

本月要点提示

■ 价格走势

6月水泥市场需求不佳，企业价格仍旧下行。本月水泥市场月均价为433元/吨，较上月均价相比下滑17元/吨，环比下滑2.29%。

■ 行情要点

6月水泥市场需求不佳，企业价格仍旧下行。本月水泥市场月均价为433元/吨，较上月均价相比下滑17元/吨，环比下滑2.29%。6月份南北方企业错峰生产基本已结束，多数地区复工正常生产，但本月水泥行业仍旧不够景气，上游煤炭价格持续回落，下游房地产行业继续萎缩，房地产与大型工程数量仅为去年同期6-7成，水泥价格持续阶段性下滑。

■ 后市预判

综合来看，预计7月国内水泥市场仍旧颓势不改，南方地区进入传统淡季，受到高温多雨天气的影响，开工受到限制，项目开工率偏低，水泥市场需求成交清淡；北方地区进入传统施工旺季，部分地区或有小有赶工现象存在，但新开工项目较少，仍以在建项目为主。7月各地区将陆续排出三季度错峰计划，供应压力或有所下降。综上，预计7月全国水泥价格将走势下行，水泥市场均价将下调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：水泥市场行情有涨有跌.....	4
2.1.2 华北地区：水泥市场重心下行.....	5
2.1.3 西北地区：水泥市场报价有涨有跌.....	7
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.....	13
2.4.1 基础设施建设方面.....	13
2.4.2 房地产方面.....	14
2.5 5月水泥进出口情况.....	14
2.5.1 5月水泥进口情况.....	14
2.5.2 5月水泥出口情况.....	16
2.5.3 5月水泥表观消费量情况.....	17
2.6 本月水泥成本情况.....	18
三、下月水泥价格走势预测.....	20

一、本月水泥市场综述

市场综述：6月水泥市场需求不佳，企业价格仍旧下行。本月水泥市场月均价为433元/吨，较上月均价相比下滑17元/吨，环比下滑2.29%。6月份南北方企业错峰生产基本已结束，多数地区复工正常生产，但本月水泥行业仍旧不够景气，上游煤炭价格持续回落，下游房地产行业继续萎缩，房地产与大型工程数量仅为去年同期6-7成，水泥价格持续阶段性下滑。

图：本月全国水泥价格均价走势图（元/吨）



供应方面：由国家统计局最新数据显示，我国2023年截止到5月份水泥总产量为77141万吨左右，较去年同期相比下滑0.40%。本月水泥产量较上月相比小幅上涨，本月外部气温持续升高，国内前期错峰停窑地区停窑已接近尾声，企业库存压力减轻，企业开工率略有回涨。

需求方面：据国家统计局数据显示，1—5月份，全国房地产开发投资45701亿元，同比下降7.2%；其中，住宅投资34809亿元，下降6.4%。1—5月份，房地产开发企业房屋施工面积779506万平方米，同比下降6.2%。房地产市场资金周转情况仍旧不佳，新开工面积与旧房改建维修端对水泥的需求都在减少，工程基建方面各地区目前基本持稳，本月市场需求整体一般。

成本方面：6月，国内动力煤市场价格大幅下滑后弱势反弹，本月动力煤市场月均价708元/吨，较上月均价下跌176元/吨，跌幅19.91%。供应面：安全生产常态化，安全生产月对煤矿生产的影响基本不大。随着主产地增产长协保供的继续推进，国内煤矿产量继续保持高位。需求面：电力耗煤逐步进入旺季，但受制于目前库存已远超往年迎峰度夏峰值水平，需求不强；化工和冶金需求处于中性偏高水平，水泥需求走弱，同比偏低。

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：水泥市场行情有涨有跌

本月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，湖北地区需求销量低迷，水泥价格下行；周内湖南地区水泥出库量下降，市场竞争相对激烈，水泥价格偏弱；周内河南地区下游客户采购积极性偏弱，下旬开始实施错峰停窑，水泥价格先抑后扬。

湖北地区水泥行情需求一般，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，近期市场淡季，需求销量低迷，为提升销量，1日起宜昌地区通知水泥价格下调20元/吨，武汉地区需求略有回暖，为提升盈利，4日起厂家通知水泥价格上调20元/吨，江西方向水泥对销湖北黄冈地区降价影响，本地企业销售压力增大，市场竞争加剧，5日起黄冈地区通知水泥价格下调10元/吨，6日起襄樊和十堰地区通知水泥价格下调30-50元/吨，下旬湖北近期煤炭价格上涨，水泥生产成本大幅增长，加之长江前期水位较低，外来水泥进入较少，本地销量略有上升，为提升盈利，21日起黄石、黄冈地区通知水泥价格上调20元/吨。现孝感地区水泥P042.5散装报价390元/吨，武汉地区水泥P042.5散装报价500元/吨，十堰地区水泥P042.5散装报价430元/吨。

