

## 本月要点提示

### ■ 价格走势

12月（2023年12月1日-2023年12月26日）水泥市场需求季节性下滑，水泥价格走势下行。本月水泥市场月均价为347元/吨，较上月均价相比下滑5元/吨，环比下滑1.42%。

### ■ 行情要点

12月（2023年12月1日-2023年12月26日）水泥市场需求季节性下滑，水泥价格走势下行。本月水泥市场月均价为347元/吨，较上月均价相比下滑5元/吨，环比下滑1.42%。12月上旬北方地区已经出现寒潮天气，外部施工条件不佳，多数项目逐步停工，市场需求下滑较多，南方地区存在赶工项目，但整体数量不多，市场需求稳中偏弱运行；下旬全国各地气温大幅下降，局部地区出现大雪天气，北方地区市场基本停滞，南方地区施工进度放缓，水泥采购量下滑，局部地区受成本价格上涨推动，水泥价格小幅上调。整体看，市场行情受季节因素影响较大，整体呈下滑趋势。

### ■ 后市预判

预计下个月国内水泥市场行情持续走弱。1月水泥市场已接近尾声，北方地区低温天气持续，大雪天气频发，外部施工条件恶劣，项目工程已全部停工，后市需求难起；南方地区各项目也将进入收尾阶段，市场需求难有起色，水泥价格上涨动力不足。综上，预计1月全国水泥价格呈弱势下跌趋势，水泥市场均价将下滑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：水泥市场步入下行通道 ..... | 4  |
| 2.1.3 华北地区：水泥市场需求寡淡 .....   | 5  |
| 2.1.3 西北地区：水泥市场价格稳中趋降 ..... | 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 |
| 2.2.1 水泥产量方面 .....          | 11 |
| 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：**12月（2023年12月1日-2023年12月26日）水泥市场需求季节性下滑，水泥价格走势下行。本月水泥市场月均价为347元/吨，较上月均价相比下滑5元/吨，环比下滑1.42%。12月上旬北方地区已经出现寒潮天气，外部施工条件不佳，多数项目逐步停工，市场需求下滑较多，南方地区存在赶工项目，但整体数量不多，市场需求稳中偏弱运行；下旬全国各地气温大幅下降，局部地区出现大雪天气，北方地区市场基本停滞，南方地区施工进度放缓，水泥采购量下滑，局部地区受成本价格上涨推动，水泥价格小幅上调。整体看，市场行情受季节因素影响较大，整体呈下滑趋势。

**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11月份水泥总产量为186735万吨左右，较去年同期相比下滑0.90%。然而本月水泥产量较上月相比仍旧延续下滑趋势，北方地区错峰停窑面积不断扩大，南方地区自主错峰生产，水泥产量减少。整体来看，本月国内水泥产量走势下行。

**需求方面：**据国家统计局数据显示，1—11月份，全国固定资产投资（不含农户）460814亿元，同比增长2.9%。其中，民间固定资产投资235267亿元，同比下降0.5%。1—11月份，全国房地产开发投资104045亿元，同比下降9.4%。房地产市场行情颓势不改，北方地区市场需求下滑较大，南方地区仍存在赶工项目，但水泥用量不多，仍不及往年同期水平。总体来看，本月市场需求延续下行态势。

**成本方面：**12月（2023年12月1日-2023年12月26日），国内动力煤市场价格涨跌互现，以跌为主，整体波动幅度较上月幅度有所下滑。本月动力煤市场月均价为778元/吨，较上月均价下跌3元/吨，月环比跌幅0.38%。电力方面，月内受气温大幅下降拉动，电厂日耗明显走高，同比去年有明显增加，维持较高水平，库存消耗节奏明显加快，但目前电厂库存仍处高位，煤矿积极兑现长协，长协用量基本满足了电厂用量，市场成交僵持，市场煤需求未有大幅提升；非电行业方面，化工行业市场偏弱运行，供应面宽松，采购观望为主，需求释放缓慢，对煤炭需求拉动力度依旧有限。

