

中国水泥网九月行情月报

目录

一、[行情综述] 9 月：指数结束九连跌 华东反弹一马当先.....	2
二、8、9 月全国各省会城市水泥及熟料出厂对比表.....	1 3
三、9 月全国各地区 P. 042. 5 散装市场均价表.....	1 5
四、1-8 月全国各地水泥产量统计.....	1 6
五、1-8 月全国水泥进出口信息统计.....	1 8
六、1-8 月全国各地商混产量统计.....	1 8
七、[行情]9 月东北：旺季即将惨淡收场，价格维持稳定.....	2 0
八、[行情]9 月华北：阅兵后开工复产，需求回升缓慢.....	2 2
九、CCRI-水泥行业 9 月运行分析报告.....	2 4
十、[国际市场] 全球水泥行业供需格局及未来需求预测.....	3 6

一、[行情综述] 9 月：指数结束九连跌 华东反弹一马当先

水泥行情盈利状况：据统计 2015 年 1-8 月份，全国水泥行业累计实现利润总额约 157 亿元，较去年同期减少 307 亿元，同比下滑约 66%，增速下降幅度较 1-7 月份扩大 2.4 个百分点。8 月份全国单月利润总额仅为 9.57 亿元，环比减少 33%，与去年同期相比减少约 47 亿元；与 2013 年同期相比，前 8 个月累计利润总额减少约近 200 亿元，单月利润总额减少 60 亿元，盈利持续大幅下滑。

一、全国与区域行情综述

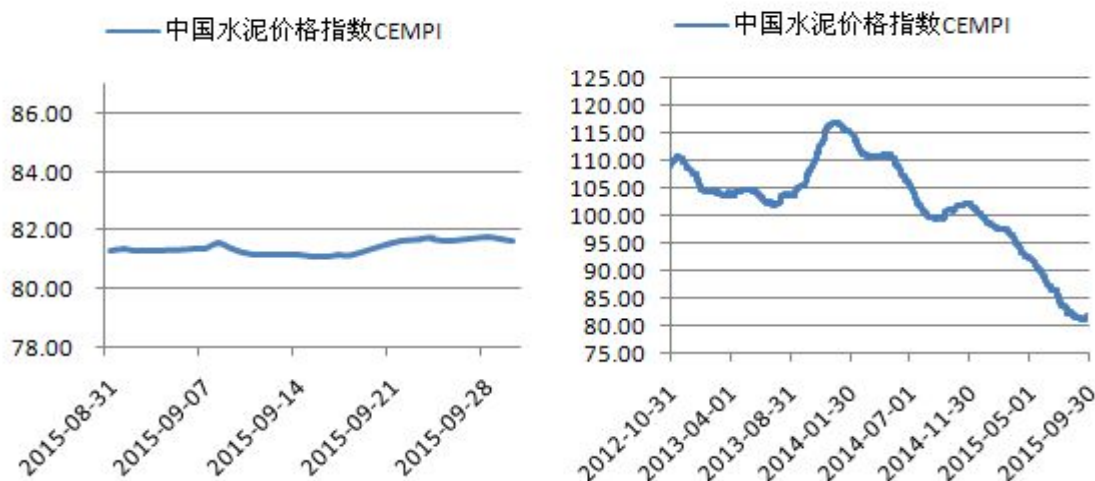
1.1 全国行情：结束连续九个月跌势

9 月份华东市场逐步迈入旺季，除山东、福建表现欠佳外，其余华东省份受需求小幅回升刺激价格均出现一定程度的上涨，企业调涨积极，尤其浙皖赣三省，水泥价格涨幅居前，中南两湖市场自长江中下游市场高层论坛之后水泥价格有明显止跌反弹表现，尤其价格较低的湖南市场，岳阳、常德等地已经连续推涨，而北部及西南、两广市场价格以跌为主。

9 月，中国水泥价格指数（CEMPI）月初为 81.33 点，月末为 81.65 点，月内最高为 81.79 点，最低为 81.09 点，当月环比止跌上涨，结束连续九个月的跌势。三季度，全国水泥价格累计下跌 5.66%，较二季度跌幅缩窄 3.08 个百分点，前三季度水泥价格累计下跌 18.19%。9 月份，华东市场逐步迈入旺季，除山东、福建表现欠佳外，其余华东省份受需求小幅回升刺激价格均出现一定程度的上涨，企业调涨积极，尤其浙皖赣三省，水泥价格涨幅居前，中南两湖市场自长江中下游市场高层论坛之后水泥价格有明显止跌反弹表现，尤其价格较低的湖南市场，岳阳、常德等地已经连续推涨。不过，整体而言，水泥需求依然疲软，中南、西南及北部市场水泥需求未有起色，企业库存仍处高位，部分地区如广东前期虽有调涨然而因需求缺乏支撑价格有所回调，中南表现远逊于去年 9 月。

图 1：9 月价格指数走势

图 2：近年水泥价格指数走势



数据来源：中国水泥网，中国水泥研究院

成本方面，9 月份，天气转凉，民用电有所下降，电厂耗煤减少，煤炭转入消费淡季，沿海煤市供大于求，企业销售压力增加，大型煤炭企业连续出台优惠措施并下调煤炭价格，煤炭价格继续探底。业内普遍认为，受整体需求低迷影响，年内煤炭价格预计难有大的起色。以秦皇岛港的大同优混（Q5800K）平仓价为例，9 月份的平均价格为 419.70 元/吨，环比下跌 1.5%，煤炭库存处于高位，供应充足，价格下行压力仍大。据中国水泥研究院测算，9 月份水泥吨毛利为 57.86 元，较 8 月份继续减少，水泥行业毛利率基本与 8 月份持平。

1.2 区域行情：华东止跌上行

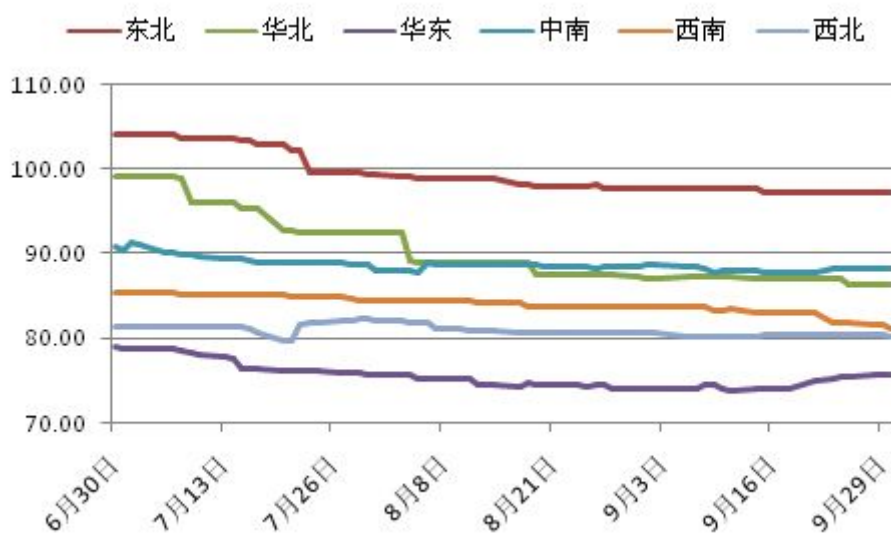
9 月份，华东地区水泥价格指数领涨，环比上涨 2.32%，结束连续九个月的跌势，其余五大区域则均出现下跌，尤其西南地区，环比跌幅达 3.2%，华北环比也下跌了 1.08%，西北、东北、中南环比则分别下跌 0.6%、0.45%和 0.34%。与去年同期相比，华东地区同比跌幅仍旧首位，同比下跌 21.75%，华北、西南、中南同比跌幅紧随其后，分别为 18.93%、18.39%和 17.53%，东北地区同比下跌 14.58%，西北地区同比跌幅最小，为 4.59%，且跌幅进一步缩小。三季度，华北地区水泥价格指数累计跌幅最大，达到了 12.96%，华北、西南、华东累计分别下跌 6.66%、5.18%和 4.08%，中南、西北累计跌幅相对较小，分别为 2.98%和 1.67%。

表 1：2015 年 9 月六大区域水泥价格指数变化

区域	9 月 30 日	8 月 31 日	环比(%)	同比 (%)	三季度%
东北	97.22	97.66	-0.45	-14.58	-6.66
华北	86.28	87.22	-1.08	-18.93	-12.96
华东	75.71	73.99	2.32	-21.75	-4.08
中南	88.20	88.50	-0.34	-17.53	-2.98
西南	81.10	83.78	-3.20	-18.39	-5.18
西北	80.10	80.58	-0.60	-4.59	-1.67

数据来源：中国水泥网指数中心

图 3：六大区域水泥价格指数走势



数据来源：中国水泥网指数中心

9 月份，**东北地区**仍有阴雨天气，尤其下旬雨水对水泥销售有较大影响，区域尚无入冬赶工情况，企业库存普遍处于高位。价格方面，辽宁大连、朝阳、本溪地区水泥价格走低 5~10 元/吨，吉林长春各品牌价格下滑 10~20 元/吨，黑龙江水泥价格相对较稳，仅哈尔滨个别品牌价格小幅走低，省内价格相对吉、辽两省价格较高，企业有较好盈利空间。

华北地区月初受阅兵影响，多地工程停工、企业停产限产，水泥需求降至冰点。阅兵结束后，企业陆续复工，京津冀需求恢复，企业出货改善，北京地区库存处于高位，水泥价格有 10~20 元/吨的走跌，河北邢台、邯郸、石家庄、唐山等地价格走低 5~20 元/吨不等，阅兵后环保压力仍大，天津需求恢复欠佳，水泥价格暂稳。山西、内蒙古两省阅兵后需求也陆续恢复正常，然而价格依然底部徘徊，大同、太原、长治及呼和浩特、鄂尔多斯等地部分品牌价格也有 5~20 元/吨的下调。

华东地区 9 月份开始迈入传统旺季，水泥市场渐渐出现起色，上海、江西、江苏、浙江、安徽五省水泥价格呈现涨势，江苏、江西、浙江积极调涨水泥价格，三省除了小部分地区外各地均出现上涨，幅度普遍在 10~20 元/吨，上海受江苏带动水泥价格也有 10 元/吨的上涨，不过省内竞争依然激烈。而山东熟料、水泥库存偏高，工程及房地产需求不足，部分生产线仍处停产状态，淄博、枣庄、临沂、青岛等地部分品牌有 5~10 元/吨的下跌，福建福州、三明市场需求无明显改善，价格走低 5~10 元/吨，南平市场价格相对较稳，企业 20 日上调水泥价格 10 元/吨，不过需求并不乐观，后期仍以稳为主。

中南地区 行情呈现分化，两湖市场企业积极调涨水泥价格，尤其湖南省，受天气好转，需求增长刺激，长沙、常德、株洲等地价格上涨 10~20 元/吨，仅郴州等局部价格回落，湖北自长江中下游市场高层论坛之后，鄂东黄石、黄冈、鄂州等地水泥价格调涨 10~30 元/吨不等，其余地区暂稳。相比而言，两广水泥价格在 9 月份以跌为主，广东 8 月份推涨执行效果不理想，主导企业相继回调，企业虽于 10 日再次推涨但市场以观望为主，基本没有落实，深圳、佛山及惠州、东莞、珠海部分品牌价格回落 10 元/吨左右，市场反馈企业库存普遍较高，推涨较难。广西省内多以阴雨天气为主，企业出货情况不佳，为提升销量，崇左、南宁、百色等地部分品牌价格走低，玉林一带天气相对较好，海螺袋装价格上调 10 元/吨，桂林民用需求有所上升，主导企业上调袋装价格 15 元/吨，其余暂稳。河南月内受环保压力及需求疲软因素影响，价格低稳为主。海南市场大稳小动，价格平稳运行。

西南地区 企业出货变动不大，水泥价格以跌为主，重庆地区行情低迷，下旬受降雨影响，拉法基、东方希望、海螺等品牌价格走低 5~10 元/吨，四川达州、成都、雅安、德阳等地品牌价格有 5~10 元/吨的下调，而绵阳、广元一带因出货改善，价格上涨 10~30 元/吨。云南受降雨影响，水泥价格走低，昆明、玉溪地区价格走低明显，幅度在 15~30 元/吨，价格虽然下跌然而对销量提升作用不明显，滇西因降雨需求受到较大影响。贵州水泥价格走低幅度相对较小，上旬黔西民用及工程施工略有增加，企业有调涨传闻，实际以调涨低标袋装价格为主，幅度在 10~20 元/吨，高标散装价格总体平稳，贵阳个别品牌小涨 5 元/吨，而遵义、毕节个别品牌走低 10 元/吨。西藏九月份多有降雨，企业出货变动不大，然而受青海、甘肃等外来水泥冲击，拉萨本地水泥价格回落 30 元/吨以上。

西北地区 甘肃部分市场需求回升，兰州、白银、定西等地袋装水泥价格上调 20 元/吨，临夏、甘南等地部分厂家对部分水泥价格也上调了 10 元/吨，价格涨后趋稳。青海市场需求

变动不大，海东、西宁个别品牌价格上涨 5~10 元/吨。陕西关中需求趋弱，企业库存走高，报价稳中有跌，宝鸡、铜川、西南、渭南等地均有走低情况，区域多雨，企业销量有所下滑。新疆北部有较大降雨，企业出货受阻，其余也有部分降雨影响，总体行情疲软依旧，乌鲁木齐、克拉玛依部分品牌价格走低 10 元/吨。宁夏行情大稳小动，价格以低稳为主。

