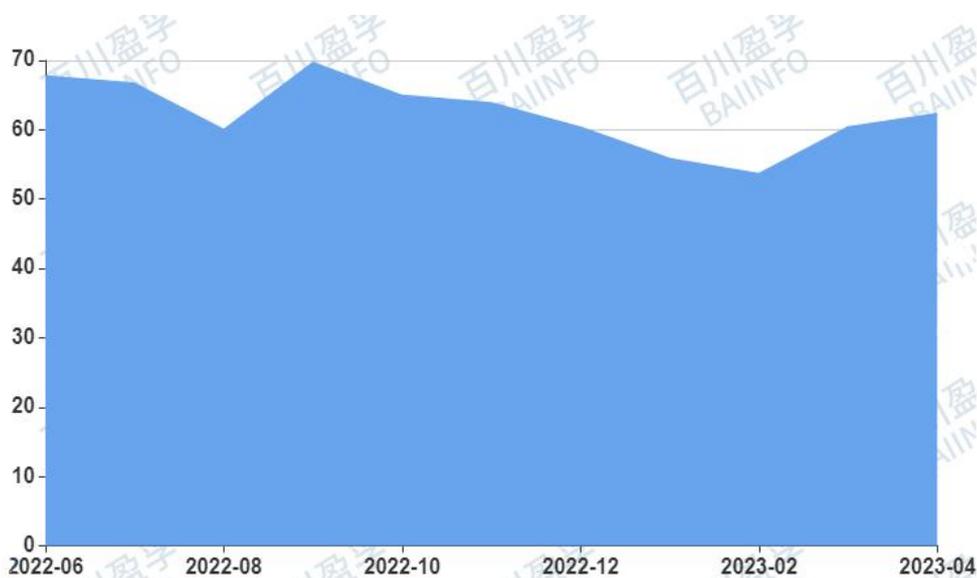
2.3.2 水泥开工率方面

本月全国水泥企业开工率 62.24%，较上月上涨 3.18%；熟料线运转率 64.68%，较上月上升 47.47%。

表 2023 年 5 月水泥停窑情况

地区	时间	备注
广西	共停 30 天	2023 年 4 月-2023 年 9 月
云南	共停 100 天	2023 年 1 月-2023 年 12 月
陕西	共停 30 天	2023 年 5 月-2023 年 7 月
湖北	共停 30-70 天	2023 年 1 月-2023 年 12 月
贵州	不少于 160 天	2023 年 1 月-2023 年 12 月

图：2022 年 6 月-2023 年 4 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—4 月份，全国固定资产投资（不含农户）147482 亿元，同比增长 4.7%（按可比口径计算，详见附注 7）。其中，民间固定资产投资 79570 亿元，同比增长 0.4%。从环比看，4 月份固定资产投资（不含农户）下降 0.64%。分产业看，第一产业投资 3199 亿元，同比增长 0.3%；第二产业投资 45675 亿元，增长 8.4%；第三产业投资 98609 亿元，增长 3.1%；第二产业中，工业投资同比增长 8.3%。其中，采矿业投资下降 2.2%，制造业投资增长 6.4%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长 24.4%。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 8.5%。其中，铁路运输业投资增长 14.0%，水利管理业投资增长 10.7%，道路运输业投资增长 5.8%，公共设施管理业投资增长 4.7%。