## 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：水泥市场步入下行通道

本周华中地区受冷空气来袭，气温下滑较快，多数地区迎来降雪天气，影响室外工程施工，开工受阻，整体市场需求与传统旺季相反，需求不断低迷，虽厂家严格执行错峰停窑政策，但库位压力依旧存在。

湖北地区水泥下游采购热情不高，水泥价格走低。从市场获悉，虽进入12月份，但湖北地区市场需求未见好转，传统赶工期在今年消失，市场交易清淡，导致厂家压力不断增加，为促进销量。5日起湖北襄阳、咸宁、十堰地区主要水泥厂家通知价格下调30元/吨；中旬左右湖北地区市场需求略有回升，部分地区存在赶工项目，带动企业出货，叠加成本压力持续增加，企业涨价意愿强烈。为提升盈利，11日起湖北黄石、黄冈地区主要水泥厂家通知价格上涨30元/吨，12日起湖北宜昌地区主要水泥厂家通知价格上涨20元/吨。现黄石地区水泥P042.5散装报价410元/吨，黄冈地区水泥P042.5散装报价410元/吨，宜昌地区水泥P042.5散装报价450元/吨。

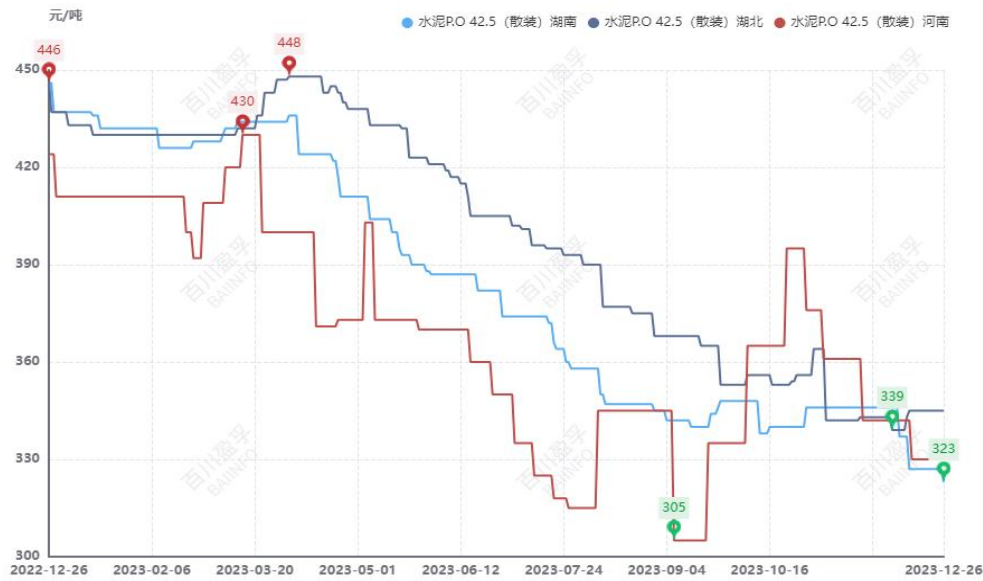
湖南地区水泥市场压力较大，水泥报价下滑。从市场获悉，本月湖南地区天气较好，正逢施工旺季，但部分地区实际情况不尽人意，由于今年施工项目数量减少缘故，故需求低迷，拿货量减少，甚至部分项目将重心移至回款。8日起湖南省内部分地区主要水泥厂家通知价格下调20-40元/吨，12日起湖南省内部分地区主要水泥厂家通知价格下调20-30元/吨，26日起湖南岳阳、常德、益阳地区主要水泥厂家通知价格下调10-30元/吨。现怀化地区水泥P042.5散装报价345元/吨，邵阳地区水泥P042.5散装报价320元/吨，株洲地区水泥P042.5散装报价345元/吨。