二、各省行情走势

2.1 各省 9 月价格变动分析

2015 年 9 月份，全国共有 7 个省份的水泥价格出现上涨，较 8 月份大幅增加，其中安徽、湖南、浙江、江西环比涨幅均在 4%以上，上海、江苏也分别上涨了 3.43%和 2.99%，湖北也上涨了 1.12%；价格出现下跌的省份有 17 个，较 8 月份继续减少，云南、西藏、四川环比跌幅居前，环比分别下跌 5.44%、4.96%和 3.1%，重庆、内蒙古环比也下跌了 2.79%和 2.02%，其余下跌省份跌幅均在 2%以下。

从三季度累计变动幅度看，北京地区跌幅领先，这主要是原先虚高报价的回归，吉林、云南、山东三季度则累计分别下跌 13.9%、9.6%和 9.5%，宁夏、福建、河南、甘肃、黑龙江等地跌幅也高于全国平均水平，而三季度呈现上涨的则有江西、湖南、上海、陕西、安徽五省，分别上涨 5%、3.29%、1.68%、1.47%和 0.3%。

表 2：2015 年 9 月各省 P.042.5 散装水泥价格变化（元/吨）

数据来源：中

省份	9 月 30 日	8 月 31 日	增幅	变动幅度 (%)	三季度变动幅度 (%)
全国	247.89	246.92	0.97	0.39	-5.66
北京*	338.89	343.00	-4.11	-1.20	-25.02
天津	256.00	256.00	0.00	0.00	-4.12
河北	235.23	237.94	-2.71	-1.14	-4.79
山西	205.68	208.81	-3.13	-1.50	-2.44
内蒙古	213.58	217.98	-4.40	-2.02	-4.09
辽宁	241.17	243.33	-2.16	-0.89	-2.93
吉林	337.81	339.16	-1.35	-0.40	-13.94
黑龙江	355.16	355.16	0.00	0.00	-5.83
上海	241.00	233.00	8.00	3.43	1.69
江苏	210.84	204.72	6.12	2.99	-3.80
浙江	260.29	249.64	10.65	4.27	-1.77
安徽	201.75	189.72	12.03	6.34	0.32
福建	247.14	250.13	-2.99	-1.20	-7.89
江西	249.91	240.17	9.74	4.06	5.00
山东	225.63	227.36	-1.73	-0.76	-9.45
河南*	222.21	222.21	0.00	0.00	-6.92
湖北	292.31	289.08	3.23	1.12	-0.64
湖南	246.35	236.22	10.13	4.29	3.29
广东	277.02	279.40	-2.38	-0.85	-3.21
广西	240.97	244.55	-3.58	-1.46	-5.26
海南	312.57	312.57	0.00	0.00	0.00
重庆	227.25	233.77	-6.52	-2.79	-5.00
四川	251.11	259.14	-8.03	-3.10	-3.93
贵州	219.07	220.32	-1.25	-0.57	-0.64
云南	291.07	307.80	-16.73	-5.44	-9.60
西藏	574.29	604.29	-30.00	-4.96	-4.96
陕西	219.57	222.00	-2.43	-1.09	1.47
甘肃	244.27	244.27	0.00	0.00	-6.35
青海	266.04	266.04	0.00	0.00	-2.21
宁夏	234.88	234.88	0.00	0.00	-8.46
新疆	298.52	299.60	-1.08	-0.36	-1.46

国水泥网行情数据中心、中国水泥研究院

注：北京主导企业挂牌报价有所回归，不过较市场成交价格依然虚高，导致区域统计均价偏高，当前北京市场 P.042.5 散装市场价 290-300 元/吨左右；河南前期挂牌价格偏高，本期作出修正。

2.2 主要异动省份具体变化分析

2.2.1 安徽：结束底部徘徊 价格迎上涨行情

9 月份，安徽水泥价格结束近一个月的底部徘徊出现上涨，企业调涨积极。上旬，安庆、宿州等地部分水泥价格上调 10 元/吨，4 日马鞍山主要厂家分别上调低标、高标价格 10 和 20 元/吨，调后销量有所下滑，6~9 日，芜湖一带海螺、南方相继上调散装高标水泥价格 10 元/吨，中小厂家观望，巢湖地区 9 日开始皖维、巢东等上调 P.C32.5 水泥价格 10 元/吨、P.O42.5 水泥价格 15 元/吨，滁州中联等部分厂家也有同幅度跟调，黄山、蚌埠等地主要品种水泥价格也均有 10 元/吨点额上调。中下旬，随着需求有所增加，海螺积极领涨，亳州、淮南等地均有上调，20 日安庆主要厂家相继上调各规格水泥价格，幅度在 10~20 元/吨不等，沿江海螺外销江浙的熟料及高标散装水泥也有 20 元/吨的走高，月末价格涨后趋稳。

图 4：安徽 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）



资料来源：中国水泥网，中国水泥研究院

2.2.2 湖南：价格继续调涨但缺需求支撑

9 月份，湖南天气好转，水泥需求略有回升，企业继 8 月调涨后再次推涨。上旬，1 日岳阳主要企业继 8 月份调涨后再次上调水泥价格 10 元/吨，临澧冀东等个别厂家熟料同步上调 15 元/吨，衡阳部分高标散装水泥价格也有 20 元/吨的上涨，其余地区价格涨后走稳；中下旬，长株潭企业为提升经营水平，20、21 日上调散装 P.O42.5 水泥价格 20 元/吨，低标

价格调涨幅度则在 10 元/吨，娄底、邵阳等地同步调整，市场反馈虽然价格上涨但是由于仅少数大型项目支撑水泥需求，后续执行情况有待进一步观察。

图 5：湖南 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）

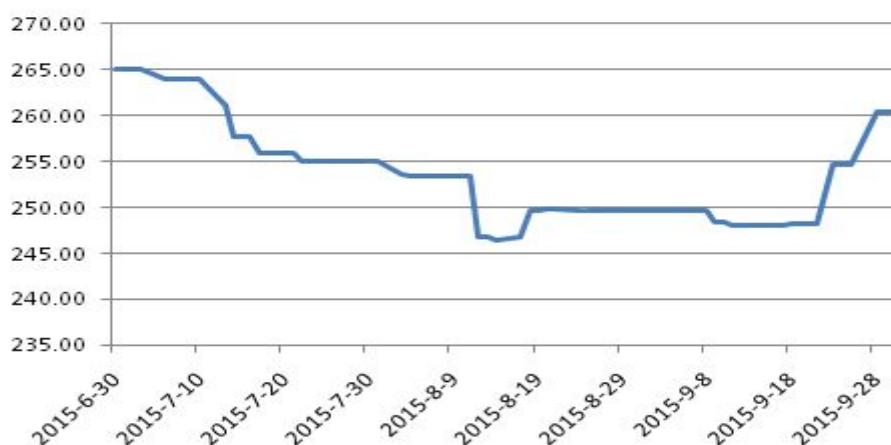


数据来源：中国水泥网行情数据中心

2.2.3 浙江：需求小幅回升 中下旬价格明显上涨

进入 9 月份，浙江天气转好，需求小幅回升，企业积极顺势调涨水泥价格。月初，浙江局部市场如温州、宁波、台州等地水泥价格仍有 10~15 的回落，随着天气转好，11-12 日开始南部各主要企业通知上调销往金华、衢州、丽水、温州、台州及杭州（建德、淳安、桐庐、富阳）大部分品种价格，幅度为 10 元/吨，实际执行多在 18 日以后，20、21 日未调整的杭州、绍兴、湖州等跟进上调 10~20 元/吨左右，宁波 11 日上调低标水泥价格 10 元/吨，高标暂稳。南方水泥自 16 日开始上调各地市场散装水泥价格 20 元/吨，台州一带受前期周边上调影响，袋装价格也走高 10 元/吨。总体而言，中下旬开始浙江水泥价格呈现明显上涨。

图 6：浙江 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

2.2.4 江西：价格第二轮全面上涨

自 8 月中旬江西水泥价格普涨以来，企业执行情况良好，9 月上旬基本能够保持涨后走稳，仅个别品牌为稳定市场份额有所回调。随着工程及民用需求的增长，15、16 日，赣东北上饶、景德镇、鹰潭区域海螺、万年青、南方、青溪峰等地及赣西南方、海螺调涨水泥价格，幅度分别为 20 和 30 元/吨，萍乡中材、高安红狮等厂家跟涨，南部赣州厂家也再次推涨水泥价格 10~20 元/吨，南昌受周边调涨带动也于 19 日进入上涨模式，区域海螺、南方、亚东等均有 25 元/吨的上涨，前期涨幅较弱的九江地区主流厂家也同步上调水泥价格 20 元/吨，市场价格出现第二轮全面上涨。

图 7：江西 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）

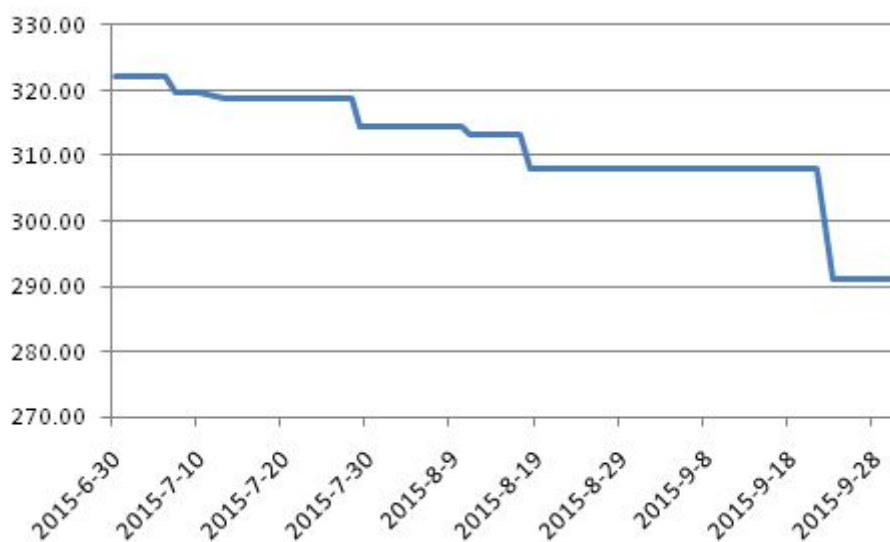


数据来源：中国水泥网行情数据中心

2.2.5 云南：雨水影响 价格继续探底

进入九月，云南市场水泥需求仍无改观，上旬宜良需求萎靡，金珠水泥处于长期停窑状态，红狮、金珠、海螺等熟料价格普遍下调 25 元/吨以提升销量，红河受阴雨影响，前期价格下调效果不佳，文山海螺加大销售力度，部分厂家水泥价格继续下调 10 元/吨，德宏一带销往瑞丽部分水泥价格走低 10 元/吨，价格下调多以低标袋装价格为主，散装价格总体平稳。下旬，雨水影响范围扩大，昆明、玉溪主要品牌水泥价格均呈不同程度走低，保山、德宏、大理、丽江销量下滑明显，保山价格松动下行。

图 8：云南 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）

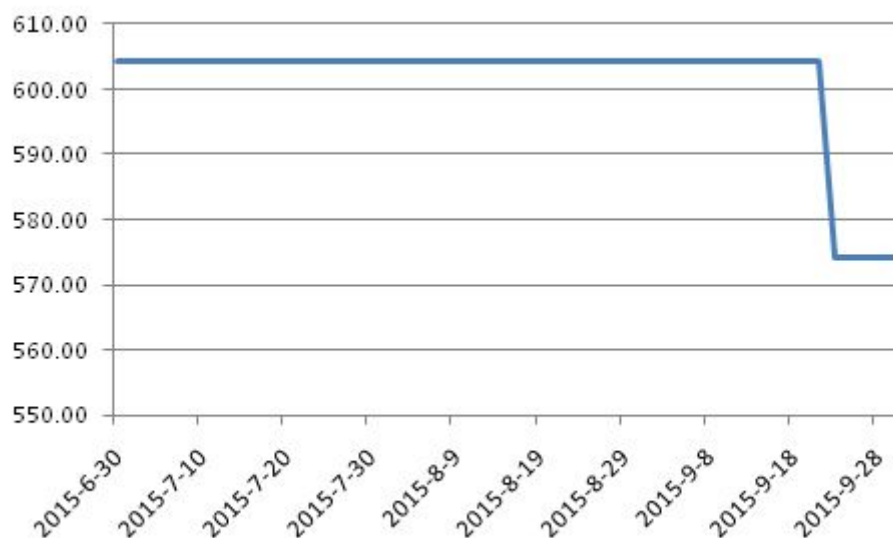


数据来源：中国水泥网行情数据中心

2.2.6 西藏：外来水泥销入 拉萨价格大幅下调

随着西藏基建及重点项目需求增长，周边甘肃、青海等地的外来水泥进入拉萨等市场的情况明显增多，本地水泥销售受到影响。为抑制外省，中旬地产企业部分市场水泥报价大幅下滑近百元每吨，原本高位平稳的走势被打破。截止 9 月底拉萨 P.O42.5 散装水泥出厂价格在 530~550 元/吨左右，这与外来到位价格已基本相当。