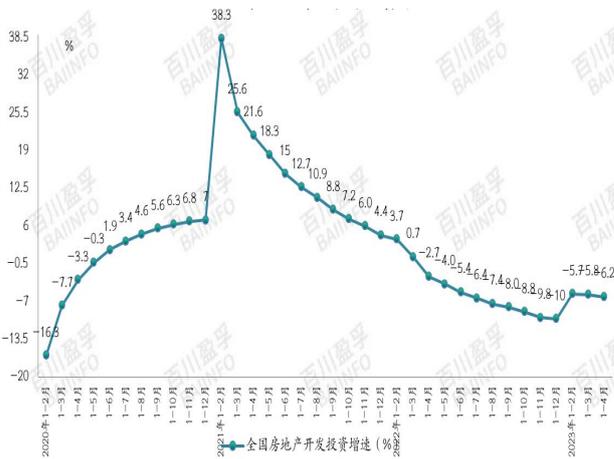
图：固定资产投资（不含农户）同比增速走势图



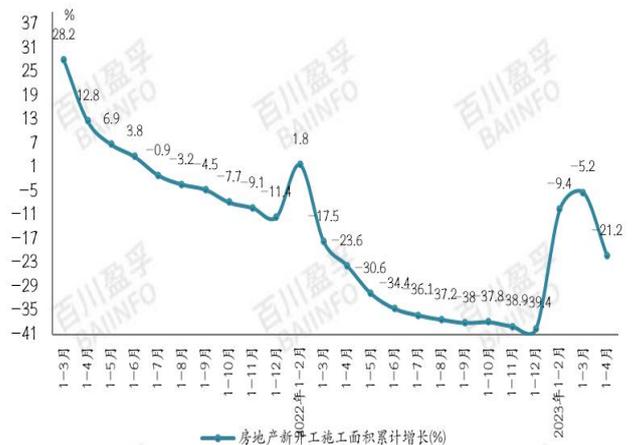
2.4.2 房地产方面

1—4月份，全国房地产开发投资 35514 亿元，同比下降 6.2%（按可比口径计算，详见附注 6）；其中，住宅投资 27072 亿元，下降 4.9%。

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 4月水泥进出口情况

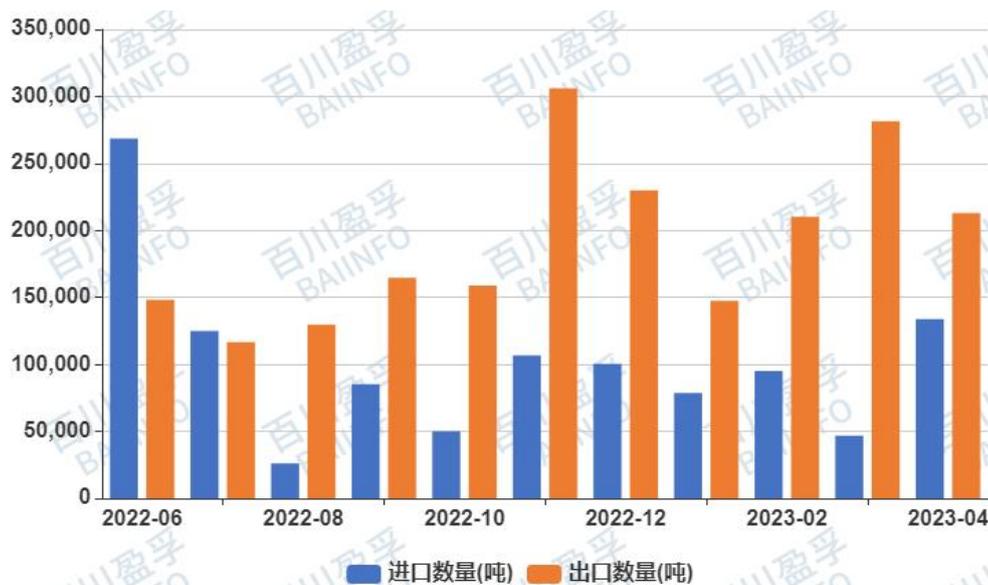
2.5.1 4月水泥进口情况

截止到2023年4月，国内水泥进口量达到133770.416吨，出口量212946.407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，主要来北京市、上海市、广东省、以及海南省；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%。

