

2022年中国水泥行业经济运行报告

中国水泥协会

2022年，受疫情冲击、房地产市场继续探底、经济下行压力持续加大等多重因素冲击，水泥需求大幅下滑，且需求低迷贯穿全年，全年水泥产量降至近十年以来的最低值。低迷的水泥市场需求，使全国水泥市场价格高位回落。在水泥量价齐跌、成本高涨的双向挤压背景下，行业利润下滑严重。

展望2023年，随着我国疫情防控取得重大决定性胜利，经济社会全面恢复常态化运行，宏观政策靠前协同发力，基建投资预计将比上一年较快增长，房地产市场有望触底企稳，全年水泥需求预计总体持平或略有下降，行业效益水平有望得到明显改善。

一、水泥相关宏观经济环境：主要投资指标趋弱

2022年，虽然适度超前开展基础设施投资，有力支撑基础设施投资回升，但受房地产投资深度下行叠加疫情反复延宕影响，全年水泥需求大幅下滑。国家统计局数据显示，2022年全国房地产开发投资132895亿元，比上年下降10.0%。房地产开发企业房屋施工面积904999万平方米，比上年下降7.2%；其中，住宅施工面积639696万平方米，下降7.3%。房屋新开工面积120587万平方米，下降39.4%。基础设施投资增长9.4%。

二、水泥产销：需求低迷，贯穿全年

2022 年水泥需求总体表现为“需求低迷，贯穿全年，旺季不旺，淡季更淡”的特征。面对国内疫情散发频发、房地产市场继续探底、经济下行压力持续加大等超预期因素冲击，水泥需求出现快速收缩，国家统计局数据显示，2022 年全国水泥产量 21.3 亿吨，比上年下降 10.5%，产量为 2012 年以来最低值。

从季度走势来看，一季度，受疫情多点散发和以房地产为代表的工程项目资金不足、施工恢复缓慢、道路运输不畅等因素影响，市场需求整体低迷，水泥产量同比大幅下滑 12.1%。二季度，受疫情反复、道路运输不畅、人员流动受限等多重不利因素影响，房地产低迷持续，水泥供需旺季不旺，产量降幅扩大至 16.8%。三季度，市场淡季更淡，供需关系失衡，各区域水泥价格均出现较大降幅，尤其是 7 月份行业效益跌至历史同期最低水平，库存高位运行，水泥产量同比下降 7.9%。四季度，旺季不旺，由于同期基数较低，水泥产量同比下降 5.8%，降幅有所收窄。

分区域看，全国六大区域水泥产量增速均为大幅度下降。其中，东北和西南降幅最大，接近 20%，中南、华东、西北降幅相对较小，接近或低于 10%。

三、水泥价格：高位回落，震荡调整

2022 年，全国水泥市场价格高位回落后震荡调整。数字水泥网监测数据显示，全年水泥市场平均价为 466 元/吨(到位价，下同)，比上年下跌 4.2%。从月度价格走势看，前四个月，国内水泥市场价格保持在 500 元/吨以上较好水平。自五月份开

始，价格一路下滑，至七月价格跌到 415 元/吨底部后呈震荡调整走势。

价格低迷的主要原因：一是受宏观经济环境趋弱影响，下游需求持续低迷，季节特征不明显，市场呈现旺季不旺，淡季更淡特征。二是全国多地受疫情影响，工程项目施工受阻，限制了部分水泥市场成交。三是尽管各地水泥企业采取了更强的错峰生产措施，缓解市场供给压力，但仍有部分企业为争夺市场份额，破坏行业自律，以及富余产能外运，冲击外围市场，引发了不同地区价格连锁反应。

2、分区域来看：全年价位最高的是华北地区，2022 年均价为 503 元/吨。其次是东北地区，均价为 489 元/吨，价位最低的依旧是西南地区，均价为 406 元/吨。从价格波动幅度看，中南地区价格跌幅最大，比上年下降 13.6%，其次是华东地区，下降 10%，华北地区和东北地区分别增长 9.2%和 2.6%，西南地区下降 3.6%。