河南地区水泥市场受天气影响，水泥价格滑落。从市场获悉，本月河南地区遭遇暴雪来袭，受降雪影响室外工程无法动工，交通受阻，整体需求量顿时下滑明显，加之本身市场需求低迷，导致厂家压力更大。13日起河南地区主要水泥厂家通知价格下调30-40元/吨。现安阳地区水泥P042.5散装报价365元/吨，南阳地区水泥P042.5散装报价345元/吨，焦作地区水泥P042.5散装报价320元/吨。

表 本月华中地区价格涨跌（P.042.5 散装）

|    | 本月末<br>(元/吨) | 本月均价<br>(元/吨) | 上月末<br>(元/吨) | 上月均价<br>(元/吨) | 月涨跌幅<br>(%) | 季度涨跌幅<br>(%) | 较年初涨跌幅<br>(%) |
|----|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|--------------|---------------|
| 湖南 | 323          | 333.50        | 346          | 346.00        | -6.65       | -7.18        | -26.09        |
| 湖北 | 345          | 343.23        | 343          | 347.18        | 0.58        | -2.27        | -21.05        |
| 河南 | 330          | 335.54        | 342          | 360.14        | -3.51       | -1.49        | -19.71        |

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.3 华北地区：水泥市场需求寡淡

进入12月份华北地区水泥市场需求与上月相比略显惨淡，北方地区迎来降雪天气，室外气温达到零下20度，建设单位基本停工，只有年底结算项目才会正常施工，但需求寥寥无几，且各厂家基本都处于停窑状态，目前以消化库存为主。

山西省内部分地区水泥市场需求清淡，水泥价格承压下行。从市场获悉，进入12月份，山西地区冷空气活动增强，多数施工项目逐步收尾，市场需求降幅明显，虽部分重点工程正常施工，但难以拉动整体需求。为促进销量，6日起山西太原、吕梁、大同、阳泉地区主要水泥厂家通知价格下调10-20元/吨。现太原地区水泥P.O.42.5散装报价310元/吨，吕梁地区水泥P.O.42.5散装报价285元/吨，大同地区水泥P.O.42.5散装报价335元/吨。

河北邯郸地区水泥市场重心下移，水泥价格走低。从市场获悉，受寒潮天气影响，出现大风和大范围雨雪天气，需求下滑较快，虽重点工程正常施工，但需求极少，整体行情低迷运行。厂家为促进销量，4日起河北邯郸地区主要水泥厂家通知价格下调30元/吨。现邯郸地区水泥P.O.42.5散装报价310元/吨。

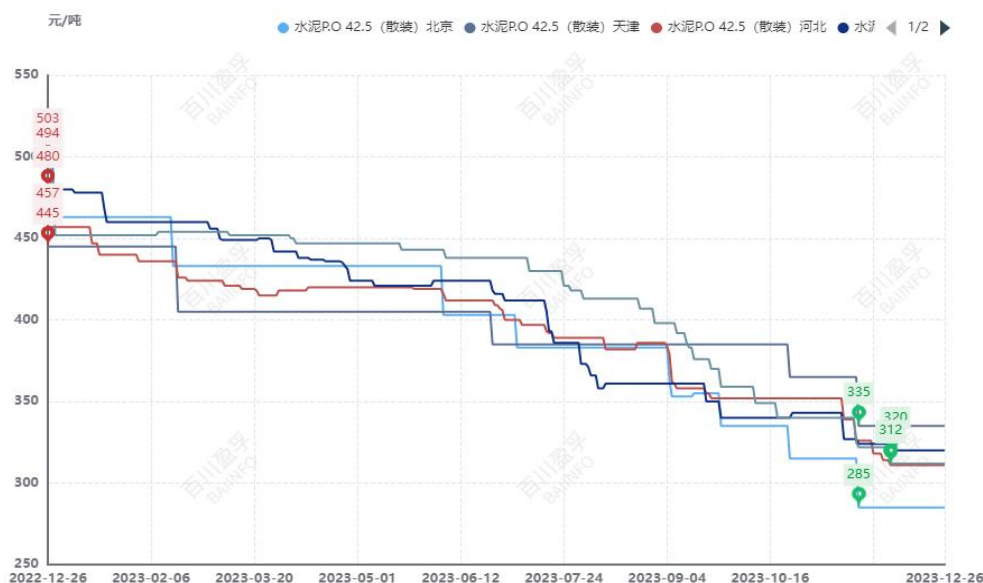
内蒙古地区水泥企业压力较大，水泥价格回落。从市场获悉，内蒙古地区外部气温较冷，室外多数工程基本完全停工，只有个别项目仍在启动，再加上厂家错峰停窑，整体市场供需双弱。为促进销量，4日起内蒙古乌兰察布、乌海、呼伦贝尔、锡林郭勒地区主要水泥厂家通知价格下调20-30元/吨。现乌海地区水泥P.O.42.5散装报价290元/吨，呼伦贝尔地区水泥P.O.42.5散装报价295元/吨，乌兰察布地区水泥P.O.42.5散装报价300元/吨。

