本月要点提示

■ 价格走势

8 月（2023 年 8 月 1 日-2023 年 8 月 29 日）水泥市场需求持续低迷，水泥价格上涨乏力。本月水泥市场月均价为 377 元/吨，较上月均价相比下滑 12 元/吨，环比下滑 3.08%。河南地区 8 月需求开始回暖，价格上涨 15-30 元/吨。

■ 行情要点

8 月（2023 年 8 月 1 日-2023 年 8 月 29 日）水泥市场需求持续低迷，水泥价格上涨乏力。本月水泥市场月均价为 377 元/吨，较上月均价相比下滑 12 元/吨，环比下滑 3.08%。8 月份高温雨水天气较多，下游施工项目进度缓慢，加之台风极端天气影响，部分工地处于停工或半停工状态，水泥出货量持续下滑，同时房地产行情仍处于低迷状态，资金环境尚未改善，新开工项目不足。整体看，水泥行情延续弱势。

■ 后市预判

预计 9 月国内水泥市场行情或有回暖，9 月高温多雨天气减少，市场需求逐步恢复，水泥采购量持续增加，加之“金九银十”的到来，市场逐步进入施工旺季，不良因素减少，重点工程提速，市场需求回升，同时各地区积极执行错峰停窑政策，库存压力缓解，水泥价格或能有所推涨。综上，预计 9 月全国水泥价格开始回涨，水泥市场均价将上涨 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：水泥价格以降为主 4
2.1.2 华北地区：水泥价格延续弱势 5
2.1.3 西北地区：水泥市场价格降多涨少 6
2.2 本月河南地区水泥价格走势分析 7
三、下月水泥价格走势预测 12

一、本月水泥市场综述

市场综述：8 月（2023 年 8 月 1 日-2023 年 8 月 29 日）水泥市场需求持续低迷，水泥价格上涨乏力。本月水泥市场月均价为 377 元/吨，较上月均价相比下滑 12 元/吨，环比下滑 3.08%。8 月份高温雨水天气较多，下游施工项目进度缓慢，加之台风极端天气影响，部分工地处于停工或半停工状态，水泥出货量持续下滑，同时房地产行情仍处于低迷状态，资金环境尚未改善，新开工项目不足。整体看，水泥行情延续弱势。

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 7 月份水泥总产量为 112677 万吨左右，较去年同期相比上涨 0.60%。本月水泥产量较上月相比小幅下滑，多数企业库存处于中高位，库存压力较大，各企业积极执行错峰生产。

需求方面：据国家统计局数据显示，1—7 月份，全国固定资产投资（不含农户）285898 亿元，同比增长 3.4%；其中，民间固定资产投资 149436 亿元，同比下降 0.5%。1—7 月份，房地产开发企业房屋施工面积 799682 万平方米，同比下降 6.8%。房地产市场行情无明显好转，搅拌站订单较少，水泥采购量有限。

成本方面：8 月，国内动力煤市场价格弱势运行，本月动力煤市场月均价 714 元/吨，较上月末均价下跌 6 元/吨，月环比跌幅 0.85%。供应面：受安全因素影响，产量略有减少，同时给企业加强煤矿事故隐患排产整治，确保煤炭安全供应。需求面：前期高温天气持续，同时受台风、强降雨影响，对市场煤采购积极性不佳，且下游工地及搅拌站受到影响，市场需求低迷。

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：水泥价格以降为主

本月华中地区水泥市场行情一般。上旬华中地区雨水天气还比较多，受极端恶劣天气影响，下游建筑单位施工受阻，厂家出货量同比减少，导致整体市场竞争激烈；下旬雨水略有减少，但暂无大的新开项目，依旧以老项目为主。

河南地区水泥市场因厂家错峰停窑，水泥价格回升。从市场获悉，当下河南地区水泥价格基本处于低位运行，企业经营压力较大，加之省内熟料生产线企业计划 20 日起开展错峰停窑 20 天，涨价意愿强烈。7 日起河南地区主要水泥厂家通知价格上调 30 元/吨。现安阳地区水泥 P042.5 散装报价 390 元/吨，济源地区水泥 P042.5 散装报价 325 元/吨，焦作地区水泥 P042.5 散装报价 320 元/吨。