图 9：西藏 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）

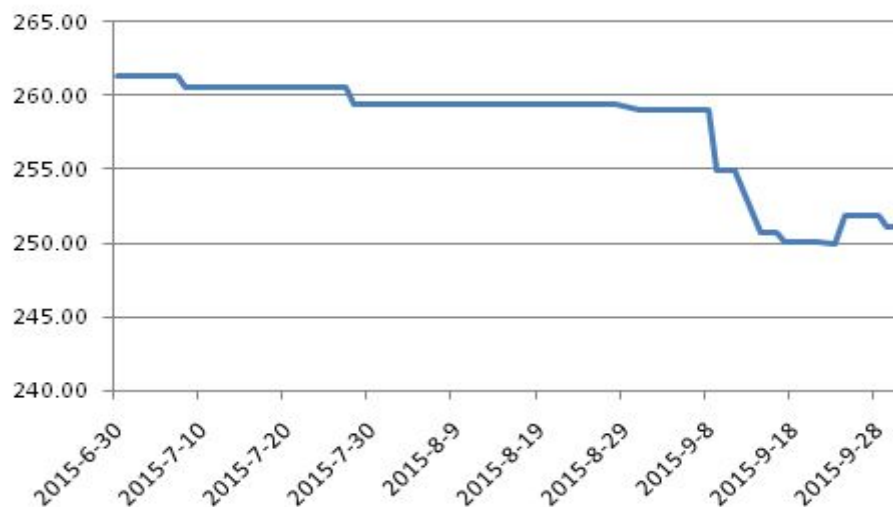


数据来源：中国水泥网行情数据中心

2.2.7 四川：竞争激烈 需求不足

上旬，川中多雨，企业整体销售不佳，部分厂家仍在自主停窑限产，达州市场受农忙及需求不足影响，堡垒、国威等品牌价格走低，成都市场竞争激烈，部分企业为提升销量价格有所回落，幅度在 5~20 元/吨不等，德阳、雅安等地个别品牌价格也有 10 元/吨的下调。中下旬，价格跌后趋稳，广元、巴中等地企业出货略有改善，部分价格小幅上调，绵阳水泥价格走高 20 元/吨左右。

图 10：四川 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

中国水泥网水泥价格指数中心：index.ccement.com

本文仅包括部分行情分析内容，欲及时了解最新行情动态，或最全面的市场分析，请注册登陆中国水泥网查阅相关行情报道、评论文章。

二、8、9 月全国各省会城市水泥及熟料出厂对比表

（单位：元/吨）

大区	城市	P. C32.5（袋装）			P. 042.5（散装）			熟料		
		本期	上期	涨跌幅	本期	上期	涨跌幅	本期	上期	涨跌幅
华东	上海	265	265	0	240	230	+10	—	—	—
	杭州	260	250	+10	255	245	+10	210	190	+20
	南京	220	210	+10	205	185	+20	190	170	+20
	南昌	275	255	+20	265	245	+20	200	190	+10
	福州	275	275	0	240	245	-5	—	—	—
	合肥	215	205	+10	220	210	+10	190	180	+10
	济南	240	240	0	235	235	0	190	190	0
中南	长沙	250	240	+10	275	255	+20	190	190	0
	武汉	280	260	+20	265	245	+20	210	210	0
	广州	260	260	0	250	250	0	—	—	—
	南宁	220	220	0	190	210	-20	190	190	0

	海口	295	295	0	300	300	0	-	-	-
西南	重庆	220	220	0	205	215	-10	180	180	0
	成都	210	220	-10	220	240	-20	200	210	-10
	贵阳	190	190	0	200	200	0	180	180	0
	昆明	240	250	-10	270	280	-10	200	210	-10
	拉萨	530	530	0	570	650	-80	-	-	-
西北	西安	215	215	0	230	240	-10	155	165	-10
	兰州	210	190	+20	220	220	0	-	-	-
	西宁	265	265	0	260	260	0	240	240	0
	银川	200	200	0	220	220	0	180	180	0
	乌鲁木齐	240	240	0	300	300	0	-	-	-
东北	沈阳	205	205	0	225	225	0	190	190	0
	长春	240	260	-20	280	300	-20	230	250	-20
	哈尔滨	290	300	-10	370	370	0	300	300	0
华北	北京	300	300	0	290	290	0	-	-	-
	天津	250	260	-10	245	255	-10	-	-	-
	石家庄	180	190	-10	190	200	-10	160	160	0
	郑州	215	220	-5	210	220	-10	200	200	0
	太原	190	190	0	210	220	-10	170	170	0
	呼和浩特	200	200	0	220	220	0	180	180	0

注：统计时间：本期（9.1-9.30）上期（8.1-8.31），其中低标水泥统计，沈阳、天津、西安、石家庄统计 P.S32.5 规格，且表中数据为地产主要企业主流出厂价格。

其中九月底广西南宁地区南方开始上调，红狮、华润计划国庆后上调实际涨跌未纳入九月统计范围。此外，拉萨地区水泥企业为抑制青海、甘肃等外来水泥进入，针对部分工程价格大幅下调近百元每吨，拉萨 42.5 级散泥出厂降至 530 元/吨左右。

三、9 月全国各地区 P.042.5 散装市场均价表

2015 年 9 月全国整体价格行情依然趋弱，市场需求未见回升，全国 P.042.5 散装水泥月度均价环比跌幅收窄至 2 元/吨，降至 263 元/吨。月内，只有华东地区有明显回涨，其余各地价格依旧环比跌落。从省份来看，江西价格环比大幅拉涨 16 元/吨，涨幅居全国之首，其次是江浙沪皖；19 个省市区实际成交行情继续走低，其中，西藏地区企业为抑制外省水泥进入，九月中旬拉萨 42.5 级地散泥价格下调近百元每吨，环比降幅较大居首位，大幅拉低全国均价，使涨势未能体现。吉林、福建、山东、河南、四川和云南的降幅在 7-9 元/吨，其余各地环比降幅均在 5 元/吨以下。

2015 年 9 月全国各地区 P.042.5 价格一览			
地区	9 月均价	8 月均价	增幅
全国平均	263	265	-2
北京	292	292	0
天津	256	256	0
河北	237	238	-1
山西	208	209	-1
内蒙古	216	218	-2
辽宁	242	243	-1
吉林	338	346	-8
黑龙江	355	359	-4
上海	240	233	7
江苏	216	206	10
浙江	258	250	8
安徽	197	190	7
福建	248	256	-8
江西	244	228	16
山东	227	235	-8
河南	226	234	-8
湖北	293	289	4
湖南	241	237	4
广东	278	279	-1

广西	242	244	-2
海南	313	313	0
重庆	233	235	-2
四川	253	260	-7
贵州	220	220	0
云南	292	301	-9
西藏	554	604	-50
陕西	221	223	-2
甘肃	244	248	-4
青海	266	267	-1
宁夏	235	236	-1
新疆	282	282	0

附件：2015 年 9 月全国各地区 P.O42.5 散装价格一览（由于部分省份有新增市场报价，均价统计与前期略有浮动，请以最新更新价格为准！）

四、2015 年 1-8 月全国各地水泥产量统计

2015 年 1-8 月份，全国累计水泥产量 15 亿吨，同比下滑 5%，较 1-7 月份累计增速持平。其中上海、山西、北京水泥产量同比跌幅最大，分别为 34.72%、23.85%和 23.23%，西藏、重庆、贵州同比增速居前，分别为 48.61%、4.47%和 4.42%；熟料产量方面，仅西藏、重庆、两广、福建熟料产量同比呈正增长，其余各省同比均是负增长。

1-8月	水泥产量 (万吨)	同比 (%)	熟料产量 (万吨)	同比 (%)
全国	150,548.00	-5.00	86,789.92	-8.06
华北	13,088.73	-15.74	6,851.29	-21.40
东北	7,290.68	-22.75	3,963.15	-25.95
华东	48,106.34	-4.31	27,149.27	-6.87
中南	42,251.20	-1.58	23,560.90	-0.51
西南	26,347.75	0.03	16,743.15	-4.50
西北	13,463.18	-8.56	8,522.15	-15.63
北京	351.42	-23.23	292.90	-17.66
天津	542.32	-19.64	71.90	-26.40
河北	5,912.30	-18.12	3,245.52	-19.27
山西	2,245.31	-23.85	1,418.06	-25.99
内蒙古	4,037.38	-0.63	1,822.91	-18.04
辽宁	3,095.54	-20.18	1,565.47	-27.21
吉林	2,383.64	-13.36	1,645.40	-24.79
黑龙江	1,811.50	-16.77	752.28	-14.03
上海	282.54	-34.72	21.89	-2.55
江苏	11,822.65	-4.50	3,439.10	-5.33
浙江	7,130.38	-5.04	3,342.22	-4.80
安徽	8,314.85	-0.17	8,864.52	-2.89
福建	4,948.01	3.09	3,100.48	0.05
江西	5,722.18	0.73	3,517.43	-3.52
山东	9,885.72	-13.20	4,863.64	-20.02
河南	10,694.58	-5.35	5,074.01	-5.26
湖北	7,074.53	-4.86	3,354.80	-8.35
湖南	7,344.79	1.45	4,113.13	-2.13
广东	8,996.40	-0.80	5,426.02	3.42
广西	6,821.90	3.57	4,775.74	1.34
海南	1,319.01	-2.28	817.19	-10.90
重庆	4,265.98	4.47	3,199.99	3.80
四川	9,383.44	-1.51	5,439.55	-2.23
贵州	6,360.50	4.42	3,811.32	-8.96
云南	6,008.58	-0.09	4,056.38	-2.94
西藏	329.25	48.61	235.91	38.85
陕西	5,543.44	-8.84	3,074.12	-19.07
甘肃	3,032.39	-2.63	2,057.73	-5.49
青海	1,076.95	-5.76	742.40	-13.92
宁夏	1,121.16	-12.20	733.32	-23.26
新疆	2,689.23	-16.71	1,914.58	-19.63

五、2015 年 1-8 月全国水泥进出口信息统计

2015 年 1-8 月份，全国共出口水泥 578.16 万吨，同比下滑 17.53%，占全国总产量的比重为 0.38%，出口熟料 376.17 万吨，同比增长 30.25%；共进口水泥 8.43 万吨，同比下滑 47.34%，进口熟料 0.06 万吨，同比下滑 99.38%。

进出口	产品	数量 (万吨)	同比 (%)	金额 (万美元)	同比 (%)
出口	水泥	578.16	-17.53	34900.00	-15.24
	白色硅酸盐水泥	5.71	15.67	1100.00	81.82
	硅酸盐水泥	567.73	-17.85	31649.00	-17.04
	铝酸盐水泥	4.32	-0.59	2053.00	-8.14
	其他水泥	0.39	-44.71	99.00	-47.06
	水泥熟料	376.17	30.25	14705.00	17.35
进口	水泥	8.43	-47.34	1261.00	-14.10
	白色硅酸盐水泥	0.51	19.31	193.00	17.68
	硅酸盐水泥	6.91	-52.98	239.00	-55.82
	铝酸盐水泥	0.88	24.53	609.00	33.26
	其他水泥	0.14	-26.44	220.00	-28.10
	水泥熟料	0.06	-99.38	28.00	-93.44

六、2015 年 1-8 月全国各地商混产量统计

1-8 月份，全国规模以上企业预拌混凝土产量累计 10.15 亿立方米，同比增长 2.51%，增速环比回落 0.21 个百分点。月当月，混凝土产量为 1.42 亿立方米，同比增长 1.32%。分区域来看，华北预拌混凝土产量同比跌幅继续扩大，8 月当月，受阅兵影响，华北地区产量同比下跌 18.49%；东北产量跌幅继续缩小，8 月当月产量同比下降 0.64%，较 7 月跌幅收窄 3.78 个百分点；华东地区产量同比跌幅扩大，中南地区产量同比涨幅出现小幅增长，西南地区、西北地区涨幅略有下降。

省市区	当月产量	当月同比	累计产量	累计同比
北京	2,979,909.83	-32.37	25,502,859.77	-17.45
天津	1,603,555.36	-1.51	13,020,435.04	5.89
河北	2,047,885.71	-9.53	13,886,043.75	6.20
山西	694,766.10	-33.04	4,478,552.33	-23.23
内蒙古	1,532,959.28	-0.02	7,294,941.24	-12.80
辽宁	3,747,757.22	-0.62	17,525,221.26	-16.50
吉林	1,102,347.50	-0.62	4,960,512.26	1.21
黑龙江	1,272,114.90	-0.75	5,757,779.18	-1.72
上海	3,212,763.70	2.25	23,943,543.34	10.29
江苏	12,546,447.97	-5.76	102,320,196.15	-9.55
浙江	12,596,175.91	-12.23	98,664,018.61	-4.93
安徽	8,797,585.83	6.95	65,418,966.72	6.09
福建	5,388,815.91	22.17	42,403,537.75	18.01
江西	3,765,141.11	7.90	24,158,488.74	6.47
山东	7,172,096.07	-8.56	53,502,654.74	-5.51
河南	8,882,525.21	8.51	62,645,232.24	11.25
湖北	5,855,141.69	8.60	37,728,644.12	5.66
湖南	5,372,901.20	13.52	38,043,444.15	15.35
广东	5,607,223.35	-2.61	40,260,138.77	-2.65
广西	7,892,747.08	24.66	54,539,186.24	20.04
海南	620,940.59	-2.32	4,139,335.99	-15.45
重庆	8,048,742.34	16.43	59,519,311.43	17.74
四川	8,798,579.28	4.44	72,551,068.29	5.75
贵州	5,979,612.98	20.01	40,791,292.53	17.86
云南	1,811,977.50	-9.92	13,948,645.13	-9.04
陕西	6,392,691.78	8.44	48,227,875.71	10.00
甘肃	2,078,867.11	2.64	10,535,225.79	-0.01
青海	618,219.15	-1.58	3,010,441.37	-1.10
宁夏	947,307.00	-8.39	5,214,469.75	-1.59
新疆	4,733,067.62	-14.08	20,392,097.01	-12.95
全国	142,221,040.83	1.32	1,014,967,381.68	2.51