湖南地区水泥市场需求一般，水泥价格重心下调。从市场获悉，湖南地区项目施工缓慢，水泥出库量下降，市场竞争相对激烈。水泥需求不及预期造成水泥价格持续上涨动力不足，为提升销量，8日起张家界、湘西州地区通知水泥价格下调20-30元/吨，下旬气温下降，施工渐入佳期，市场需求量上升，为提升盈利，24日起岳阳地区通知水泥价格上调20元/吨，26日起益阳地区通知水泥价格上调10-20元/吨。现郴州地区水泥P042.5散装报价330元/吨，邵阳地区水泥P042.5散装报价360元/吨，岳阳地区水泥P042.5散装报价395元/吨。现益阳地区水泥P042.5散装报价500元/吨，衡阳地区水泥P042.5散装报价370元/吨，长沙地区水泥P042.5散装报价480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，月初雨水及高温等天气影响，多数工地施工进度放缓，整体市场需求偏弱运行，企业出货量仅在5-6成左右，库存高位承压。为抢占市场淡季份额，8日起济源地区通知水泥价格下调20元/吨，11日起郑州、新乡地区通知水泥价格下调20元/吨，本月下旬河南地区水泥熟料生产线将开展夏季错峰停窑20天，为提升盈利，19日起南阳、郑州和驻马店地区通知水泥价格上调30-40元/吨，20日起平顶山、焦作和三门峡地区通知水泥价格上调30元/吨，月末河南地区终端需求疲软，价格连续推涨后企业出货明显下滑，加之受一些外围低价水泥进入影响，为提升销量，25日起许昌、郑州等地区通知水泥价格下调30元/吨，26日起驻马店地区通知水泥价格下调30元/吨。现郑州地区水泥P042.5散装报价550元/吨，驻马店地区水泥P042.5散装报价555元/吨，商丘地区水泥P042.5散装报价445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	382	385.84	388	399.52	-2.05%	-11.98%	-12.59%
湖北	405	413.69	423	431	-4.26%	-8.58%	-7.32%
河南	350	365.31	370	376.72	-5.41%	-12.50%	-14.84%

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.2 华北地区：水泥市场重心下行

本月华北地区水泥市场行情重心继续下行。6月份华北地区室外气温开始逐渐升高，下游拿货量一般，河北、山西地区水泥企业执行停窑政策，库存略有减少，但整体影响依旧不大，再加上下游市场需求量尚有好转，短期内水泥市场需求回升难有起色，价格下滑。

山西地区水泥市场行情一般，水泥价格先涨后降。从市场获悉，月初山西地区厂家为减少库存执行停窑政策，厂家库存小幅减少且为更多盈利。1日起山西大同地区厂家通知水泥价格上调30元/吨。但近期山西地区资金与新开工不足导致市场需求不及去年同期，企业出货较为清淡，厂家库存处于不断增高趋势，虽局部市场已积极开展错峰生产，但效果并不明显。25日起山西朔州、大同地区主要水泥厂家通知价格下调30元/吨，26日起山西长治地区主要水泥厂家通知价格下调30元/吨。现长治地区水泥P042.5散装报价410元/吨，大同地区水泥P042.5散装报价430元/吨，朔州地区水泥P042.5散装报价380元/吨。

内蒙古鄂尔多斯、呼伦贝尔地区水泥市场需求重心下移，水泥价格下滑。从市场获悉，内蒙古市场主要旧项目逐步竣工后，新项目续力不足，需求难有增量加之中高考以及传统雨季即将来临，厂家压力不断增加。6日起内蒙古鄂尔多斯、呼伦贝尔地区厂家通知水泥价格下调20-25元/吨。现鄂尔多斯地区水泥P042.5散装报价480元/吨，呼伦贝尔地区水泥P042.5散装报价495元/吨。

河北地区水泥市场需求寡淡，水泥价格承压下行。从市场获悉，房地产、基建较为低迷，多数搅拌站目前垫资较为谨慎，部分项目资金不足甚至出现半停工现象，进度相对较慢，水泥采购量也随之下降。5日起河北保定、石家庄地区厂家通知水泥价格下调20元/吨，6日起河北承德、秦皇岛地区厂家通知水泥价格下调20元/吨，26日起河北邯郸、邢台、沧州地区厂家通知水泥价格下调10元/吨。现邯郸地区水泥P042.5散装报价400元/吨，邢台地区水泥P042.5散装报价365元/吨，沧州地区水泥P042.5散装报价430元/吨。