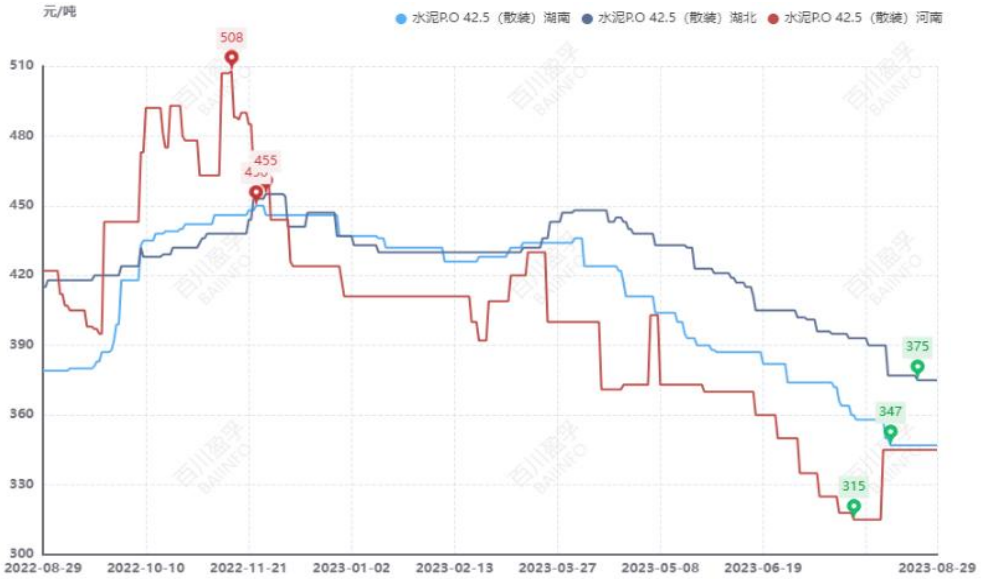
湖南地区水泥需求减弱，水泥价格下滑态势。从市场获悉，本月湖南地区雨季持续，局部地区出现恶劣天气，有山体滑坡、内涝等现象，不利于小项目施工，长期合作的工地有错峰施工和半停工现象，需求进一步走弱。8 日起湖南邵阳、常德、浏阳、娄底地区厂家通知水泥价格下调 30 元/吨。现邵阳地区水泥 P042.5 散装报价 370 元/吨，浏阳地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨，娄底地区水泥 P042.5 散装报价 385 元/吨。

湖北地区水泥市场需求低迷，水泥价格回落。从市场获悉，湖北地区本月高温阴雨天气较多，市场需求疲软，很多贸易商回款不及预期，导致部分工地停工，企业库存普遍在高位。1 日起湖北荆州地区主要水泥厂家通知价格下调 30 元/吨，8 日起湖北武汉地区厂家通知水泥价格下调 5 元/吨，9 日起湖北宜昌、潜江、襄阳、襄樊、施州、十堰地区厂家通知水泥价格下调 30 元/吨，21 日起湖北黄石、黄冈、鄂州、武汉地区主导企业通知下调水泥价格 10 元/吨。现黄冈地区水泥 P042.5 散装报价 340 元/吨，襄阳地区水泥 P042.5 散装报价 385 元/吨，十堰地区水泥 P042.5 散装报价 380 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	347	360.13	358	368.84	-3.07	-10.57	-20.59
湖北	375	389.29	393	397	-4.58	-11.35	-14.19
河南	345	333.11	315	326.71	9.52	-6.76	-16.06

图：本月华中地区水泥价格走势图



2.1.2 华北地区：水泥价格延续弱势

本月华北地区水泥市场毫无起色。月初期间受台风“杜苏芮”影响，京津冀、内蒙古地区多地出现强降雨天气，施工受限，市场需求明显下滑，厂家发货受阻，导致部分企业库满停窑，随着时间的推移雨水减少，但市场行情并不乐观，市场需求表现一般，未见好转。

内蒙古鄂尔多斯地区水泥市场需求表现滑落，水泥价格重心下滑。从市场获悉，内蒙古地区多有雷雨天气，项目开工较少，市场需求不振，企业库存维持在中高位水平运行，为提高销量。1 日起内蒙古鄂尔多斯地区主要水泥厂家通知价格下调 20 元/吨，现鄂尔多斯地区水泥 P042.5 散装报价 410 元/吨。