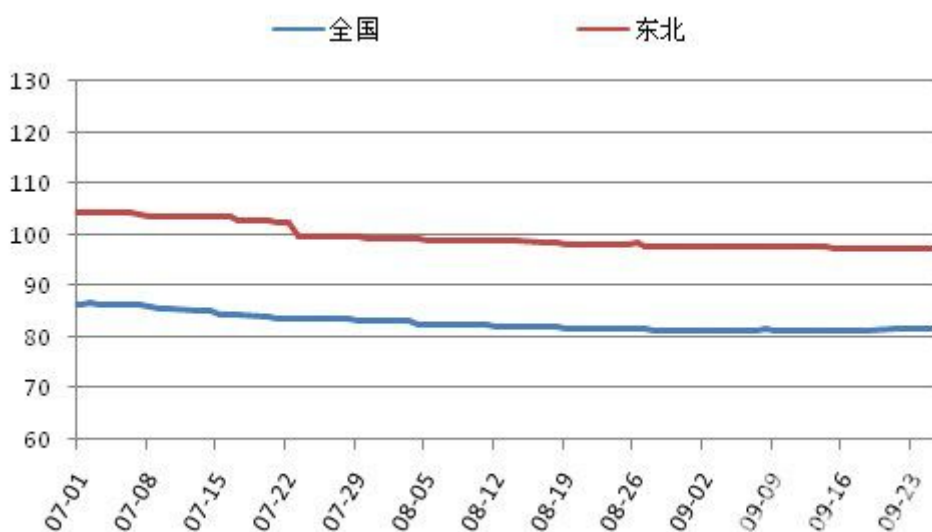
七、[行情]9 月东北：旺季即将惨淡收场，价格维持稳定

今年的 9 月份东北水泥市场延续了上半年需求低迷的状态，水泥需求未出现明显好转，重点项目后继无力，房地产市场疲软不堪，局部地区产能严重过剩，导致东北地区 9 月的水泥市场惨淡收场。

9 月份是全国水泥市场传统旺季，东北地区由于 11 月份项目施工即将进入冬歇期，水泥市场也将转为淡季，因此，9、10 月份往往都会出现工程赶工水泥需求短期明显提升的现象，然而，今年的 9 月份延续了上半年需求低迷的状态，水泥需求未出现明显好转，重点项目后继无力，房地产市场疲软不堪，局部地区产能严重过剩，导致东北地区 9 月的水泥市场惨淡收场。

中国水泥网水泥价格指数显示来看，截止到 9 月底，东北地区价格指数为 97.22，环比下降 0.44 个百分点，降幅较前期大幅收窄。

图 1：东北地区水泥价格指数走势（%）

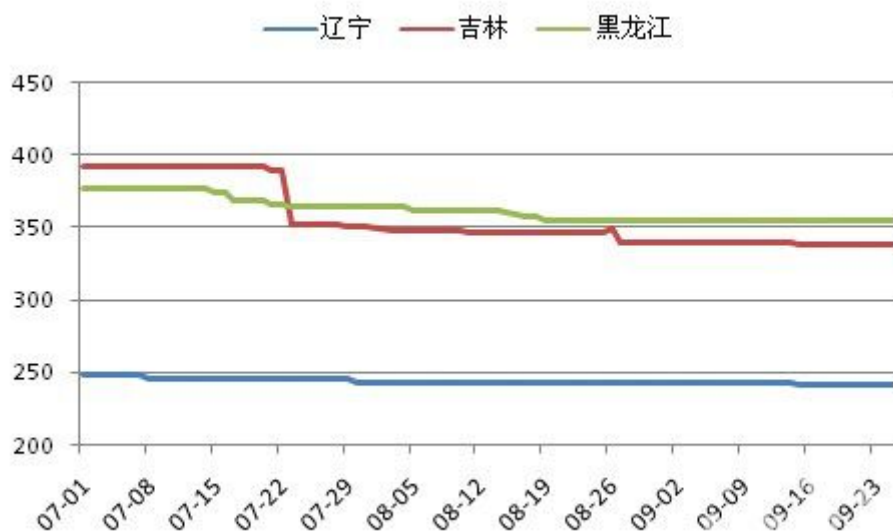


数据来源：中国水泥网研究院

9 月初东北地区结束降雨天气，整体天气条件利于工程施工，各地施工稳定，但总体需求量环比仍无明显改观。上半月，部分需求集中城市如辽宁沈阳及周边地区、黑龙江哈尔滨地区散装销量进入中旬后略有上涨，长春市场需求则仍偏弱运行。据了解，沈阳及周边企业出货超过 5 成，大企业报价稳定，但小企业价格较为混乱，部分亏损严重的企业仍然保持停窑状

态，预计年内复工无望。长春地区价格暂稳，主导企业报价仍然居高不下，但市场成交价格略显低位。哈尔滨地区价格保持平稳，企业出货在 5-6 成左右，大企业努力维持价格稳定。下半月，价格依旧是大稳小动，高标号水泥价格趋稳，长春地区低标号价格出现明显下调，调整幅度为 10、20、30 元/吨不等，但下调企业均为中小企业，大企业价格保持稳定。

图 2：东三省水泥价格走势（P. 042.5 散装，元/吨）



数据来源：中国水泥行情数据中心

从各城市价格变化来看，三省省会城市高标号水泥价格未发生大幅波动，个别企业报价上调，但市场成交价格实际上调幅度较小。三省除大连、本溪有主导企业领衔下调价格之外，其余地区价格未发生明显变化。随着华东地区价格上涨，大连地区水泥企业开始关注南方市场。

9月17日，辽吉黑蒙“三省一区”交通运输推进物流业合作发展会议在营口召开，长安大学教授王建伟介绍了《“辽满欧”综合交通运输大通道建设规划调研工作方案》，“三省一区”共同签署了《辽吉黑蒙“三省一区”交通运输推进物流业发展战略协议》。“三省一区”的合作机制有利于加速构建综合交通运输大通道，将成为打造中蒙俄经济走廊的有力支撑，同时对东北老工业基地全面振兴有很好的推动作用。然而，规划目前只限于调研前期阶段，综合交通运输通道建设的实施或许还有很长的一段路要走。其他方面东北三省重点项目青黄不接，房地产投资依旧不见起色，在未来一到两年内预计东北地区水泥需求不会有太

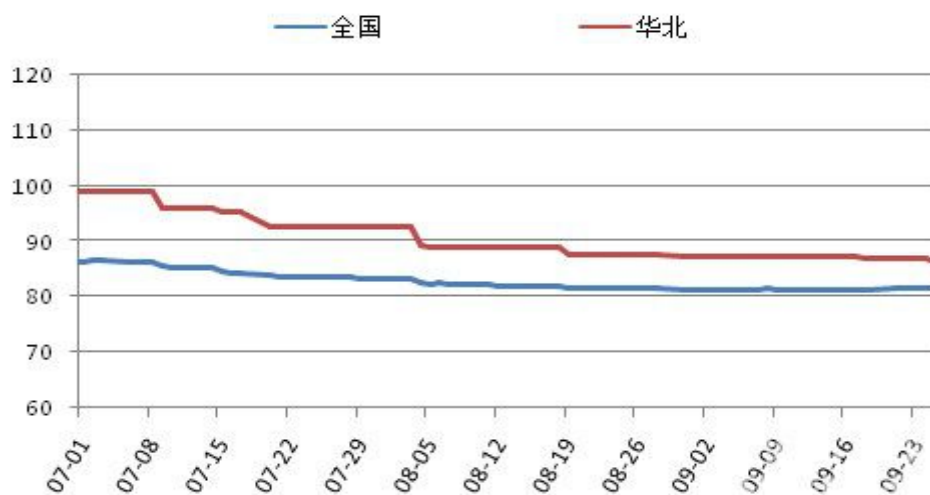
大亮点出现，而市场供给面辽宁因企业数量众多，产能过剩程度较高，仍存较大变数，而吉林、黑龙江供给格局较为稳定，预计变化较小。

短期来看，10 月份，即便天气条件良好，预计需求不会再有较大改观。辽宁省局部地区企业由于出现亏损仍保持停窑状态，小企业价格竞争依旧混乱，吉林、黑龙江市场秩序较好，主导企业对市场价格的稳定起到较大作用。

八、[行情]9 月华北：阅兵后开工复产，需求回升缓慢

9 月初，受北京大阅兵活动影响，华北地区尤其是京津冀区域企业生产线大多处于停产状态，市场成交极为清淡。阅兵结束之后华北地区解除施工限制，企业生产陆续恢复，下游市场需求开始恢复，但是相较供给端复工情况，需求端回升略显缓慢。从价格走势来看，华北地区 9 月份价格保持相对平稳，除个别地区少数企业价格发生波动，大部分地区价格保持 8 月底水平。9 月底中国水泥网华北水泥价格指数为 86.37，环比下降个百分点 0.85，降幅较小。

图 1：近三个月华北地区水泥价格指数走势（%）



数据来源：中国水泥网研究院

从各省市水泥市场详细变化情况看，北京、天津地区在阅兵结束之后需求恢复缓慢，企业出货一般在 5-7 成，到下半月下游需求量环比略有增加，但企业出货仍显不足，大企业一般也只有 6 成左右。天津受滨海新区爆炸事故影响，政府对天津在建项目进行全面安全检查，包括地铁项目等在内的工程施工进度受到较大影响，同时受资金紧张和反腐等政治因素影响，部分市政工程、重点工程以及房地产项目复工及开工不足。河北石家庄、邯郸、邢台等地生产线基本恢复生产，邯郸、承德、保定、唐山等大厂销量恢复相对较快，石家庄一带则相对缓慢，同时受山西低价水泥影响，石家庄本地企业出货明显不足且个别水泥企业售价下滑。唐山受“世界园艺博览会”工程支撑，大企业出货量环比略有增加，但与去年同期仍相差很多，由于当地小企业众多，小企业价格竞争激烈，燕东水泥降价 20 元/吨。

阅兵结束后山西、内蒙古地区水泥生产也陆续恢复正常，山西主要城市价格行情则基本维持在 8 月水平，内蒙古包头、鄂尔多斯个别企业价格发生小幅下调。

短期来看，10 月份国庆假期期间预计华北地区水泥市场将短期停滞，同时各地安全检查将再次升级，对后续需求的恢复或会有一定影响。从全年计划完成情况来看，北京天津上半年实现了既定经济增长目标，河北、山西、内蒙古则未达到预期目标，对于天津、河北、山西、内蒙古来说，目前投资仍是经济增长的最主要拉动力，1-8 月份，内蒙古固定资产投资几乎与去年同期持平，河北省投资增速持续下滑，天津、山西投资增速同比明显下降，如果要达到年初既定经济增长目标，河北、山西、内蒙古需要提高当前的投资速度，而按照目前三地的投资情况来看，只有河北省在接下来的两个月内投资及建设速度有可能得到提升，山西、内蒙古投资力度疲软。因此短期内水泥市场变数最大的当属河北市场，水泥需求或会在今后两个月有所提升，但由于周边市场低价水泥的冲击价格的上涨仍存较大压力。

九、CCRI-水泥行业 9 月运行分析报告

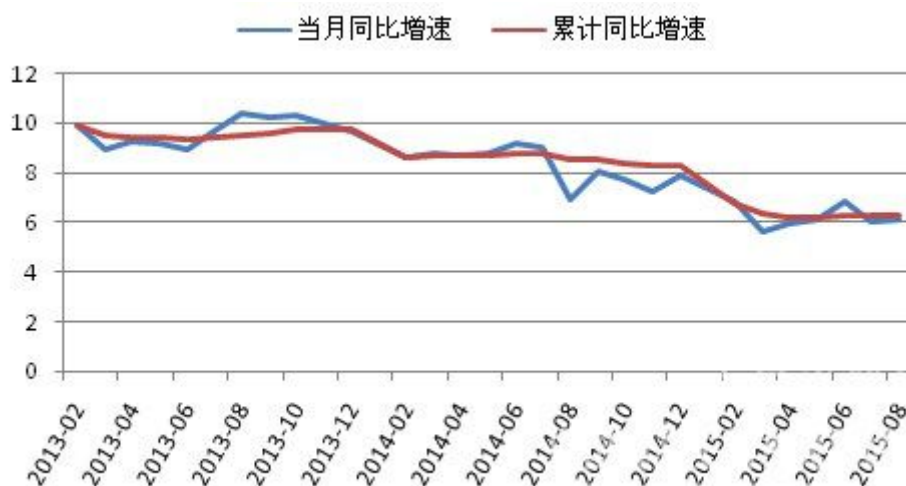
1. 宏观

8 月份，宏观经济指标继续下行，投资增速再次下滑 0.3 个百分点，基建投资增速止住下跌走势反转回升，房地产投资增速则加速下滑；8 月份工业增加值当月同比增速较 7 月加快 0.1 个百分点至 6.1%，其中非金属矿物制品业增长 7.7%。制造业采购经理指数继续下降，降至荣枯分水岭之下，制造业增长动力依旧不足。

1.1 工业增加值

8 月当月，工业增加值同比增长 6.1%，增速环比上涨 0.1 个百分点；其中制造业工业增加值同比增长 6.8%，增速较 7 月上涨 0.2 个百分点。分行业看，废弃资源综合利用业工业增加值同比增长 24.1%，与需求有关的各类制造业如通用设备制造业、煤炭开采及洗选业等工业增加值同比增速在 5% 以下，且增速环比下降。计算机、通信和其他电子设备制造业工业增加值继续保持较高增速，8 月份该值为 11.1%，环比提升 0.7 个百分点。