表 本月华北地区价格涨跌 (P.O.42.5 散装)

| 本月末<br>(元/吨) | 本月均价<br>(元/吨) | 上月末<br>(元/吨) | 上月均价<br>(元/吨) | 月涨跌幅<br>(%) | 季度涨跌幅<br>(%) | 较年初涨跌幅<br>(%) |
|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|--------------|---------------|
|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|--------------|---------------|

|     |     |        |     |        |       |        |        |
|-----|-----|--------|-----|--------|-------|--------|--------|
| 北京  | 285 | 285.00 | 285 | 306.43 | 0     | -14.93 | -38.44 |
| 天津  | 335 | 335.00 | 335 | 356.43 | 0     | -12.99 | -24.72 |
| 河北  | 311 | 311.35 | 318 | 340.75 | -4.6  | -11.65 | -31.95 |
| 山西  | 320 | 320.77 | 324 | 334.14 | -1.23 | -5.88  | -33.33 |
| 内蒙古 | 312 | 313.15 | 322 | 334.32 | -3.11 | -13.09 | -30.97 |

图：本月华北地区水泥价格走势



## 2.1.3 西北地区：水泥市场价格稳中趋降

西北地区本月销量低迷。本月西北地区外部气温仍旧小幅走低，户外施工项目极少，目前陕西和甘肃偏南地区仍有少量施工需求，但需求量仅在旺季出货的1-2成左右，当地水泥市场基本全面错峰停窑，仅剩局部地区水泥有少量生产，青海、宁夏和新疆中旬阶段挂牌价格小幅下调，整体来看，市场价格大体平稳。

陕西地区水泥市场出货量少，整体市场价格稳定运行。从市场获悉，陕西地区近期外部气温较低，企业已经普遍错峰停窑，但水泥仍有部分企业生产运行中，短期内市场无变价意向。现宝鸡地区水泥P042.5散装报价318元/吨，西安地区水泥P042.5散装报价292元/吨，咸阳地区水泥P042.5散装报价294元/吨。

甘肃地区市场需求无提振消息，水泥价格暂无变动。从市场获悉，近期甘肃地区外部气温较为寒凉，外部施工条件不佳，市场下游需求低迷，本月下旬甘肃临夏及周边地区突发地震，当地市场全部停滞，企业纷纷停产停业，市场价格稳定不变。现张掖地区水泥P042.5散装报价445元/吨，平凉地区水泥P042.5散装报价355元/吨，临夏地区水泥P042.5散装报价380元/吨。

青海地区需求一般，市场价格局部下滑。从市场获悉，近期青海海东地区气温不高，市场外部施工量较少，企业出货清减，为提高销量，11日起，海东地区企业通知下调水泥价格20元/吨。现海东地区水泥P042.5散装报价435元/吨。