北京地区水泥市场无利好消息提振，水泥价格走低。从市场获悉，北京地区整体市场需求一般，房地产方面暂无改善，厂家出货量少，门店囤货积极性不高，厂家为去库存。5日起北京地区厂家通知水泥价格下调20元/吨。现天津地区水泥P042.5散装报价405元/吨。

天津地区水泥需求减弱，水泥价格走低。从市场获悉，天津地区市场需求相对处于淡季偏弱运行，企业出货较为清淡，厂家为减少库存提升更多销量，25日起厂家通知水泥价格下调20元/吨。现天津地区水泥P042.5散装报价355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	403	411.44	433	433	-6.93%	-6.93%	-12.96%
天津	385	403.12	405	405	-4.94%	-4.94%	-13.48%
河北	409	413.91	419	419.79	-2.39%	-1.45%	-10.50%
山西	416	422.84	421	421.72	-1.19%	-7.35%	-13.33%
内蒙古	438	439.56	443	445.48	-1.13%	-3.10%	-3.10%

图：本月华北地区水泥价格走势



2.1.3 西北地区：水泥市场报价有涨有跌

西北地区本月水泥市场需求强弱不均。本月西北地区气温直线升高，宁夏和陕西等地区企业由于需求不旺，市场竞争较为激烈，陕西关中地区和宁夏中卫地区企业价格继续下调，甘肃兰州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。

陕西关中地区水泥市场需求平淡，企业价格小幅调整。从市场获悉，本月陕西地区天气高温多雨，水泥下游工程施工环境一般，受到中考影响，部分项目施工进度放缓，水泥企业库存压力较大，为提高销量，减轻库存压力，16日起，当地水泥主导企业通知下调水泥价格30元/吨。现宝鸡地区水泥P042.5散装报价465元/吨，铜川地区水泥P042.5散装报价460元/吨，咸阳地区水泥P042.5散装报价475元/吨。

甘肃兰州地区水泥市场需求尚可，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，加之受到周边地区涨价带动，为提高盈利，5日起，兰州主导水泥企业通知上调水泥价格20元/吨。现兰州地区水泥P042.5散装报价450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升高，市场交易量不温不火，该地区企业变价意愿不强，各企业都在观望中，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。

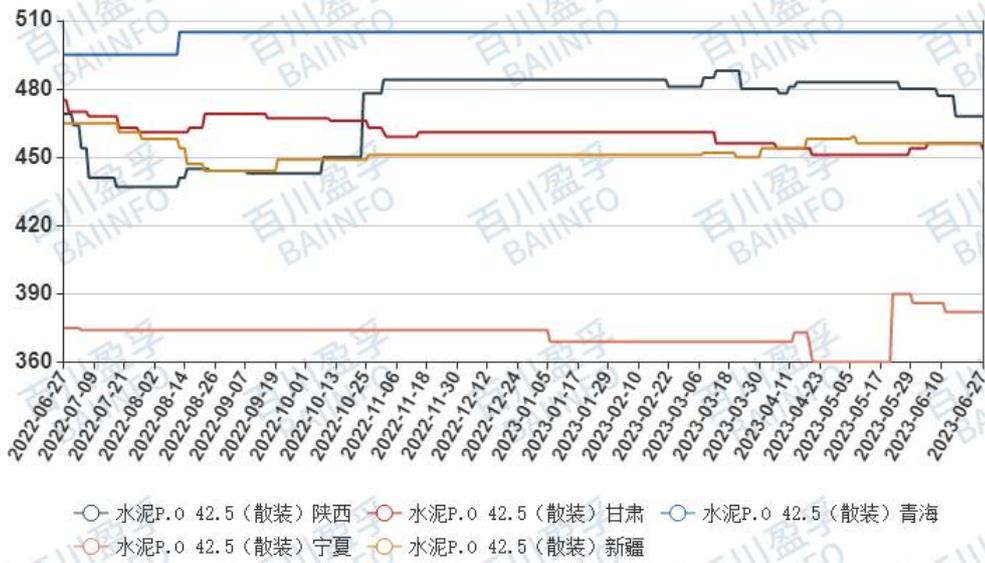
宁夏中卫地区水泥市场需求难起，企业价格下滑。从市场获悉，中卫地区近期天气以晴好居多，外部项目施工条件较好，虽前期错峰停窑一定程度减轻了库存压力，但市场产能过剩情况始终存在，企业间竞争持续，为提高销量，12日起，中卫地区主导水泥企业通知下调水泥价格30元/吨。现中卫地区水泥P042.5散装报价295元/吨。