图 1：工业增加值同比增速走势图（%）



数据来源：国家统计局、中国水泥网研究院

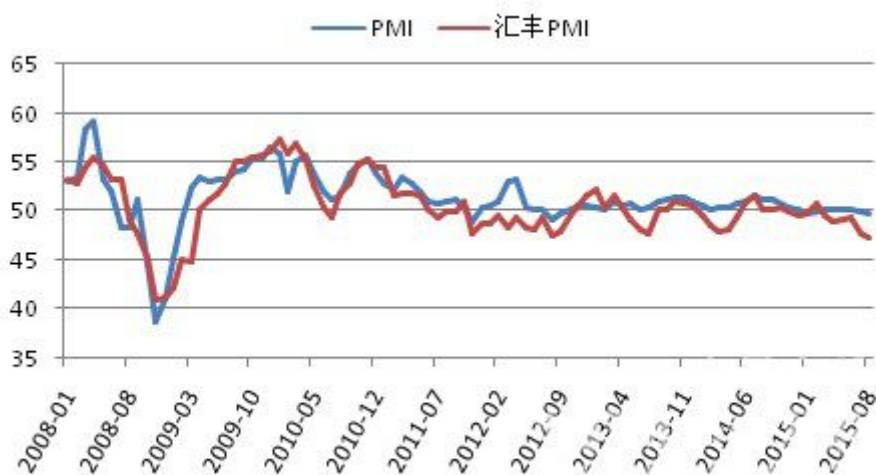
国家统计局数据显示，8 月份，工业企业产品销售率为 97.9%，同比下降 0.2 个百分点。

1.2 PMI

8 月份 PMI 降至临界点之下，一方面部分传统产业继续加大结构调整，高能耗行业 PMI 为 48.1%，为今年以来的低点；另一方面今年的天气因素影响部分企业生产经营活动有所减缓；另外京津冀等地加大治理大气污染力度，主动放慢生产，制造业 PMI 明显低于全国总体水平。此外，原油等大宗商品价格持续走低，制造业国内外市场需求偏弱，新订单指数和新出口订单指数分别为 49.7% 和 47.7%，环比均下降 0.2 个百分点。生产指数继续弱化，环比下跌 0.7 个百分点至 51.7%，在手订单指数环比略有增长。

财新中国 PMI 指数环比下降 0.5 个百分点至 47.3%，分项指标中产出指标下行至 46.6%，环比下跌 0.5 个百分点。

图 2：PMI 走势图（%）



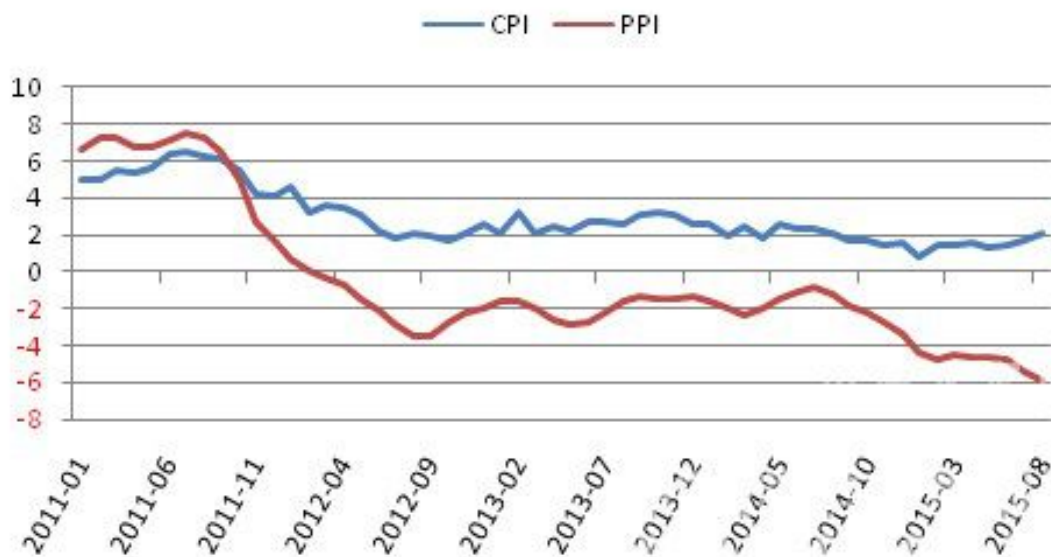
数据来源：国家统计局、中国水泥网研究院

1.3 CPI、PPI

8 月，CPI 涨幅继续扩大，环比上涨 0.35 个百分点至 2%，而拉动 CPI 上涨的主要因素是食品，8 月食品价格同比上涨 3.7%，涨幅环比上升近 1 个百分点；非食品价格涨幅则与 7 月份持平。

PPI 仍维持降幅继续扩大的走势，8 月份为 -5.9%，降幅环比扩大 0.53 个百分点；生产资料价格同比下跌 7.7%，跌幅环比扩大 0.75%；生活资料价格同比下跌 0.3%，跌幅环比扩大 0.02 个百分点。生产资料中原材料工业价格下降 11.1%，采掘业工业价格下降 20.9%，是影响生产资料价格继续下跌的重要因素。

图 3：CPI、PPI 当月同比增速走势图（%）



数据来源：国家统计局、中国水泥网研究院

1.4 M0、M1、M2

8 月末，流通中货币（M0）余额 5.91 万亿元，同比增长 1.8%；狭义货币（M1）余额 36.28 万元，同比增长 9.3%；广义货币（M2）余额 135.69 万亿元，同比增长 13.3%。月末，本外币贷款余额 97.05 万亿元，同比增长 14.7%，其中人民币贷款余额 91.08 万亿元，同比增长 15.4% 增速同比上涨 2.1 个百分点，环比低 0.1 个百分点。8 月当月新增人民币贷款 8096 亿元，环比减少 6704 亿元，同比增加 1071 亿元；其中中长期人民币贷款新增 4072 亿元，环比增加 255 亿元，同比减少 226 亿元。

图 4：M1、M2、及当月新增人民币贷款当月同比增速走势图（%）



数据来源：国家统计局、中国水泥网研究院

8 月份社会融资规模增量为 1.08 万亿元，环比多增 3404 亿元，同比多增 1276 亿元。其中，当月对实体经济发放的人民币贷款增加 7756 亿元，同比多增 753 亿元。

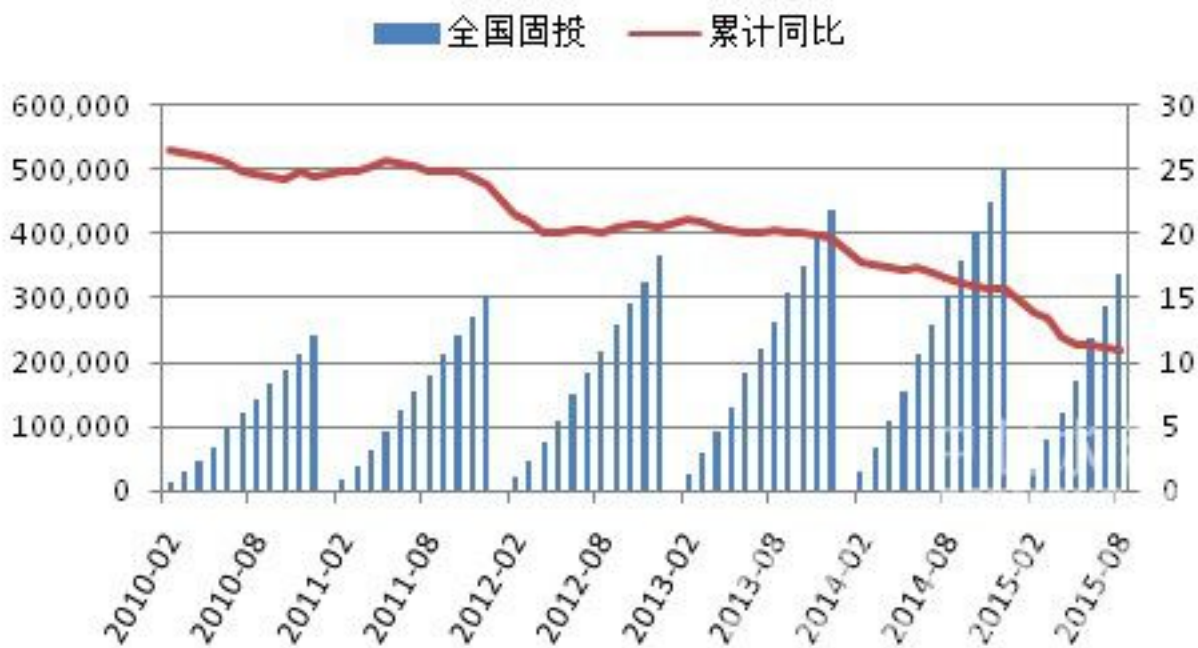
2. 需求面

2.1 固定资产投资

前 8 个月，全国固定资产投资（不含农户）累计完成 338977 亿元，同比增长 10.9%，增速环比回落 0.3 个百分点，继续进入增速下行甬道。从项目隶属关系看，中央项目投资同比增速只有 2.7%，较 1-7 月下降 1.2 个百分点；地方项目投资增速为 11.2%，增速较 1-7 月下滑 0.3 个百分点。无论是中央政府还是地方政府，投资都变得更为谨慎，中央政府主导 GDP 增长方式转型，地方政府投资景气度降低则由各种更为复杂的因素，例如各地反腐败行为的深入，地方债问题等等。

分产业看，1-8 月份，第一产业投资同比增长 28.5%，增速比 1-7 月份提高 0.3 个百分点；第二产业投资增长 8.5%，增速回落 0.5 个百分点，其中工业投资 137087 亿元，同比增长 8.7%，增速环比回落 0.3 个百分点；第三产业投资增长 11.9%，增速回落 0.2 个百分点。

图 5：全国固定资产投资及同比增速走势图（亿元，%）



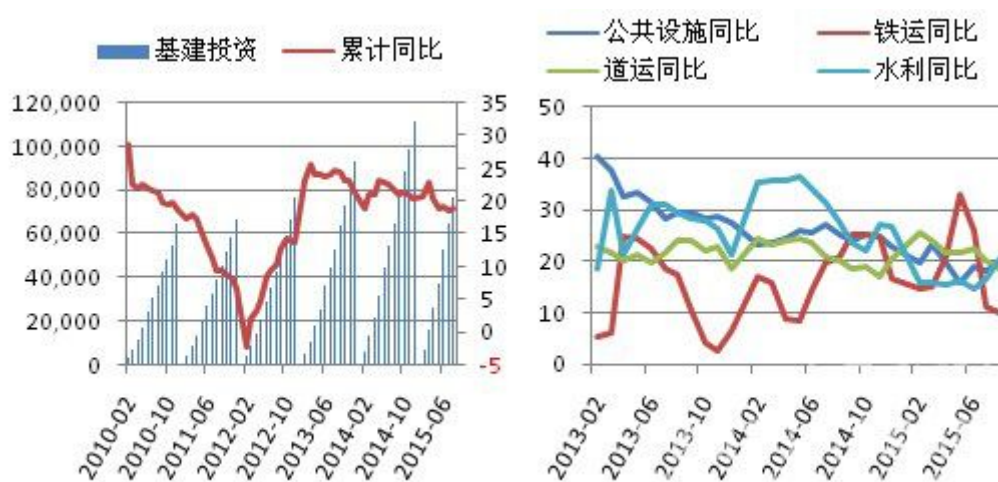
数据来源：国家统计局、中国水泥网研究院

从到位资金情况看，1-8 月份，固定资产投资到位资金 363141 亿元，同比增长 6.8%，增速与 1-7 月份持平。其中，国家预算资金增长 21.1%，增速提高 0.9 个百分点；国内贷款下降 5.3%，降幅扩大 1.1 个百分点；自筹资金增长 8.4%，增速回落 0.2 个百分点；其他资金增长 6.5%，增速提高 2 个百分点。

2.2 基础设施建设

1-8 月，全国基础设施建设完成投资 77372 亿元，同比增长 18.79%，增速较 1-7 月提高 0.16 个百分点。分行业来看，铁路运输业固定资产投资增速继 7 月大幅下滑之后 8 月增速继续下滑至 99%，道路运输业固定资产投资增速继续下滑 1.5 个百分点至 18.4%，水利管理业投资增速实现环比上涨近 4 个百分点至 20.4%，达到年内最高增速。

图 6：基础设施固定资产投资同比增速走势图（亿元，%）

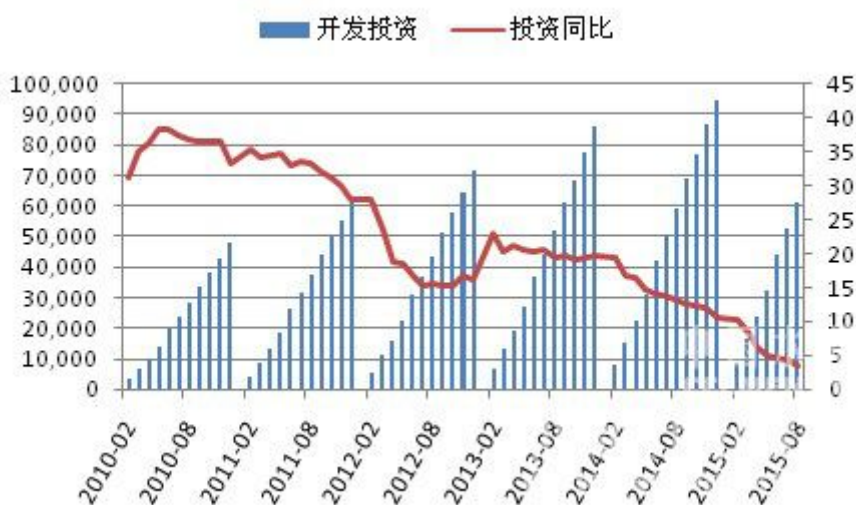


数据来源：国家统计局、中国水泥网研究院

2.3 房地产业

1-8 月份全国房地产开发投资完成 61063 亿元，同比增长 3.5%，增速环比回落 0.8 个百分点，降幅较上月有所扩大。截止到 8 月底，房地产开发企业购置土地面积 14116 万平方米，同比回落 32.1%。100 个大中城市 8 月当月土地供应数量 1036 宗，成交数量只有 747 宗，环比均出现下滑，成交数量环比、同比均呈现大幅下滑。