宁夏地区市场需求低迷，中卫地区价格略有走低。从市场获悉，近期宁夏地区气温较低，当地水



泥市场外部施工环境不佳，当地市场需求量少，目前宁夏地区虽进入错峰停窑阶段，但市场水泥仍有部分生产，企业库存和竞争压力较大，11日起，中卫地区部分水泥企业通知下调水泥价格20元/吨。现中卫地区水泥P042.5散装报价249元/吨。

新疆塔城地区市场需求下滑，当地企业价格有所走低。从市场获悉，近期塔城地区气温不高，总体外部施工不好，比较不适宜进行施工活动，企业略有调价意向，为提高销量，11日起，当地水泥价格小幅下调20元/吨。现塔城地区水泥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<br>(元/吨) | 本月均价<br>(元/吨) | 上月末<br>(元/吨) | 上月均价<br>(元/吨) | 月涨跌幅<br>(%) | 季度涨跌幅<br>(%) | 较年初涨跌幅<br>(%) |
|----|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|--------------|---------------|
| 陕西 | 345          | 345.12        | 346          | 352.36        | -0.29       | -9.69        | -28.72        |
| 甘肃 | 403          | 403.00        | 403          | 408.43        | -0.49       | -7.57        | -12.58        |
| 青海 | 396          | 397.92        | 401          | 401.00        | -1.25       | -12.2        | -21.58        |
| 宁夏 | 315          | 316.35        | 319          | 319.00        | -1.25       | -9.74        | -15.78        |
| 新疆 | 431          | 435.69        | 439          | 438.68        | -1.82       | -3.58        | -4.43         |

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

本月河南地区水泥市场无利好消息，本月初河南地区迎来暴雪天气，受大范围降雪影响，下游施工缓慢，道路结冰运输受阻，原本低迷的市场变得更加惨淡，随着时间的推移室外气温逐渐回暖，但政府发放橙色预警影响，施工再次受到阻碍，导致本月整体需求持续低迷；河南地区各厂家依旧执行停窑生产，现厂家以去库存为主，但厂家压力依旧存在。

后市预测：进入1月份，河南地区大气污染或许减轻，将会出现短暂赶工期。供应方面，厂家继续通过错峰停产、协同停窑，控制过剩产能发挥，供需双弱，整体来看，1月份河南地区水泥市场行情弱势运行。

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  |
| 2023-12-01 | 342      | 369 | 257      | 277 |
| 2023-12-02 | 342      | 369 | 257      | 277 |
| 2023-12-03 | 342      | 369 | 257      | 277 |
| 2023-12-04 | 342      | 369 | 257      | 277 |
| 2023-12-05 | 342      | 369 | 257      | 277 |
| 2023-12-06 | 342      | 369 | 257      | 277 |
| 2023-12-07 | 342      | 369 | 257      | 277 |
| 2023-12-08 | 342      | 369 | 257      | 277 |
| 2023-12-09 | 342      | 369 | 257      | 277 |
| 2023-12-10 | 342      | 369 | 257      | 277 |
| 2023-12-11 | 342      | 369 | 257      | 277 |
| 2023-12-12 | 342      | 369 | 257      | 277 |
| 2023-12-13 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-14 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-15 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-16 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-17 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-18 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-19 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-20 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-21 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-22 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-23 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-24 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-25 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-26 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-27 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-28 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-29 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-30 | 330      | 357 | 254      | 274 |
| 2023-12-31 | 330      | 357 | 254      | 274 |