新疆地区市场行情良好，市场价格涨后暂稳。从市场获悉，新疆地区由于前期进行错峰停窑，目前多地区企业库存量中低位水平运行，加之昌吉和乌鲁木齐等地区工程开工量较大，下游水泥需求有所支撑，目前各地区企业报价暂稳。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	468	474.84	480	482.48	-2.50%	-2.50%	-3.31%
甘肃	453	455.16	454	451.10	0.44%	-0.66%	-1.74%
青海	505	505	505	505	0.00%	0.00%	0.00%
宁夏	382	384.38	390	368.28	-2.05%	3.52%	2.14%
新疆	456	456	456	456.55	0.00%	1.33%	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

河南本月依旧以高速项目、市政项目为主，房建需求不高，新建房地产项目稀少，居民普遍没有买房需求，在建房建项目进度不快，高速项目数量比较多，部分项目受资金等影响，部分项目迟迟未动。下旬仍继续受到农忙、雨水的影响，工程增量有限，导致河南地区需求持续下滑。因此本月河南地区水泥价格仍旧处于下跌状态。

后市预测：下月河南地区水泥市场传统淡季，高温多雨天气仍旧拖慢施工进度，加之资金到位不足等影响，年中赶工项目减少，预计供应或将明显收窄，目前水泥价格已处于低位，预计下月价格继续弱势运行但跌势逐渐放缓。

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
2023-06-01	370	397	312	332
2023-06-02	370	397	312	332
2023-06-03	370	397	312	332
2023-06-04	370	397	312	332
2023-06-05	370	397	312	332
2023-06-06	370	397	312	332
2023-06-07	370	397	312	332
2023-06-08	370	397	312	332
2023-06-09	370	397	312	332
2023-06-10	370	397	312	332

2023-06-11	370	397	312	332
2023-06-12	370	397	312	332
2023-06-13	370	397	312	332
2023-06-14	370	397	312	332
2023-06-15	370	397	312	332
2023-06-16	360	387	301	321
2023-06-17	360	387	301	321
2023-06-18	360	387	301	321
2023-06-19	360	387	301	321
2023-06-20	360	387	301	321
2023-06-21	360	387	301	321
2023-06-22	360	387	301	321
2023-06-23	360	387	301	321
2023-06-24	360	387	301	321
2023-06-25	350	377	301	321
2023-06-26	350	377	301	321
2023-06-27	350	377	301	321
2023-06-28	350	377	301	321
2023-06-29	350	377	301	321
2023-06-30	350	377	301	321
均价	363	390	306.5	326.5