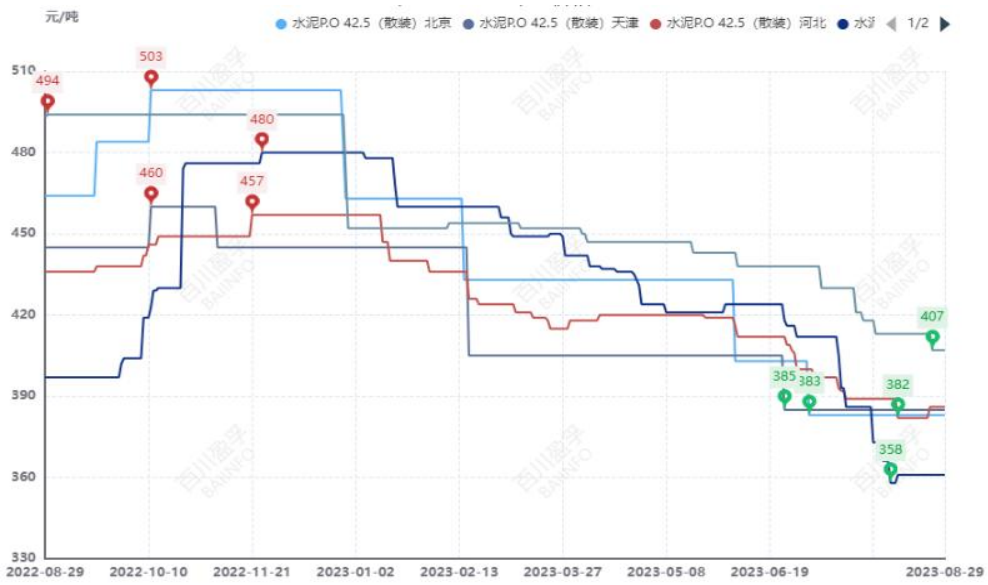
山西地区水泥市场承压下行，整体水泥价格以降为主。从市场获悉，山西地区市场高温多雨，多地均以老项目供货为主，新项目落地较少，市场需求短期未有明显提升，加之受周边台风影响，导致厂家压力逐渐增加。3 日起山西临汾地区主要水泥厂家通知价格下调 30 元/吨，4 日起山西忻州、朔州地区主要水泥厂家通知价格下调 20-30 元/吨，7 日起山西长治、运城、晋城地区主要水泥厂家通知价格下调 10-40 元/吨，其中 10 日山西临汾地区因常态化错峰停窑，厂家库位下滑，主要水泥厂家通知价格上调 30 元/吨。现吕梁地区水泥 P042.5 散装报价 340 元/吨，长治地区水泥 P042.5 散装报价 340 元/吨，忻州地区水泥 P042.5 散装报价 380 元/吨。

河北地区水泥需求减弱，水泥价格下滑态势。从市场获悉，本月河北地区受台风强降雨影响，部分地区受灾严重，施工受限，市场需求明显下滑。10 日起河北保定、沧州、衡水地区厂家通知水泥价格下调 20-30 元/吨。目前河北地区多数厂家仍在错峰停窑期间，加之前期市场价格已跌至相对低位，厂家经营压力较大。为提升盈利减少亏损，23 日起河北邯郸、邢台地区厂家通知水泥价格上调 20 元/吨。现邯郸地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨，保定地区水泥 P042.5 散装报价 385 元/吨，石家庄地区水泥 P042.5 散装报价 385 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	383	383	383	385.58	0	-11.55	-17.28
天津	385	385	385	385	0	-4.94	-13.48
河北	386	385.14	389	394.03	-0.77	-7.88	-15.54
山西	361	362.38	386	400.48	-6.48	-14.25	-24.79
内蒙古	407	411.76	418	429.52	-2.63	-8.13	-9.96

图：本月华北地区水泥价格走势图



2.1.3 西北地区：水泥市场价格降多涨少

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落，随着进入传统旺季阶段，加之前期错峰停窑一段时间企业库存压力减轻，本月企业生产率逐步提升，但由于下游需求有限，市场竞争较为激烈，甘肃、陕西和宁夏等地区企业价格继续下调，青海地区价格也略有下滑，而新疆伊犁地区下游项目数量仍旧较多，近期外部施工环境向好，水泥价格开始小幅上涨。

陕西汉中地区水泥市场行情不佳，水泥价格小幅下滑。从市场获悉，近期陕西汉中地区气温开始降低，下游工程项目进度一般，市场下游需求平淡，为提高销量，28 日起，汉中地区主导水泥企业通知下调水泥价格 20 元/吨。现汉中地区水泥 P042.5 散装报价 415 元/吨。