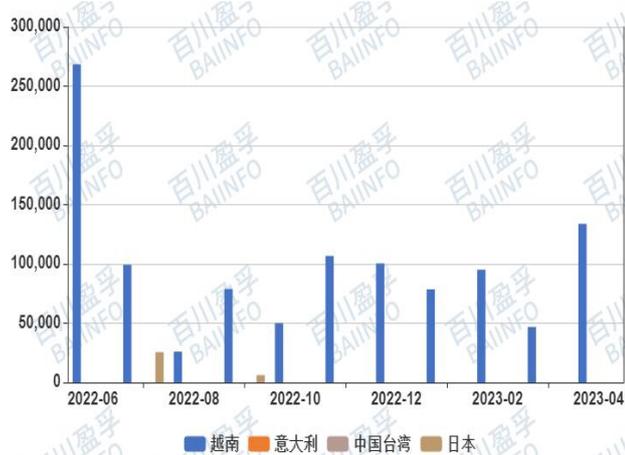
表 2023年4月水泥进口情况

月度	进口量（吨）	进口额（美元）	进口价格（美元/吨）	进口同比
2023年4月	133770.416	6333662	47.35	-67.45%
2023年3月	46864.385	2177617	46.47	-78.12%
2023年2月	95192.59	4445001	46.69	-64.04%
2023年1月	78627.232	3616332	45.99	-85.24%
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%

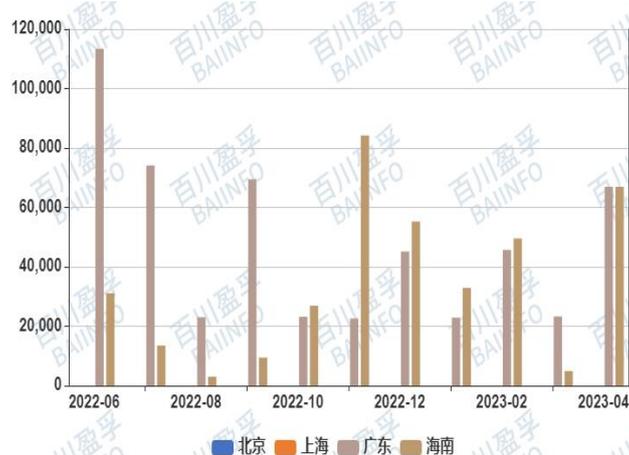
图：水泥进出口总量走势图



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）



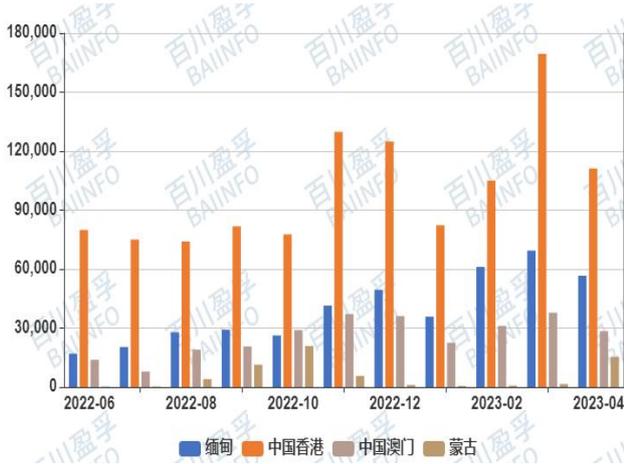
2.5.2 4月水泥出口情况

截止到2023年4月国内水泥出口量达到212946.407吨，较3月份有所下降。从出口国家及地区上来看，国内水泥的出口国及地区主要是中国香港、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。

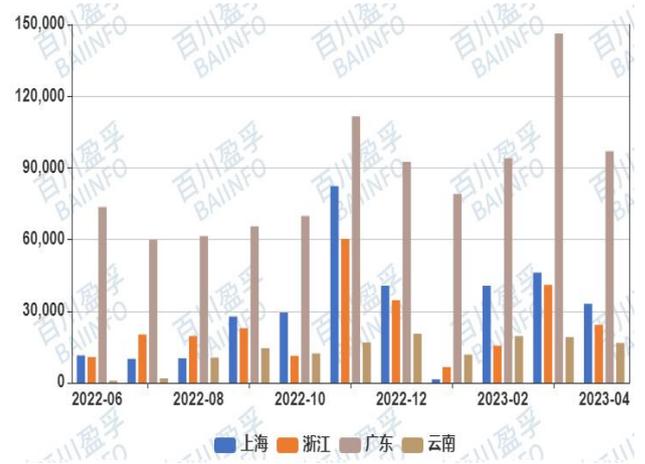
表 2023年4月水泥出口情况

月度	出口量（吨）	出口额（美元）	出口价格（美元/吨）	出口同比
2023年4月	212946.407	17071639	80.17	108.15%
2023年3月	281434.296	22552893	80.14	174.26%
2023年2月	210202.684	17880201	85.06	136.06%
2023年1月	147429.204	11733257	79.59	47.64%
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%