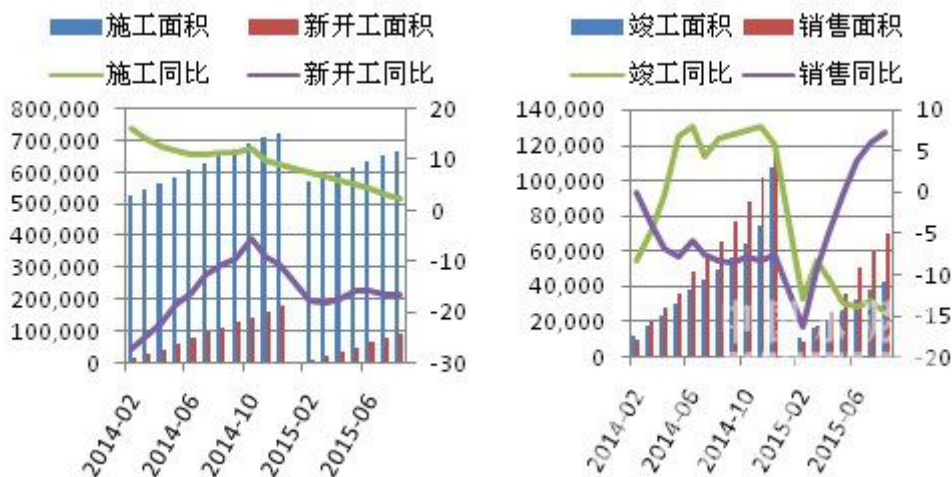
图 7：房地产开发投资及同比增速走势图（亿元，%）



数据来源：国家统计局、中国水泥网研究院

1-8 月，房屋施工面积同比增长 2.5%，增速继续下降 0.9 个百分点；新开工面积同比下降 16.8%，降幅与 7 月持平。8 月份商品房销售面积继续回暖，累计销售面积达 69675 万平方米，同比增长 7.2%，增速环比上涨 1.1 个百分点。百城商品房均价环比继续上涨 0.95 个百分点，同比出现小幅增长。

图 8：房地产施工、销售面积及同比增速情况（万平方米，%）



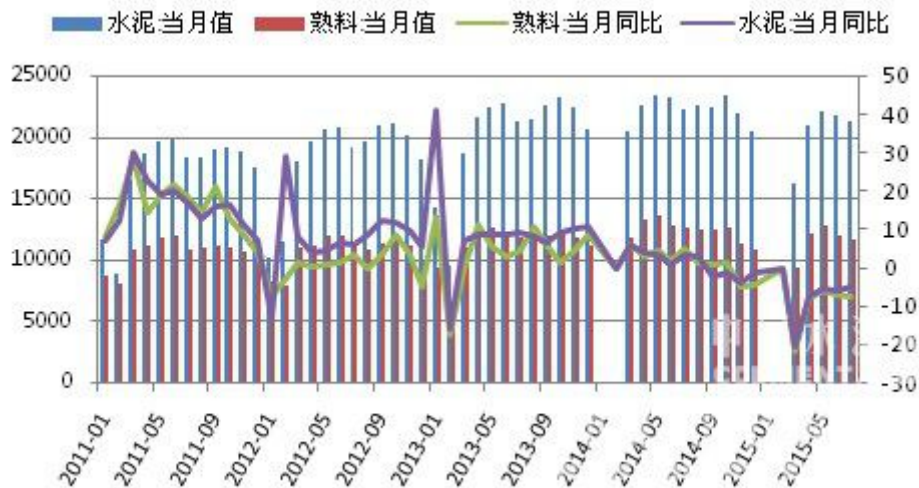
数据来源：国家统计局、中国水泥网研究院

3. 水泥量价

3.1 产量

1-8 月，全国水泥产量累计 15 亿吨，同比减少 5%，；新型干法熟料产量累计 8.68 亿吨，同比减少 8.06%，跌幅较 1-6 月收窄 0.68 个百分点。8 月当月，水泥、熟料产量继续同比下降，熟料当月产量同比跌幅较上月大幅收窄。

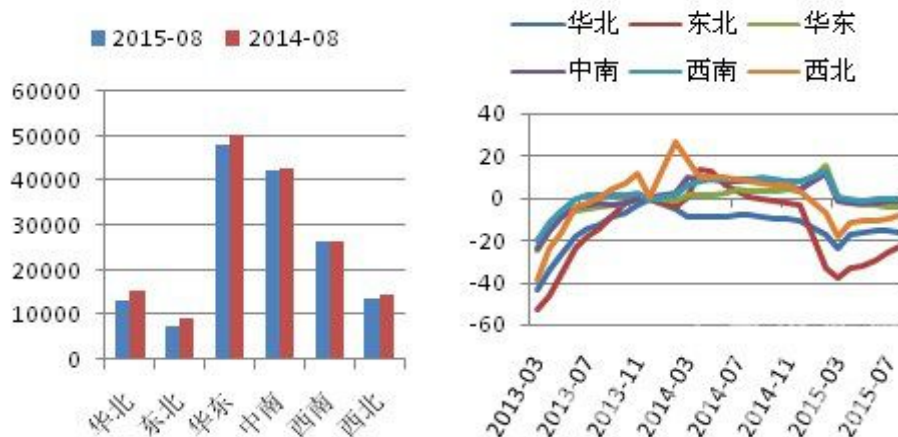
图 9：水泥、熟料累计产量及同比增速走势图（万吨，%）



数据来源：国家统计局、中国水泥网研究院

分地区来看，1-8 月份，华北地区因 9 月北京大阅兵 8 月中下旬开始周边企业停止生产，8 月份各省市水泥产量出现下滑幅度大幅提高（除山西同比下滑 22.9%较 7 月略有收窄），北京产量同比下跌 43.26%，跌幅环比扩大超过 10 个百分点，河北省同比下跌 20.22%。除华北地区水泥产量跌幅扩大，东北、华东、中南、西北地区由于天气条件较好，水泥生产略有回升，产量跌幅略有收窄，西南地区产量同比增幅略有提升。

图 10：地区水泥累计产量及同比增速走势图（万吨，%）

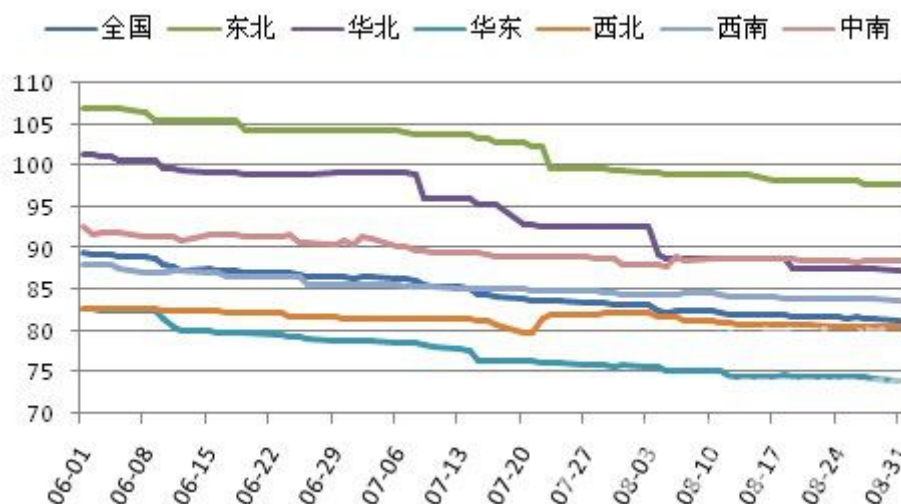


数据来源：国家统计局、中国水泥网研究院

3.2 价格

8 月份，全国水泥价格继续下行，但由于需求环比略有上涨，水泥价格下行坡度放缓。8 月底全国水泥价格指数为 81.33，环比下降 1.87 个点，全国 P.042.5 散装均价为 247 元/吨，环比下降 6 元/吨。

图 11：近三个月全国及区域水泥价格指数走势图



数据来源：中国水泥网、中国水泥网研究院

分地区来看，华北地区因阅兵停产的影响 8 月初山西省个别地区企业为增加出货量价格出现小幅下滑，之后全月保持价格地位平稳运行，北京及周边地区因阅兵停产导致需求暂时停滞，但未发生明显价格波动。

东北地区保持弱势下行走势，辽宁地区价格暗战不断，需求无起色，但整体来看 8 月价格较为稳定。吉林长春及周边地区下游需求月初略有回升，但随后受降雨天气影响需求再受遏制，四平、吉林地区水泥价格继续下行。黑龙江需求变化不大，个别企业价格下调，主导企业报价稳定。

8 月份华东地区出现积极变化，安徽、江西、浙江等地需求回升企业联合推涨，价格出现全面上涨，而伤害、山东、福建、江苏市场仍以下跌为主。山东受第 22 届历史科学大会召开影响，济南工地多数停工，加之减排工作，需求受到较大影响，福建需求增长不足，企业库存处于高位，价格底部继续走低

中南地区多个省份价格积极调涨，广东市场企业自 6 日起普遍上调水泥价格，幅度在 10~30 元/吨，调后价格走稳；广西涨跌不一，贵港、玉林等地走跌，而百色、南宁个别品牌出现上涨；两湖市场价格也均出现上调，湖南长株潭地区价格普遍上涨了 15~30 元/吨，仅永州市场继续下跌，湖北鄂东市场也积极调涨，而荆门、十堰一带价格走低，海南价格平稳运行。

西南地区川渝两省水泥价格大稳小动，重庆受前期四川袋装价格调涨部分品牌价格跟随上涨，四川达州、广安个别品牌价格走低；贵州黔东南需求略有上升，区域价格上涨，月末降雨较多，海螺率先下调黔南部分区域价格，部分企业跟调，有新一轮价格调整倾向；云南市场涨跌不一，大理、丽江价格上涨为主，昆明、曲靖、德宏州则受降雨影响，企业降价以刺激销售，西藏持续降雨，销售难有上涨，价格持平。

西北地区陕西、青海海东、宁夏中卫多以阴跌为主，月内降雨较多，需求难有起色，甘肃平凉、天水等地少数品牌价格上涨，多数或跌或稳，主要企业库存仍有缓慢上升趋势，新疆水泥价格变动不大，月末企业有调涨意向，但由于需求缺乏支撑，预计难度较大。

4. 成本

8 月煤炭价格继续弱势下行，月底煤炭价格指数环比下降 1.1 个百分点，秦皇岛港大同优混（Q5800K）平仓价环比下跌 7.6 元/吨，跌幅收窄。据测算，8 月底水泥-煤炭价格差为 190 元/吨，环比下跌 6 元/吨。尽管煤炭价格保持下行走势，但随着水泥-煤炭价格差的不断下滑以及水泥价格的下行，水泥吨毛利及毛利率仍呈现下降趋势。

图 12：煤炭价格指数（左）及水泥煤炭价格差（右，元/吨）

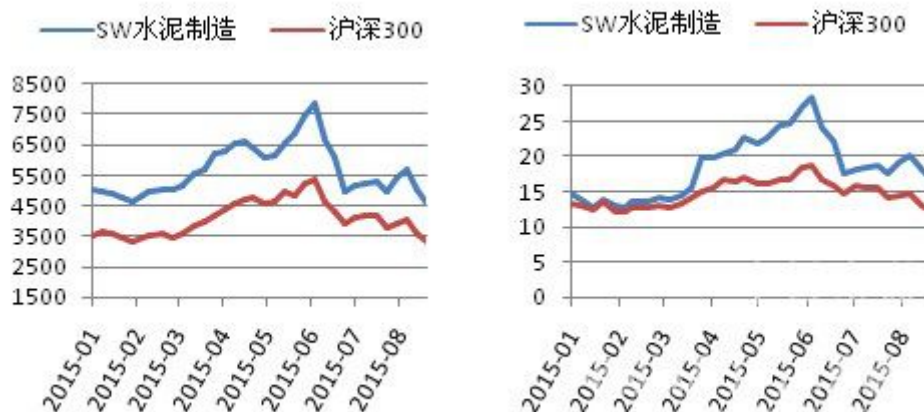


数据来源：中国煤炭工业协会、中国水泥网、中国水泥网研究院

5. 资本市场

8 月初，资本市场出现反转回升走势，但 8 月下旬便重新下探。SW 水泥制造指数 8 月底收盘 4570.23 点，较 8 月份最高点跳水超过 1000 个点，较 7 月末下行近 400 点；沪深 300 指数 8 月末报收 3342.29 点，较 8 月份最高点下探 700 多点，较 7 月末下行近 500 点。8 月底，SW 水泥制造指数市盈率为 16.57，环比下跌近 1 个点；沪深 300 市盈率 12.15，环比下跌 2 个点。8 月末，SW 水泥制造指数相对于沪深 300 指数的估值溢价为 136%，较 7 月底有所上涨。