从数字水泥网监测的 31 个省市来看，昆明、乌鲁木齐、沈阳价格最低，市场到位价均低于 400 元/吨，属于亏损低价位区域。位于 400—450 元/吨价位的省会有 5 个，位于 450—500 元/吨价位的省会有 16 个，位于 500 元/吨以上价位的省会有 6 个。

从全年均价波动幅度来看，降幅最大的分别是广州、南京、杭州、南宁、长沙，均价比上年分别下降 26%、19%、18%、17%

上年下降 69.75%。进口量下降的主要原因是我国水泥熟料价格持续下行，叠加海运费大幅上升，以及主要进口来源国越南等地以美元结算熟料价格大幅上升，双向挤压导致进口熟料已无利润空间。



来源：海关总署，数字水泥网

六、2023 年水泥行业展望

1、从需求层面看，2023 年水泥需求预计总体平稳。2022 年中央经济工作会议明确坚持稳字当头、稳中求进，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，加大宏观政策调控力度，加强各类政策协调配合，形成共促高质量发展合力。要确保房地产市场平稳发展，扎实做好保交楼、保民生、保稳定各项工作，满足行业合理融资需求，推动行业重组并购，有效防范化解优质头部房企风险，改善资产负债状况。推动房地产业向新发展模式平稳过渡。

2023 年房地产行业有望触底企稳，预计新开工和竣工面积

降幅均有所收窄，但整体房地产下行的态势仍将持续。尤其是土拍市场已经大幅度缩量，预计 2023 年新开工将继续受较大影响，短期房地产市场需求释放仍需要时间。因此，2023 年房地产对水泥需求的下拉作用依旧明显，但相对 2022 年会大幅减弱。

2022 年基建投资保持了高速增长，随着基建项目投融资堵点进一步打通，2023 年的基建将成为支撑经济的重要动力之一，基建有望继续保持较快增长。预计 2023 年全年水泥需求总体持平。且需求增速呈现前低后高，前弱后强的特点。

2、从供给层面看，行业产能过剩矛盾仍较突出。虽然错峰生产常态化以及碳达峰等压缩部分区域水泥供给，但当前需求预期较弱，水泥供需矛盾仍然突出，未来仍需通过加大去产能力度和提高集中度水平来调整产业结构，保持行业中长期健康发展。

3、从效益角度看，2023 年相对稳定的市场环境，有利于行业通过供给调节矛盾，有效传导成本压力，2023 年行业效益水平有望得到明显改善。

七、水泥行业面临的问题和挑战

1、需求下滑，产能过剩矛盾问题突出。需求大幅下滑背景下，行业产能结构虽在不断优化，但总产能却高居不下，导致产能过剩问题仍然突出。从中期看，随着我国经济发展结构不断优化，水泥需求呈不断下滑趋势，解决产能过剩问题将成为行业供给侧结构性改革的重点。

2、成本持续提升，行业效益面临较大压力。煤炭和电价的大幅上涨，增加水泥生产成本。能耗、安全、环保、碳减排要求不断提高，也使水泥企业不断加大技改投入，在需求趋弱的背景下，水泥企业能否顺利向下游传递成本压力面临考验。未来行业投资重点应放在市场整合、产业集中度提升、产业链供给链投资、颠覆式重大科技创新、碳中和市场。

3、错峰生产的执行力度，经受市场下滑的严峻考验。应对产能严重过剩的常态化错峰生产政策，在前几年市场需求平台期取得了改善环境和效益提升的明显成效，但在短期需求快速下滑的情况下，缓解市场供给压力的边际效用明显减弱。但部分地方错峰生产执行不力，使水泥市场供给过剩，库存高位运行，价格效益低迷。

2023年，面对需求下行趋势，全行业要发挥大企业集团对市场的主导地位，坚定行业供给侧结构性改革主线，重点化解产能过剩与市场需求下行的主要矛盾，加快淘汰落后产能过剩产能，整合区域市场，提升产业集中度，以科技创新为动力，全面提升行业能效水平，贯彻实现《高耗能行业重点领域节能降碳改造升级实施指南》、《十四五建材行业碳减排实施方案》。我们有理由相信，在经历了连续三年新冠疫情和国际国内经济下行严酷考验的中国水泥行业，会化压力为动力、化挑战为机遇，在2023年再创行业发展的新局面。