图：本月河南地区水泥价格走势

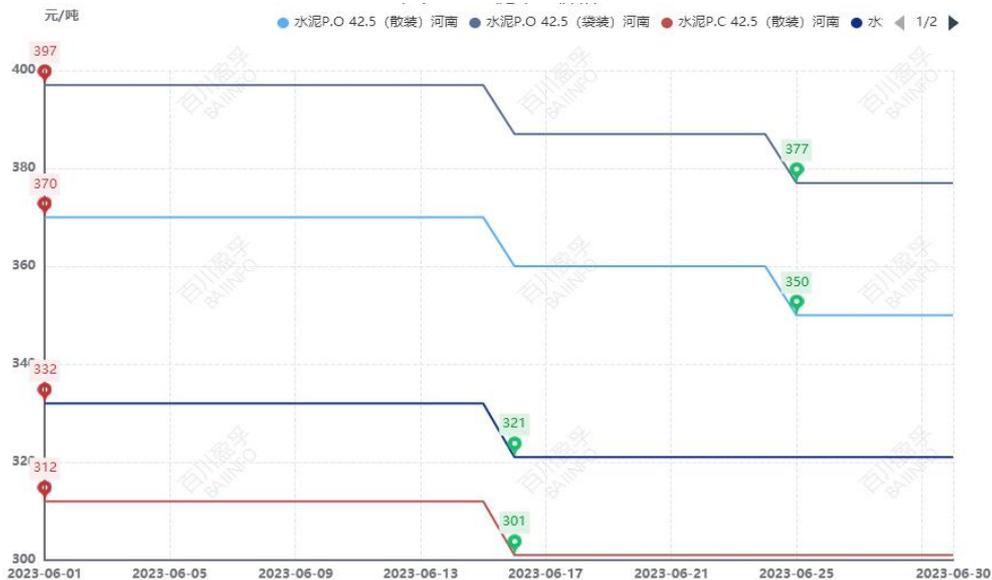


表 本月河南地区价格涨跌表

品牌	水泥品种	包装	地区	公司名称	价格	价格	涨跌
					(元/吨) 2023/6/1	(元/吨) 2023/6/30	
锦信	P.O 42.5	散装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	410	390	-20
锦信	M32.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	300	290	-10
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	300	290	-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	410	-20
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	300	290	-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	410	-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	340	-20
天瑞	M32.5	袋装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	280	270	-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	350	-20
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	350	-20
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联水泥有限公司	480	460	-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	450	430	-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	465	445	-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	470	450	-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	465	445	-20
伏牛山	P.O 42.5	散装	河南 南阳	南阳市天泰水泥有限公司	440	410	-30
中联	P.O 42.5	散装	河南 南阳	南阳中联水泥有限公司	450	420	-30
天瑞	M32.5	袋装	河南 南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	350	330	-20
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	400	370	-30
浙水	M32.5	袋装	河南 南阳	河南省浙川水泥有限公司	350	330	-20
浙水	P.O 42.5	散装	河南 南阳	河南省浙川水泥有限公司	520	490	-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	445	415	-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	405	385	-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	410	390	-20
坚固	P.O 42.5	散装	河南 焦作	焦作坚固水泥有限公司	400	380	-20
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	405	385	-20
金隅	P.O 42.5	散装	河南 焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	420	400	-20
金隅	P.O 42.5	散装	河南 焦作	博爱金隅水泥有限公司	420	400	-20
崱山	P.O 42.5	散装	河南 三门峡	河南锦荣水泥有限公司	420	400	-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	435	415	-20
仰韶	P.O 42.5	散装	河南 三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	430	410	-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	380	360	-20
嵩基	P.O 42.5	散装	河南 郑州	登封市嵩基水泥有限公司	395	375	-20
建筑	P.O 42.5	散装	河南 郑州	中国长城铝业公司水泥厂	375	355	-20
宏昌	P.O 42.5	散装	河南 郑州	登封市宏昌水泥有限公司	370	350	-20
中联	P.O 42.5	散装	河南 郑州	登封中联登电水泥有限公司	390	370	-20
金隅	P.O 42.5	散装	河南 郑州	博爱金隅水泥营销公司	370	350	-20
同力	P.O 42.5	散装	河南 郑州	河南省同力水泥有限公司	380	360	-20

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	310	300	-10
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	390	370	-20
豫南	M32.5	袋装	河南	驻马店	河南省豫南水泥有限公司	300	290	-10
豫南	P.O 42.5	散装	河南	驻马店	河南省豫南水泥有限公司	380	360	-20
冠龙	M32.5	袋装	河南	驻马店	确山县冠龙建材水泥有限公司	305	295	-10
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	370	350	-20
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	410	390	-20
新峰	P.O 42.5	散装	河南	新乡	河南世纪新峰水泥有限公司	410	390	-20
孟电	P.O 42.5	散装	河南	新乡	河南孟电集团水泥有限公司	400	380	-20
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市天瑞水泥有限公司	410	390	-20
振新	P.O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市振新水泥有限公司	425	405	-20
春江	P.O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市春江水泥有限公司	385	365	-20
李固	M32.5	袋装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	300	290	-10
李固	P.O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	405	385	-20
中联	P.O 42.5	散装	河南	洛阳	洛阳中联水泥有限公司	390	370	-20
同力	M32.5	袋装	河南	洛阳	洛阳黄河同力水泥有限责任公司	260	250	-10
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	420	400	-20
天瑞	M32.5	袋装	河南	洛阳	天瑞集团水泥有限公司	260	250	-10
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	洛阳	天瑞集团水泥有限公司	435	415	-20
同力	P.O 42.5	散装	河南	濮阳	濮阳同力水泥有限公司	420	400	-20
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	415	395	-20
天瑞	M32.5	袋装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	375	365	-10
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	420	400	-20
顺兴	P.O 42.5	散装	河南	商丘	山东顺兴水泥股份有限公司	390	370	-20
华新	M32.5	袋装	河南	信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	270	260	-10
华新	P.O 42.5	散装	河南	信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	370	350	-20
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	信阳	天瑞集团光山水泥有限公司	420	400	-20
天瑞	M32.5	袋装	河南	周口	天瑞集团周口水泥有限公司	355	345	-10
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	周口	天瑞集团周口水泥有限公司	420	400	-20

2.3 本月水泥供应情况

2.3.1 水泥产量方面

表 2022 年第 7 月-2023 年 5 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 5 月(5/01--5/31)	202793700	4.58%	吨	63.96%	2.76%
2023	第 4 月(4/01--4/30)	193913200	-5.78%	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	-41.06%	吨	55.74%	-7.5%