图 13：SW 水泥制造指数与沪深 300 指数涨跌（左）及市盈率（右）变化情况

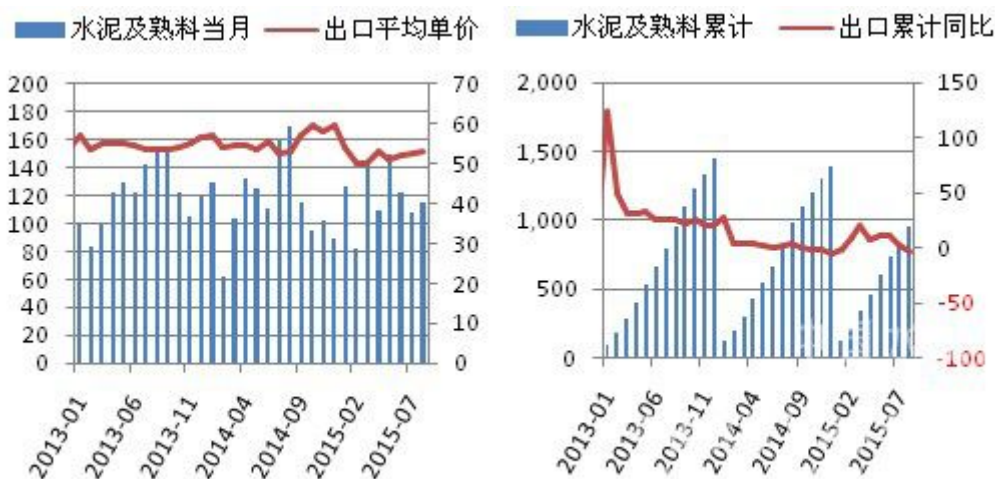


数据来源：WIND、中国水泥网研究院

6. 进出口

8 月份，全国水泥及熟料当月出口量为 114.62 万吨，1-8 月累计出口量为 954.33 万吨，同比减少 3.6%。8 月当月，水泥熟料出口平均价格为 52.87 美元/吨，环比略有提升。

图 14：水泥及水泥熟料累计出口量及当月平均出口单价（万吨，美元/吨，%）



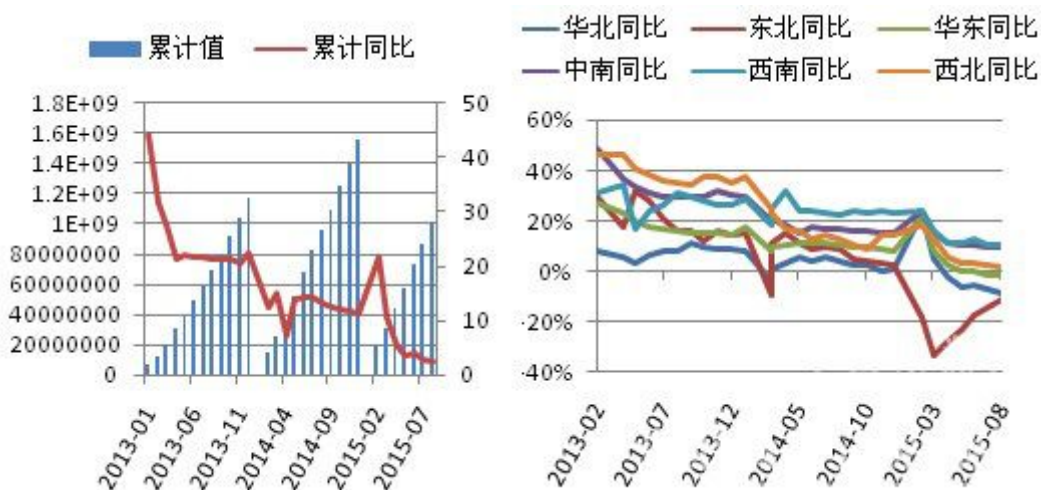
数据来源：WIND、中国水泥网研究院

7. 预拌混凝土

7.1 产量

1-8 月份，全国规模以上企业预拌混凝土产量累计 10.15 亿立方米，同比增长 2.51%，增速环比回落 0.21 个百分点。月当月，混凝土产量为 1.42 亿立方米，同比增长 1.32%。

图 15：全国及各地区商混产量及增速情况（立方米，%）



数据来源：WIND、中国水泥网研究院

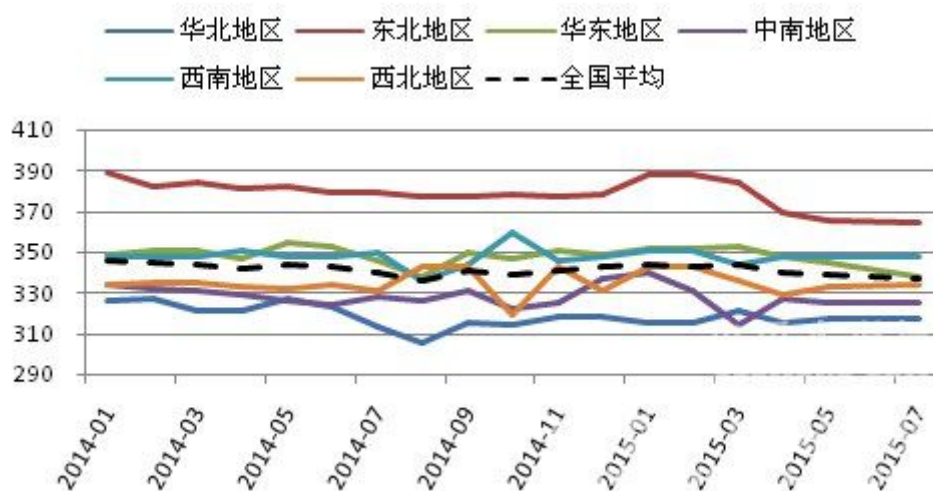
分区域来看，华北预拌混凝土产量同比跌幅继续扩大，8 月当月，受阅兵影响，华北地区产量同比下跌 18.49%；东北产量跌幅继续缩小，8 月当月产量同比下降 0.64%，较 7 月跌

幅收窄 3.78 个百分点；华东地区产量同比跌幅扩大，中南地区产量同比涨幅出现小幅增长，西南地区、西北地区涨幅略有下降。分省市来看，1-8 月广西产量累计同比增长 20.04%，其次是福建、贵州、重庆、湖南，涨幅均超过 15%；华北地区的山西、北京产量跌幅位列第一第二位，山西产量同比下降 23.23%，北京、辽宁、海南产量同比跌幅超过 15%。

7.2 价格

7 月份，混凝土价格变化不大，C30 混凝土价格在 337 元/立方米左右，环比下跌 1 元/立方米。从各地区情况来看，华北、东北、华东、及西北地区价格略有下滑，除华东地区环比下滑了 7 元/立方米，其他地区下滑幅度较小。中南、西南地区价格保持平稳。

图 16：全国及各地区混凝土价格走势（C30，元/立方米）



数据来源：中国水泥网研究院

十、[国际市场] 全球水泥行业供需格局及未来需求预测

2014 年，全球经济在缓慢中复苏，新兴市场经济乏力，全球水泥需求产销增长动力不足。中国水泥市场占全球的比重已达 59%，是未来五年全球水泥需求增长中变数最大的国家，而印度、印尼、越南等产销大国仍有强劲的增长预期。

一、全球经济缓慢复苏

2014 年，新兴市场国家自 08 年金融危机以来经济增长依然乏力，发达经济体经济处于与缓慢复苏阶段，世界经济在曲折中前行，全年经济增速在 3.39%，保持缓慢增长。

图 1：2001~2014 年全球经济增速情况



数据来源：国际货币基金组织

根据 2015 年 7 月国际货币基金组织发布的《世界经济展望与最新预测》，2015 年全球经济将增长 3.3%，略低于 2014 年，发达经济体的经济增长逐步好转，而新兴市场和发展中经济体的增长继续放缓。2016 年，全球经济增长预计提高至 3.8%。

发达经济体普遍从油价下跌中受益，其中美国将发挥最重要的作用，而受油价下降冲击，俄罗斯、委内瑞拉等国增长率将大幅下降，此外中国增速放缓，经济结构正处于调整之中，预计 2015 年新兴市场经济增长率继续保持下行通道。

从中期来看,2016 年之后全球经济增长率将有小幅升高,新兴市场和发展中经济体增长进一步好转,而发达国家经济体将于 2017 年之后进一步放缓,美国等国受人口老龄化和全要素生产率增长下降,长期的增长预期不乐观。

二、全球水泥市场概况

1.1 2014 年需求增长乏力

2014 年,全球各国共产销水泥约 41.8 亿吨,同比增长 2.45%,增速下滑至 08 年金融危机时的水平,需求表现增长乏力。2003 年以来,全球水泥产销量一直保持快速增长,2003~2013 年水泥产销量年复合增长率超过 7.5%,2010 年开始产销量增速呈现阶梯性下滑。

图 2: 1986~2014 年全球水泥产量及增速情况



数据来源: 国际统计年鉴, USUG, 中国水泥研究院

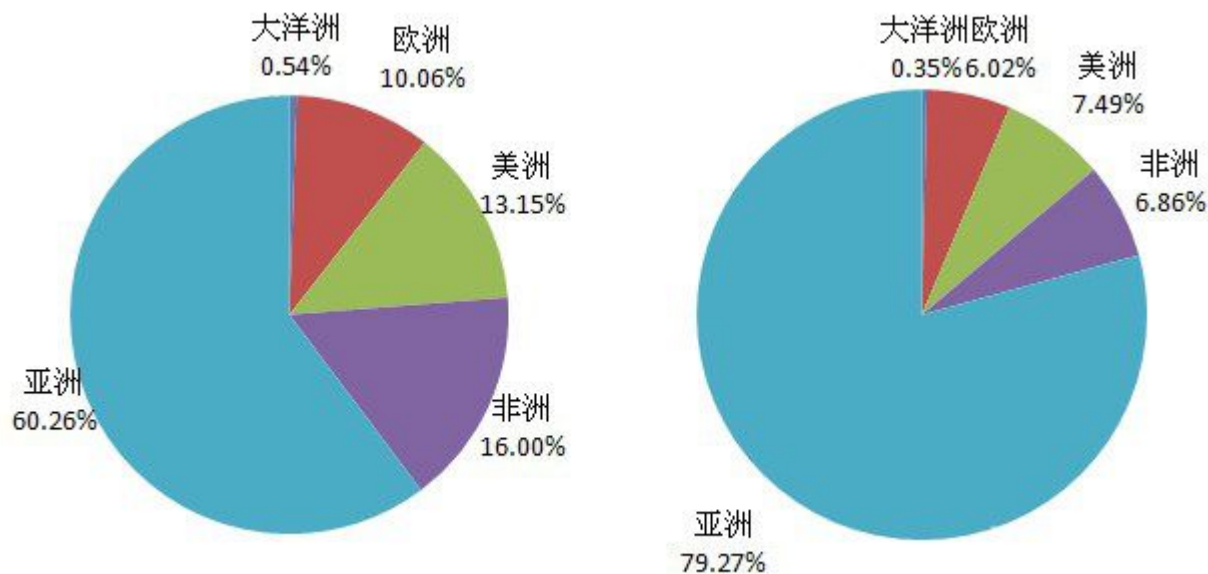
1.2 全球水泥行业的特征

1.2.1 水泥消费特征

(一) 亚洲消费全球近 80% 的水泥

2014 年,全球总人口约 72.1 亿人,其中 60%的人口集中在亚洲,仅中印两国的人口就占到了全球总人口的 37%,非洲、美洲、欧洲人口比重紧随亚洲其后,分别为 16%、13%和 10%。水泥消费与人口的分布息息相关,全球 41.8 亿吨水泥中超过 33 亿吨是在亚洲国家消费的,而中国的消费量就占到了全球消费比重的 59%。

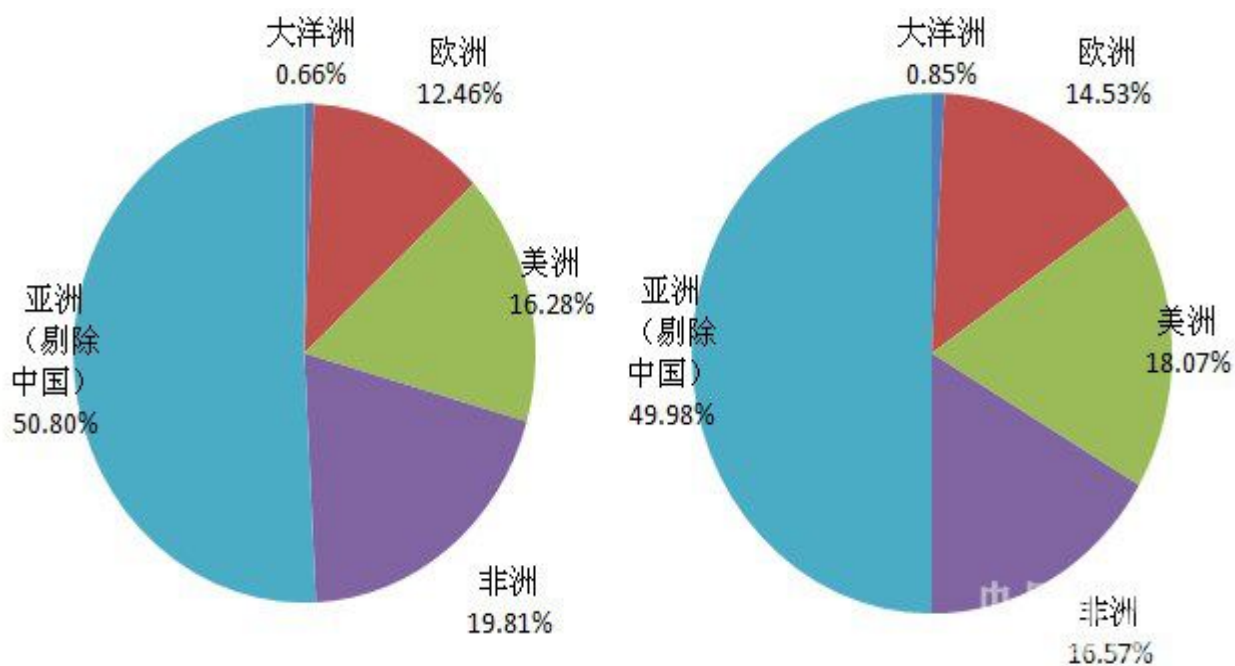
图 3： 2014 年全球人口分布（左）及水泥消费分布（右）



数据来源：世界银行，中国水泥网，中国水泥研究院

不考虑中国所消费的水泥，2014 年，亚洲仍然是全球水泥消费最多的地区，与人口比重一致，消费全球一半左右的水泥。

图 4： 2014 年全球（剔除中国）人口分布（左）及水泥消费分布（右）



数据来源：世界银行，中国水泥网，中国水泥研究院

2014 年，全球 10 大水泥消费国共消费水泥 32.5 亿吨，占全球比重的 77.66%，其中亚洲国家就有 6 个，分别为中国、印度、土耳其、印度尼西亚、沙特阿拉伯和越南。从水泥需求增长速度看，印度、美国、埃及和越南水泥需求同比增长 6% 以上，中国、巴西等水泥需求增速出现下滑，尤其中国，水泥需求增长速度大幅放缓。