甘肃地区水泥市场需求低迷，水泥价格下滑。从市场获悉，近期甘肃嘉峪关和酒泉地区市场需求不佳，下游基本没有新启动的大型工程项目，企业仍旧以民用市场出货为主，企业库存压力较大，为提高销量，21 日起，嘉峪关和酒泉主导水泥企业通知下调水泥价格 30 元/吨。现嘉峪关地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨，酒泉地区水泥 P042.5 散装报价 390 元/吨。

青海西宁地区水泥市场需求平平，企业报价下滑。从市场获悉，近期青海地区气温持续回落，外

部施工环境一般，由于政府资金周转问题影响，当地大型项目开工较缓，市场需求不振，为提高销量，28 日起西宁地区主导水泥企业通知下调水泥价格 30 元/吨。现西宁地区水泥 P042.5 散装报价 525 元/吨。

宁夏地区水泥市场需求不旺，企业价格大面积下滑。从市场获悉，宁夏地区近期下游市场基本无大型项目运行，市场需求以民用市场支撑为主，为提高销量，减轻库存压力，24 日起，宁夏多地区开始下调水泥价格 30 元/吨。现利通区地区水泥 P042.5 散装报价 390 元/吨，石嘴山地区水泥 P042.5 散装报价 360 元/吨，青铜峡地区水泥 P042.5 散装报价 330 元/吨。

新疆伊犁地区水泥市场需求开始好转，水泥价格小幅上调。从市场获悉，近期新疆总体外部施工较好，比较适宜进行施工活动，下游需求有所提升，为提升盈利，14 日起新疆伊犁地区主要水泥厂家通知价格上调 20 元/吨。现伊犁地区水泥 P042.5 散装报价 440 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	434	435.86	436	450	-1.14	-9.58	-10.33
甘肃	449	451.76	453	454.03	-0.88	-1.1	-2.6
青海	482	503.41	505	505	-4.55	-4.55	-4.55
宁夏	354	361.14	363	368.52	-2.48	-9.23	-5.35
新疆	453	454.34	456	456	-0.66	-0.66	0.44

图：本月西北地区水泥价格走势图

2.2 本月河南地区水泥价格走势分析

本月河南地区水泥市场与 7 月份相比天气略有改善，降雨频率减少，但终端市场需求依旧表现不佳，新项目开工情况尚未增加，企业出货量一般，市场销量压力依旧较大；本月内河南地区多数熟料

线企业开始执行停窑 20 天，导致厂家提升盈利心态较浓，连续推涨价格，但由于缺乏需求支撑，价格相继不同程度回落。

后市预测：下月河南地区水泥市场行情稍微回升，但幅度有限。9 月份正值我国水泥行业旺季，此时各地区不再持续高温天气，工地施工条件逐渐变好，企业出货在常态 6-8 成左右；下旬临近中秋假期加之秋收农忙季节，河南地区一些工地施工有所放缓，终端需求仍在走弱。整体来看，虽市场有所好转，但整体幅度不大。

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
2023/8/1	315	342	241	261
2023/8/2	315	342	241	261
2023/8/3	315	342	241	261
2023/8/4	315	342	241	261
2023/8/5	315	342	241	261
2023/8/6	315	342	241	261
2023/8/7	345	372	271	291
2023/8/8	345	372	271	291
2023/8/9	345	372	271	291
2023/8/10	345	372	271	291
2023/8/11	345	372	271	291
2023/8/12	345	372	271	291
2023/8/13	345	372	271	291
2023/8/14	345	372	271	291
2023/8/15	345	372	271	291
2023/8/16	345	372	271	291
2023/8/17	345	372	271	291
2023/8/18	345	372	271	291
2023/8/19	345	372	271	291
2023/8/20	345	372	271	291
2023/8/21	345	372	271	291
2023/8/22	345	372	271	291
2023/8/23	345	372	271	291
2023/8/24	345	372	271	291
2023/8/25	345	372	271	291
2023/8/26	345	372	271	291
2023/8/27	345	372	271	291
2023/8/28	345	372	271	291
2023/8/29	345	372	271	291
2023/8/30	345	372	271	291
2023/8/31	345	372	271	291