2022	第 12 月 (12/01--12/31)	168434900	-12.14%	吨	60.26%	-5.56%
2022	第 11 月 (11/01--11/30)	191718800	-5.94%	吨	63.81%	-1.63%
2022	第 10 月 (10/01--10/31)	203836700	-2.29%	吨	64.87%	-6.8%
2022	第 9 月 (09/01--09/30)	208617800	10.92%	吨	69.6%	16.15%
2022	第 8 月 (08/01--08/31)	188080400	-2.13%	吨	59.92%	-10.04%
2022	第 7 月 (07/01--07/31)	192179100	-1.74%	吨	66.61%	-1.54%

图：2022 年 7 月-2023 年 5 月全国水泥总产量对比图



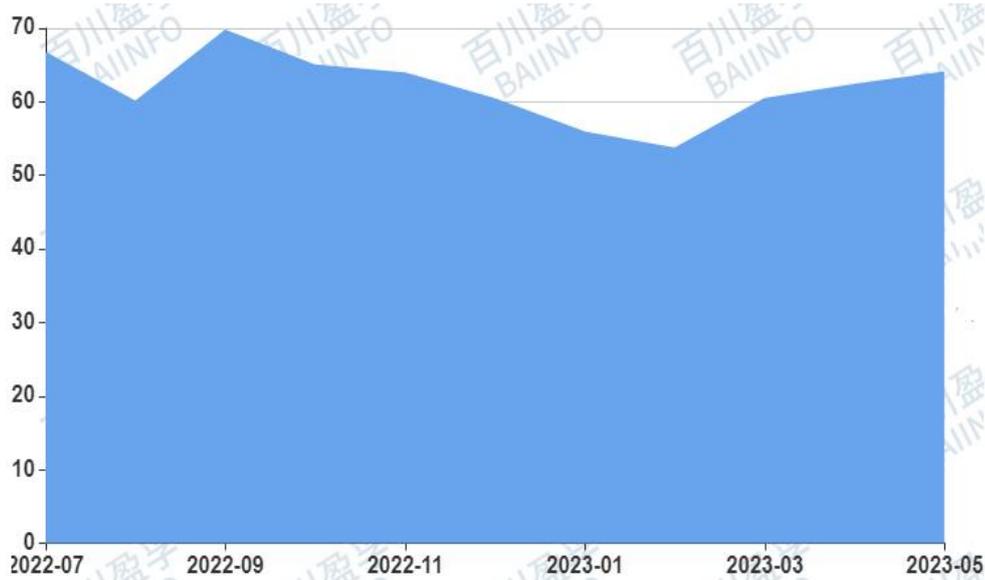
2.3.2 水泥开工率方面

本月全国水泥企业开工率 63.96%，较上月上涨 2.76%；熟料线运转率 57.3%，较上月下降 25.37%。

表 2023 年 6 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 7 月-2023 年 5 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

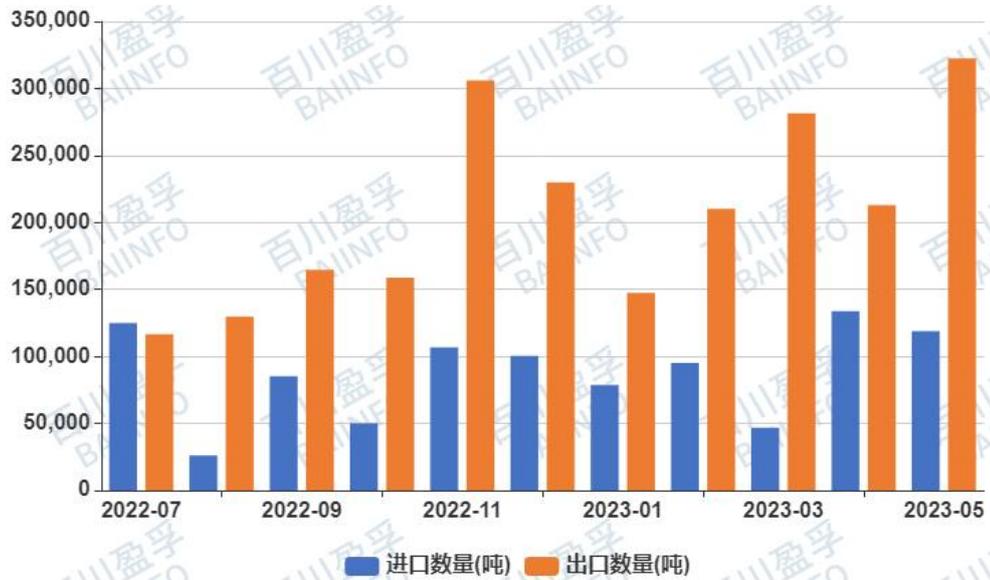
1—5 月份，全国固定资产投资（不含农户）188815 亿元，同比增长 4.0%。其中，民间固定资产投资 101915 亿元，同比下降 0.1%。从环比看，5 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.11%。分产业看，第一产业投资 4108 亿元，同比增长 0.1%；第二产业投资 58347 亿元，增长 8.8%；第三产业投资 126360 亿元，增长 2.0%。第二产业中，工业投资同比增长 8.8%。其中，采矿业投资增长 1.5%，制造业投资增长 6.0%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长 27.6%。第三产业中，基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长 7.5%。其中，铁路运输业投资增长 16.4%，水利管理业投资增长 11.5%，道路运输业投资增长 4.4%，公共设施管理业投资增长 3.9%。