图：本月河南地区水泥价格走势

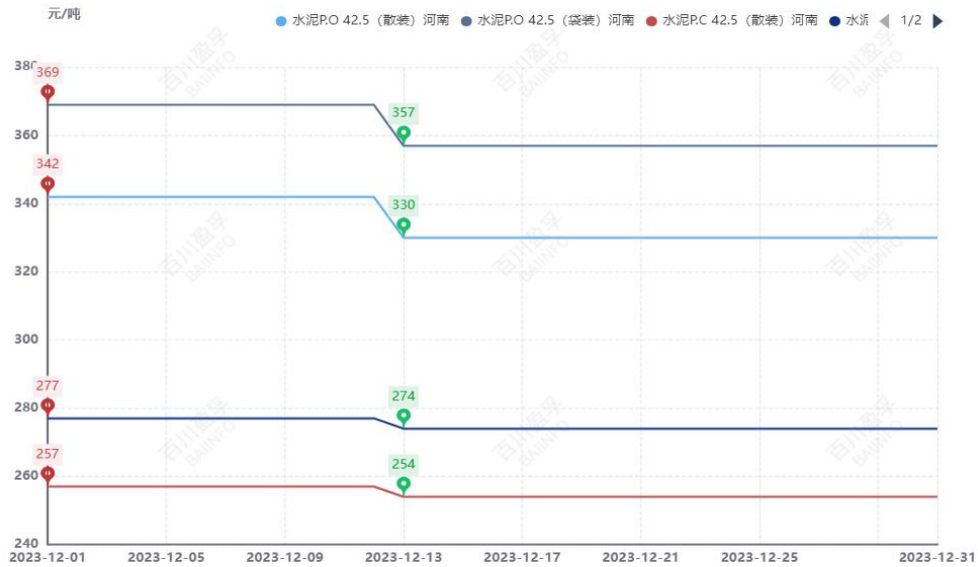


表 本月河南地区价格涨跌表

| 品牌  | 水泥品种     | 包装 | 地区     | 公司名称          | 价格<br>(元/<br>吨)<br>2023/1<br>2/1 | 价格<br>(元/<br>吨)<br>2023/1<br>2/31 | 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   | 355                              | 325                               | -30 |
| 锦信  | M32.5    | 袋装 | 河南 许昌  | 禹州市锦信水泥有限公司   | 315                              | 315                               | 0   |
| 天瑞  | M32.5    | 袋装 | 河南 许昌  | 天瑞集团许昌水泥有限公司  | 315                              | 315                               | 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  | 375                              | 375                               | 0   |
| 天瑞  | M32.5    | 袋装 | 河南 许昌  | 天瑞集团禹州水泥有限公司  | 315                              | 315                               | 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  | 375                              | 335                               | -40 |
| 大地  | P.O 42.5 | 散装 | 河南 平顶山 | 河南省大地水泥有限公司   | 355                              | 325                               | -30 |
| 天瑞  | M32.5    | 袋装 | 河南 平顶山 | 天瑞集团汝州水泥有限公司  | 295                              | 295                               | 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  | 365                              | 335                               | -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  | 365                              | 335                               | -30 |
| 中联  | P.O 42.5 | 散装 | 河南 安阳  | 安阳中联水泥有限公司    | 435                              | 405                               | -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  | 405                              | 375                               | -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 | 420                              | 390                               | -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 | 425                              | 395                               | -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 | 420                              | 390                               | -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   | 415                              | 385                               | -30 |
| 中联  | P.O 42.5 | 散装 | 河南 南阳  | 南阳中联水泥有限公司    | 425                              | 395                               | -30 |
| 天瑞  | M32.5    | 袋装 | 河南 南阳  | 天瑞集团南召水泥有限公司  | 375                              | 345                               | -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  | 375                              | 345                               | -30 |