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 4月水泥表观消费量情况

2023年4月国内水泥表观消费量有所下滑，进口量稍有上涨，出口量走势下行，产量小幅走低。

表 2023年4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）
2023年4月	133770.42	212946.41	193920000	193840824.01
2023年3月	46864.385	281434.296	205800000	205565430.09
2023年2月	95192.59	210202.68	104322881.36	104207871.26
2023年1月	78627.23	147429.2	94227118.64	94158316.67
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

图：2023 年 4 月水泥表观消费量情况



2.6 本月水泥成本情况

5 月，国内动力煤市场价格走势低迷，本月动力煤市场月均价 885 元/吨，较上月均价下跌 47 元/吨，跌幅 5.04%。供应面：5 月上中旬陕西地区煤矿安全检查严格，部分煤矿停产，供应端稍有回落。虽然 5 月份产量的环比下降，但是同比仍确定性维持明显增长。坑口需求持续低迷，部分煤矿为防止库存大幅积累，减产或短期停产的情况有所增加。需求面：5 月煤炭市场仍处淡季，电力终端备货充分，叠加进口煤补充，对内贸市场煤的采购意愿偏弱；钢铁、水泥等用煤需求仍处于弱势格局。

产地方面：从产量数据看，四月份，全国原煤产量 3.8 亿吨，同比增长 4.5%。山西省产量依旧位居全国首位，原煤产量达 11130.6 万吨，同比增长 2.3%，环比下降 6.51%。煤炭市场呈现高产量、高进口量、高库存的状态。从其他方面来看，主产区煤矿销售情况一般，交投表现冷清，价格下跌明显。终端中长协正常采购，贸易商观望为主，市场煤整体需求疲软，采购节奏放缓，整体延续弱势。

库存方面：在长协及进口煤补充下，终端电厂库存快速攀升，库存量已经明显高出往年同期水平。5 月 6 日，大秦线恢复运输之后，日发运量大幅提高，环渤海港口库存直线上升。

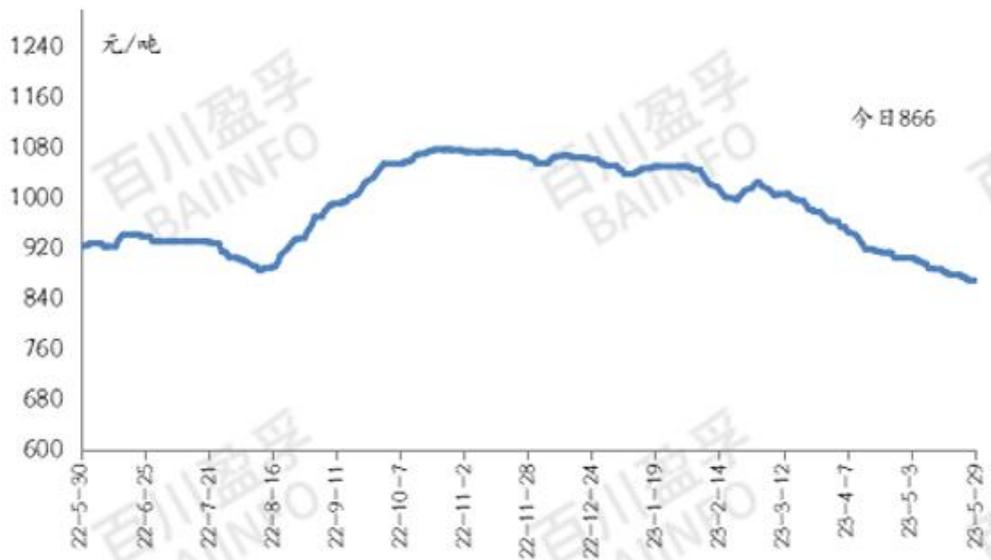
需求方面：电力行业：4 月份，全社会用电量 6901 亿千瓦时，同比增长 8.3%。电厂有大量长协煤支撑，多数仍未有采购市场煤计划；非电行业：水泥、化工用煤需求低位，水泥行业整体市场需求不及预期，基建需求增量有限，对煤炭的消费支撑明显不及预期。