林省；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 5 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 5 月	118911.25	5534646	46.54	-41.81%
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%

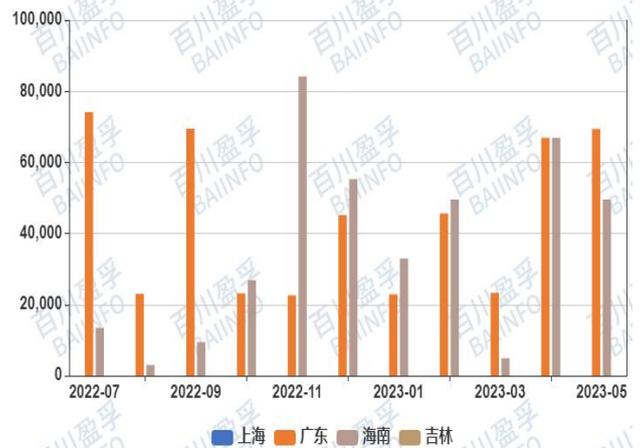
图：水泥进出口总量走势图



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）



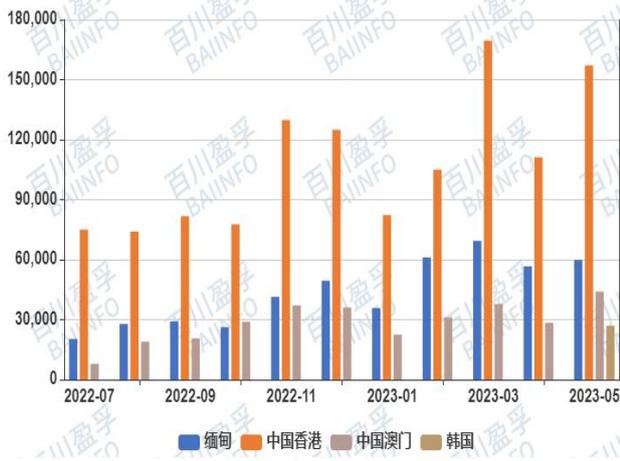
2.5.2 5月水泥出口情况

截止到2023年5月国内水泥出口量达到322487.413吨，较3月份有所上升。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、浙江省和内蒙；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。

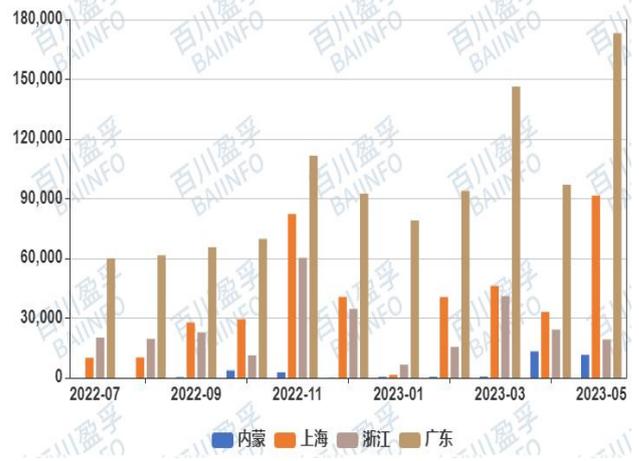
表 2023年5月水泥出口情况

月度	出口量（吨）	出口额（美元）	出口价格（美元/吨）	出口同比
2023年5月	322487.413	21855143	67.77	150.38%
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%

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 5月水泥表观消费量情况

2023年5月国内水泥表观消费量有所上升，进口量稍有下滑，出口量走势上行，产量小幅升高。

表 2023年5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5月	118911.25	322487.413	202793700	196176423.84
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