# 水泥市场月报 Cement Market Monthly Report

|    |          |    |    |     |                    |     |     |     |
|----|----------|----|----|-----|--------------------|-----|-----|-----|
| 浙水 | M32.5    | 袋装 | 河南 | 南阳  | 河南省浙川水泥有限公司        | 375 | 345 | -30 |
| 浙水 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 南阳  | 河南省浙川水泥有限公司        | 495 | 465 | -30 |
| 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  | 420 | 390 | -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      | 370 | 340 | -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       | 355 | 325 | -30 |
| 坚固 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 焦作  | 焦作坚固水泥有限公司         | 375 | 345 | -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      | 380 | 350 | -30 |
| 金隅 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 焦作  | 沁阳市金隅水泥有限公司        | 395 | 365 | -30 |
| 金隅 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 焦作  | 博爱金隅水泥有限公司         | 395 | 365 | -30 |
| 崤山 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 三门峡 | 河南锦荣水泥有限公司         | 355 | 325 | -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       | 370 | 340 | -30 |
| 仰韶 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 三门峡 | 渑池仰韶水泥有限公司         | 365 | 335 | -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       | 375 | 345 | -30 |
| 嵩基 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 郑州  | 登封市嵩基水泥有限公司        | 390 | 360 | -30 |
| 建筑 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 郑州  | 中国长城铝业公司水泥厂        | 370 | 340 | -30 |
| 宏昌 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 郑州  | 登封市宏昌水泥有限公司        | 365 | 335 | -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       | 385 | 355 | -30 |
| 金隅 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 郑州  | 博爱金隅水泥营销公司         | 365 | 335 | -30 |
| 同力 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 郑州  | 河南省同力水泥有限公司        | 375 | 345 | -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     | 345 | 315 | -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     | 385 | 355 | -30 |
| 豫南 | M32.5    | 袋装 | 河南 | 驻马店 | 河南省豫南水泥有限公司        | 335 | 305 | -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        | 375 | 345 | -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      | 340 | 310 | -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      | 365 | 335 | -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     | 385 | 355 | -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       | 385 | 355 | -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       | 375 | 345 | -30 |
| 天瑞 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 新乡  | 卫辉市天瑞水泥有限公司        | 420 | 390 | -30 |
| 振新 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 新乡  | 新乡市振新水泥有限公司        | 400 | 370 | -30 |
| 春江 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 新乡  | 卫辉市春江水泥有限公司        | 465 | 435 | -30 |
| 李固 | M32.5    | 袋装 | 河南 | 新乡  | 新乡市李固水泥有限公司        | 295 | 295 | 0   |
| 李固 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 新乡  | 新乡市李固水泥有限公司        | 380 | 350 | -30 |
| 中联 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 洛阳  | 洛阳中联水泥有限公司         | 345 | 315 | -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     | 275 | 275 | 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     | 375 | 345 | -30 |
| 天瑞 | M32.5    | 袋装 | 河南 | 洛阳  | 天瑞集团水泥有限公司         | 275 | 275 | 0   |
| 天瑞 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 洛阳  | 天瑞集团水泥有限公司         | 390 | 360 | -30 |
| 同力 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 濮阳  | 濮阳同力水泥有限公司         | 395 | 365 | -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 | 390 | 360 | -30 |
| 天瑞 | M32.5    | 袋装 | 河南 | 商丘  | 商丘天瑞水泥有限公司         | 390 | 360 | -30 |
| 天瑞 | P.O 42.5 | 散装 | 河南 | 商丘  | 商丘天瑞水泥有限公司         | 395 | 365 | -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       | 365 | 335 | -30 |

|    |          |    |    |    |                |     |     |     |
|----|----------|----|----|----|----------------|-----|-----|-----|
| 华新 | M32.5    | 袋装 | 河南 | 信阳 | 华新水泥(河南信阳)有限公司 | 305 | 305 | 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 | 365 | 335 | -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   | 385 | 355 | -30 |
| 天瑞 | M32.5    | 袋装 | 河南 | 周口 | 天瑞集团周口水泥有限公司   | 370 | 340 | -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   | 395 | 365 | -30 |