整体而言，6 月份，煤炭主产区干扰因素减弱，供应将继续维持高位。尽管迎峰度夏以及可能出现的高温天气，会拉动电厂日耗回升；但在长协及进口煤补充下，需求增量明显低于供应增量，煤价会延续下跌。煤炭市场供需面仍显宽松，预计 6 月动力煤市场价格将继续走弱，价格在 820-890 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	976	946	906	856	-120	车板含税	吕梁

临汾	968	938	898	848	-120	车板含税	临汾
大同	900	880	860	845	-55	车板含税	大同
大同	910	890	870	855	-55	车板含税	大同
长治	980	950	910	860	-120	车板含税	长治
朔州	845	830	830	820	-25	车板含税	朔州
朔州	844	827	817	807	-37	坑口含税	朔州
忻州	865	845	845	845	-20	车板含税	忻州
晋中	980	950	910	910	-70	车板含税	晋中
晋中	976	946	906	906	-70	车板含税	晋中
阳泉	935	915	895	865	-70	车板含税	阳泉
阳泉	940	920	900	870	-70	车板含税	阳泉
鄂尔多斯	820	820	820	810	-10	车板含税	鄂尔多斯
鄂尔多斯	881	871	846	836	-45	坑口含税	鄂尔多斯
乌海	937	927	877	817	-120	车板含税	乌海
乌鲁木齐	510	510	510	510	-	坑口含税	乌鲁木齐
靖远	734	724	724	724	-10	车板含税	靖远
灵武	775	775	825	875	100	出厂含税	灵武
大武口	778	778	768	768	-10	车板含税	大武口
天峻	570	560	560	550	-20	场地含税	天峻
榆林	815	785	785	765	-50	坑口含税	榆林
彬县	867	847	852	842	-25	坑口含税	彬县
南京	-	-	-	-	-	库提含税	南京
淄博	1010	1000	1000	1000	-10	坑口含税	淄博
枣庄	1005	995	995	995	-10	车板含税	枣庄
枣庄	1010	1000	1000	1000	-10	车板含税	枣庄
滕州	1010	1000	1000	1000	-10	坑口含税	滕州
济宁	1010	1000	1000	1000	-10	坑口含税	济宁
阜新	1071	1071	1071	1071	-	出厂含税	阜新
双鸭山	1002	1002	1002	1002	-	坑口含税	双鸭山
湘潭	1145	1145	1145	1125	-20	车板含税	湘潭
广州	-	-	-	-	-	库提含税	广州

图：2022年-2023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

预计6月国内水泥市场仍旧不温不火，北方地区的新增大型项目较少，多数动工项目为去年年底遗留工程，企业以小型项目和民用建设出货为主，南方地区阴雨天气较多，企业库存压力较大，6月国内局部地区为缓解库存压力将继续自主停窑，目前国内待启动工程不多。综上，预计6月全国水泥价格将继续下跌，水泥市场均价将下调10-20元/吨。

表 2023年第5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	★★★	自主停窑开始，国内产量下滑
下游需求	★★★★★	下游需求支撑不旺
库存	★★★★★	企业库存中位水平运行
进口	★★	国内市场需求一般，进口量平平
市场情绪	★★★	厂家降价情绪较浓
成本利润	★★	成本持续下滑
流通环节	★★★	沿海流域船运费回涨
其他	★★	雨水、台风天气影响