图：本月河南地区水泥价格走势图

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) 2023/8/1	价格(元/吨) 2023/8/31	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	350	350	0
锦信	M32.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	270	300	30
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	270	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	370	370	0
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	270	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	370	370	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	320	350	30
天瑞	M32.5	袋装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	250	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	330	360	30
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	330	360	30
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联水泥有限公司	430	430	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	400	400	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	415	415	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	420	420	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	415	415	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	410	410	0
中联	P.O 42.5	散装	河南 南阳	南阳中联水泥有限公司	420	420	0
天瑞	M32.5	袋装	河南 南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	330	360	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	370	370	0
淅水	M32.5	袋装	河南 南阳	河南省淅川水泥有限公司	330	360	30
淅水	P.O 42.5	散装	河南 南阳	河南省淅川水泥有限公司	490	490	0
宛北	P.O 42.5	散装	河南 南阳	方城县宛北水泥(集团)有限责任公司	415	415	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	365	365	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	350	350	0
坚固	P.O 42.5	散装	河南 焦作	焦作坚固水泥有限公司	340	370	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	345	375	30
金隅	P.O 42.5	散装	河南 焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	360	390	30
金隅	P.O 42.5	散装	河南 焦作	博爱金隅水泥有限公司	360	390	30
崤山	P.O 42.5	散装	河南 三门峡	河南锦荣水泥有限公司	320	350	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	335	365	30
仰韶	P.O 42.5	散装	河南 三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	330	360	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	340	370	30
嵩基	P.O 42.5	散装	河南 郑州	登封市嵩基水泥有限公司	355	385	30
建筑	P.O 42.5	散	河南 郑州	中国长城铝业公司水泥厂	335	365	30

		装					
宏昌	P.O 42.5	散装	河南 郑州	登封市宏昌水泥有限公司	330	360	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	350	380	30
金隅	P.O 42.5	散装	河南 郑州	博爱金隅水泥营销公司	330	360	30
同力	P.O 42.5	散装	河南 郑州	河南省同力水泥有限公司	340	370	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	300	330	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	350	380	30
豫南	M32.5	袋装	河南 驻马店	河南省豫南水泥有限公司	290	320	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	340	370	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	295	325	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	330	360	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	350	380	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	350	380	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	340	370	30
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 新乡	卫辉市天瑞水泥有限公司	350	380	30
振新	P.O 42.5	散装	河南 新乡	新乡市振新水泥有限公司	365	395	30
春江	P.O 42.5	散装	河南 新乡	卫辉市春江水泥有限公司	325	355	30
李固	M32.5	袋装	河南 新乡	新乡市李固水泥有限公司	250	280	30
李固	P.O 42.5	散装	河南 新乡	新乡市李固水泥有限公司	345	375	30
中联	P.O 42.5	散装	河南 洛阳	洛阳中联水泥有限公司	310	340	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	230	260	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	340	370	30
天瑞	M32.5	袋装	河南 洛阳	天瑞集团水泥有限公司	230	260	30

天瑞	P.O 42.5	散装	河南	洛阳	天瑞集团水泥有限公司	355	385	30
同力	P.O 42.5	散装	河南	濮阳	濮阳同力水泥有限公司	360	390	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	355	385	30
天瑞	M32.5	袋装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	345	375	30
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	360	390	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	330	360	30
华新	M32.5	袋装	河南	信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	260	290	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	330	360	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	380	380	0
天瑞	M32.5	袋装	河南	周口	天瑞集团周口水泥有限公司	325	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	360	390	30

三、下月水泥价格走势预测

预计 9 月国内水泥市场行情或有回暖，9 月高温多雨天气减少，市场需求逐步恢复，水泥采购量持续增加，加之“金九银十”的到来，市场逐步进入施工旺季，不良因素减少，重点工程提速，市场需求回升，同时各地区积极执行错峰停窑政策，库存压力缓解，水泥价格或能有所推涨。综上，预计 9 月全国水泥价格开始回涨，水泥市场均价将上涨 10-20 元/吨。

表 2023 年第 8 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	★★★	各企业积极错峰停窑，水泥产量略有下滑
下游需求	★★★★★	下游需求未见明显好转
库存	★★★★	企业库存中高位整理
进口	★★	国内市场需求不佳，进口量下滑
市场情绪	★★★	厂家以降价为主
成本利润	★★	成本走势欠佳
流通环节	★★★	沿海流域船运费僵持
其他	★★	雨水、台风天气影响