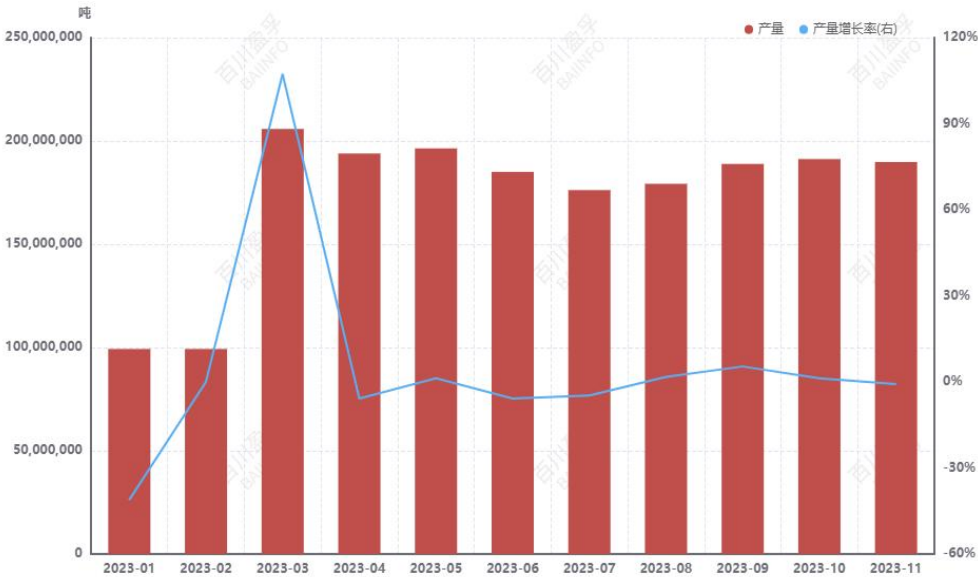
## 2.3 本月水泥供应情况

### 2.2.1 水泥产量方面

表 2023 年第 1 月-2023 年 11 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 11 月 (11/01--11/30) | 189785900 | -0.75%  | 吨  | 46%    | -11.54% |
| 2023 | 第 10 月 (10/01--10/31) | 191210800 | 1.24%   | 吨  | 52%    | 5.26%   |
| 2023 | 第 9 月 (9/01--9/30)    | 188866100 | 5.37%   | 吨  | 49.4%  | -10.59% |
| 2023 | 第 8 月 (8/01--8/31)    | 179247000 | 1.74%   | 吨  | 55.25% | -10.41% |
| 2023 | 第 7 月 (7/01--7/31)    | 176182800 | -4.78%  | 吨  | 61.67% | -0.53%  |
| 2023 | 第 6 月 (6/01--6/30)    | 185032000 | -5.78%  | 吨  | 62%    | -3.06%  |
| 2023 | 第 5 月 (5/01--5/31)    | 196379000 | 1.27%   | 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%   |

图：2023 年 1 月-2023 年 11 月全国水泥总产量对比图



### 三、下月水泥价格走势预测

预计下个月国内水泥市场行情持续走弱。1月水泥市场已接近尾声，北方地区低温天气持续，大雪天气频发，外部施工条件恶劣，项目工程已全部停工，后市需求难起；南方地区各项目也将进入收尾阶段，市场需求难有起色，水泥价格上涨动力不足。综上，预计1月全国水泥价格呈弱势下跌趋势，水泥市场均价将下滑10-20元/吨。

表 2023 年第 12 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   | ★★★   | 水泥产量走势下行   |
| 下游需求 | ★★★★★ | 本月国内市场需求低迷 |
| 库存   | ★★★★★ | 市场库存量略有减少  |
| 进口   | ★★    | 进口量变化不大    |
| 市场情绪 | ★★★   | 水泥价格弱势下滑   |
| 成本利润 | ★★    | 成本走势上行     |
| 流通环节 | ★★★   | 沿海流域船运费僵持  |
| 其他   | ★★    | 资金、雨雪天气影响  |