图：2023 年 5 月水泥表观消费量情况



2.6 本月水泥成本情况

6月，国内动力煤市场价格大幅下滑后弱势反弹，本月动力煤市场月均价708元/吨，较上月均价下跌176元/吨，跌幅19.91%。供应面：安全生产常态化，安全生产月对煤矿生产的影响基本不大。随着主产地增产长协保供的继续推进，国内煤矿产量继续保持高位。需求面：电力耗煤逐步进入旺季，但受制于目前库存已远超往年迎峰度夏峰值水平，需求不强；化工和冶金需求处于中性偏高水平，水泥需求走弱，同比偏低。

产地方面：从产量数据看，5月份，中国原煤产量为38545.6万吨，同比增长4.79%。5月煤炭日均产量1243万吨，连续两月回落。从分省数据来看，1-5月山西、内蒙古、陕西、新疆、贵州5省原煤产量合计为160679.6万吨，占全国总产量的84.0%。其中，山西、内蒙古、陕西、新疆、贵州原煤产量累计同比分别增长4.9%、2.2%、1.1%、24.1%和5.0%。整体来看，近三年5月同期我国原煤产量当期值及累计值均呈现逐步递增趋势。

库存方面：6月在长协煤质量提升和进口煤补充下，终端库存处于高位。需求端，迎峰度夏影响下，煤炭去库为主，随着气温不断回升，部分煤种疏港压力增大，截止6月27日，秦皇岛港口库存620万吨，较5月26日（630万吨）下滑60万吨，较2022年6月27日（570万吨）持平。

需求方面：电力行业：5月份，全社会用电量7222亿千瓦时，同比增长7.4%。介于各环节的库存量乐观，长协的量稳定，电力缺口的现象不明显；非电行业：水泥等非电行业在夏初进入错峰生产，市场煤采购减少，需求弱势。

整体而言，迎峰度夏旺季需求端或有增量，市场煤价将有支撑，但考虑到供应面持续宽松，且各环节库存同比偏高，预计下游采购持续性不足，后期煤价上涨空间将取决于夏季去库存速度，预计7月动力煤市场价格上涨空间受限，价格在820-900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	826	656	606	606	-220	车板含税	吕梁
临汾	818	708	708	708	-110	车板含税	临汾
大同	815	680	635	645	-170	车板含税	大同
大同	825	690	655	665	-160	车板含税	大同
长治	830	737	726	726	-104	车板含税	长治
朔州	790	630	630	640	-150	车板含税	朔州
朔州	777	617	600	610	-167	坑口含税	朔州
忻州	835	665	635	645	-190	车板含税	忻州
晋中	890	700	670	670	-220	车板含税	晋中
晋中	886	696	696	696	-190	车板含税	晋中
阳泉	835	670	670	680	-155	车板含税	阳泉
阳泉	840	675	675	685	-155	车板含税	阳泉
鄂尔多斯	780	630	640	640	-140	车板含税	鄂尔多斯
鄂尔多斯	806	636	566	576	-230	坑口含税	鄂尔多斯
乌海	787	597	597	597	-190	车板含税	乌海
乌鲁木齐	500	470	441	441	-59	坑口含税	乌鲁木齐
靖远	714	658	641	641	-73	车板含税	靖远
灵武	875	705	675	675	-200	出厂含税	灵武
大武口	768	635	637	637	-131	车板含税	大武口
天峻	530	473	473	473	-57	场地含税	天峻
榆林	735	586	596	606	-129	坑口含税	榆林
彬县	812	716	716	726	-86	坑口含税	彬县
南京	-	-	-	-	-	库提含税	南京
淄博	970	800	780	780	-190	坑口含税	淄博
枣庄	965	795	795	795	-170	车板含税	枣庄
枣庄	970	800	780	780	-190	车板含税	枣庄
滕州	970	800	780	780	-190	坑口含税	滕州
济宁	970	800	780	780	-190	坑口含税	济宁
阜新	1041	871	841	841	-200	出厂含税	阜新
双鸭山	972	802	772	772	-200	坑口含税	双鸭山
湘潭	1095	925	895	875	-220	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7月国内水泥市场仍旧颓势不改，南方地区进入传统淡季，受到高温多雨天气的影响，开工受到限制，项目开工率偏低，水泥市场需求成交清淡；北方地区进入传统施工旺季，部分地区或有小有赶工现象存在，但新开工项目较少，仍以在建项目为主。7月各地区将陆续排出三季度错峰计划，供应压力或有所下降。综上，预计7月全国水泥价格将走势下行，水泥市场均价将下调10-20元/吨。

表 2023年第6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	★★★	自主停窑陆续结束，国内产量稍有上升
下游需求	★★★★★	下游需求颓势不改
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	★★★★	厂家降价情绪较高
成本利润	★★	成本短时僵持
流通环节	★★★★	沿海流域船运费回涨
其他	★★	雨水、台风天气影响