表 1：2014 年全球 Top10 水泥消费国

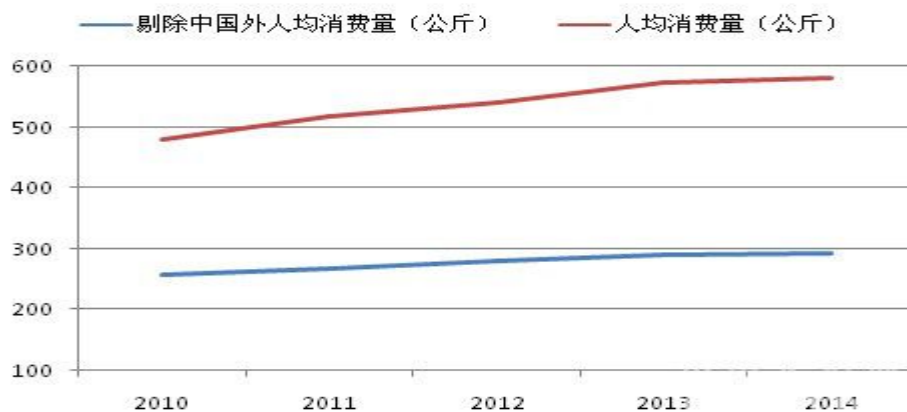
国家	水泥消费量 (万吨)	占全球消费比重%	同比增长%
中国	246500	58.97	2.39
印度	26400	6.32	6.45
美国	8910	2.13	9.06
俄罗斯	7300	1.75	4.29
巴西	7200	1.72	2.86
土耳其	6318	1.51	3.67
印度尼西亚	5991	1.43	3.29
沙特阿拉伯	5700	1.36	3.64
埃及	5300	1.27	6.00
越南	5000	1.20	6.38
总计	324619	77.66	3.11

资料来源：中国水泥网，中国水泥研究院

（二）多数国家人均水泥消费量在 200~600 公斤

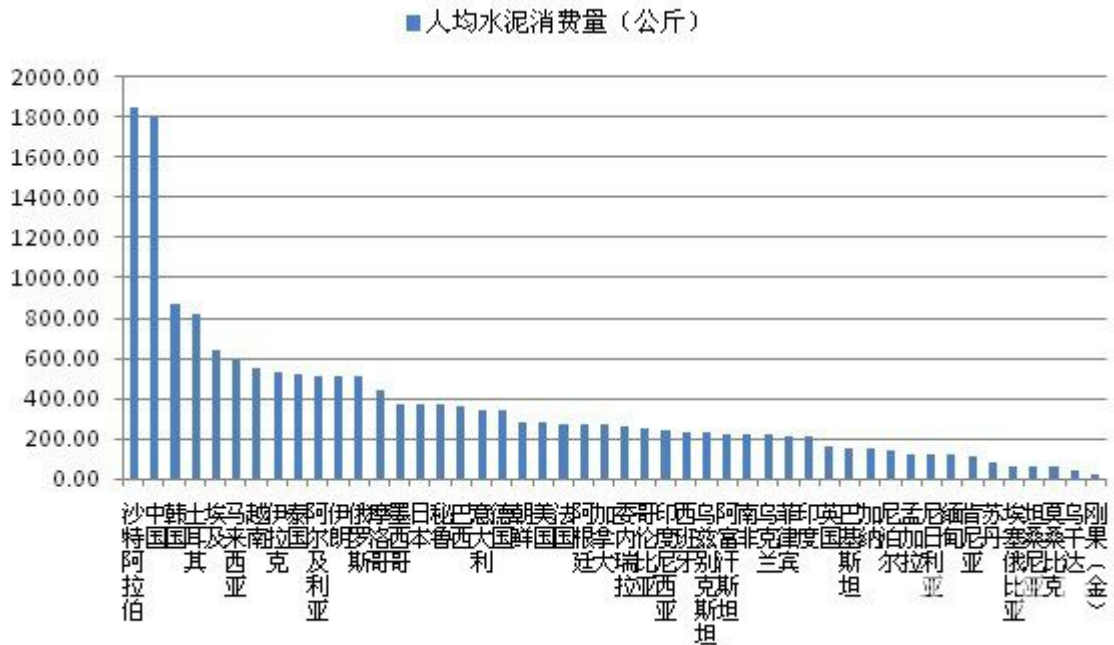
2014 年，全球水泥人均消费量为 579.93 公斤，剔除中国外仅 293.45 公斤。从人口超过 2500 万的国家来看，人均水泥消费量超过 1 吨/人的国家仅有沙特和中国两个，多数国家在 200~600 公斤/人，少数在 100 公斤以下且均为非洲国家。非洲人均消费量在五大洲中处于最低水平，不足 250 公斤，亚洲（剔除中国外）水泥消费量处于 280 公斤水平，欧美人均消费量则在 300 公斤以上。

图 5：2010~2014 年人均水泥消费量变化



数据来源：中国水泥网，中国水泥研究院

图 6：人口超过 2500 万的国家人均消费量分布



数据来源：中国水泥网，中国水泥研究院

1.2.2 水泥生产特征

2014 年，全球水泥总产能大约在 58 亿吨左右，81%左右的产能分布于亚洲，美洲、欧洲、非洲分别为 3.2、3.4 和 3.9 亿吨左右，中国的水泥产能占全球水泥总产能的比例达 60% 左右。

表 2：五大洲 2014 年水泥产能情况

	水泥产能（亿吨）	占全球比重%
大洋洲	0.2	0.35
欧洲	3.9	6.74
美洲	3.2	5.43
非洲	3.5	5.95
亚洲	47.3	81.52

数据来源：中国水泥网，中国水泥研究院

2014 年，全球水泥产能最大的十个国家分别是中国、印度、土耳其、俄罗斯、美国、巴西、越南、伊朗、日本和印度尼西亚，合计水泥产能 45.3 亿吨，占全球的比重达 78.18%。

表 3：全球水泥产能 TOP10 国家

国家	水泥产能 (万吨)	占全球产量比重%
中国	346000.00	59.66
印度	36000.00	6.21
土耳其	11348.02	1.96
俄罗斯	10000.00	1.72
美国	10000.00	1.72
巴西	8800.00	1.52
越南	8200.00	1.41
伊朗	8000.00	1.38
日本	7700.00	1.33
印度尼西亚	7410.00	1.28
总计	453458.02	78.18

数据来源：中国水泥网，中国水泥研究院

从人均水泥产能来看，全球水泥人均产能 800 公斤左右，而人口超过 2500 万的国家水泥产能达 54.4 亿吨，人均产能 877 公斤，除中国外人均产能 410 公斤，中国、沙特、土耳其、韩国、西班牙、伊朗人均产能 1 吨的，多数在 100~500 公斤。

2014 年，全球 58 亿吨水泥产能生产了 41.8 亿吨水泥，前十大水泥生产国为中国、印度、美国、土耳其、巴西、俄罗斯、伊朗、日本、越南和印度尼西亚，生产的水泥量达到 32.87 亿吨，占全球水泥总产量的 78.64%，其中为中国、印度、美国、土耳其、巴西、俄罗斯、越南和印度尼西亚不仅是前十大水泥生产国，同时也是前十大水泥消费国，而伊朗、日本生产的水泥分别有 27%和 16%是出口到国外的。从 2014 年十大水泥生产国水泥产量增长情况看，总的增速为 2.62%，略高于全球整体增速，美国、印尼、印尼达到了 6%以上的增长水平，而伊朗、土耳其产量出现负增长，尤其伊朗，水泥产量同比下滑 4.32%，受油价下跌影响，中东国家财政预算从紧，基础设施建设项目减少，此外伊朗水泥出口还受到了制裁的影响，从而使得伊朗水泥产量减少。

表 4：2014 年全球 Top10 水泥生产国

国家	水泥产量 (万吨)	占全球产量比重%	同比增长%
中国	247619.10	59.24	2.40
印度	27017.00	6.46	5.61
美国	8270.00	1.98	7.68
土耳其	7123.90	1.70	-0.14
巴西	7100.00	1.70	1.43
俄罗斯	6840.00	1.64	3.17
伊朗	6640.00	1.59	-4.32
日本	6200.00	1.48	0.50
越南	6050.00	1.45	3.21
印度尼西亚	5860.00	1.40	6.01
总计	328720.00	78.64	2.62

资料来源：中国水泥网，中国水泥研究院

1.2.3 供需平衡分析

2014 年，全球水泥行业产能平均过剩 27.9%，剔除中国外为 26.7%。从绝对量上看，中国有接近 10 亿吨水泥产能是过剩的，问鼎全球，其次为印度过剩接近 1 亿吨；从相对量上看，中国水泥产能过剩情况略逊于全国平均水平，但相差不大。

（一）产能严重过剩市场

从人口超过 2500 万、水泥产能超过 2000 万吨的国家看，西班牙、意大利、伊朗水泥产能过剩超过 50%，这些国家水泥产能严重过剩。

表 5：人口>2500 万国家中产能过剩一半以上的国家（严重过剩）

国家	水泥需求 (万吨)	水泥产能 (万吨)	过剩产能率%	说明
西班牙	1089.00	4900.00	77.78	加大出口缓解
意大利	2100.00	4800.00	56.25	工厂关闭
伊朗	4000.00	8000.00	50.00	加大出口缓解

资料来源：中国水泥网，中国水泥研究院

西班牙水泥市场需求目前处于近 50 年来最低水平，2014 年国内需求量为 1089 万吨，而产能却达到 4900 万吨，行业严重过剩，企业集中精力通过加大出口以弥补国内损失，2014 年出口水泥 959 万吨，同比大幅增长 31.6%；意大利水泥市场需求近年来大幅下滑，意大利水泥巨头 Italcement 关闭半数以上水泥工厂，2014 年水泥需求仅 2100 万吨，较 2011 年下滑 36%以上；苏丹自 2011 年开始国内水泥实现自给自足，部分水泥还出口国外，2014 年国内水泥产能达到 690 万吨；伊朗是中东最大的水泥生产国，2014 年水泥产能 8000 万吨，国

内需求为 4000 万吨，大量过剩水泥通过出口消化，2014 年出口量达到 1800 万吨，是全球最大的水泥出口国。

除了这些国家外，很多国家的过剩率在 20% 以上，存在一定程度的相对过剩，中国虽然从相对量上显得不是那么过剩，然而由于其体量大，绝对量的过剩是惊人的。另外阿联酋这类人口不足 1000 万的国家水泥产能也有着严重的过剩。

（二）供给严重不足市场

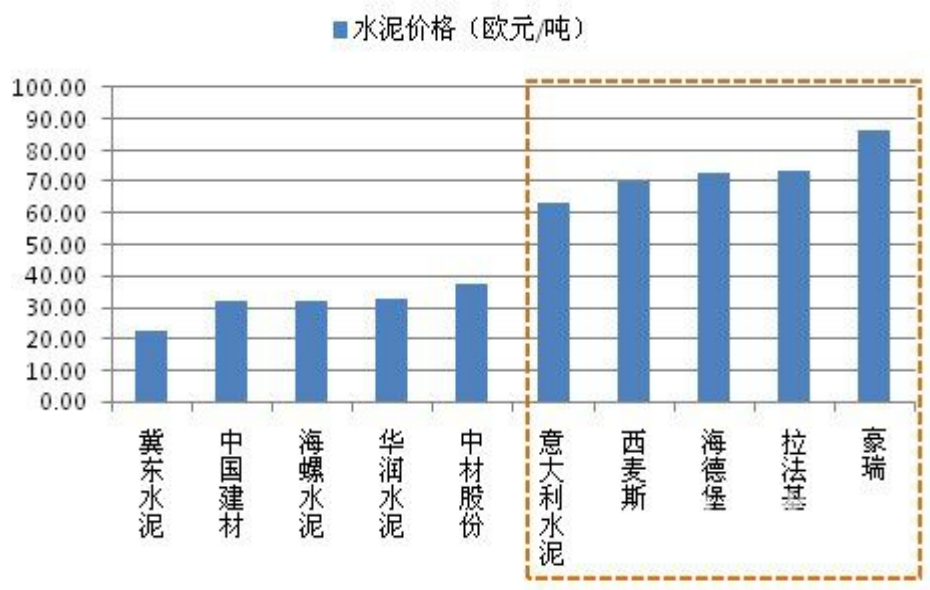
与产能过剩相对应，部分国家也存在着供给严重不如的问题，从人口超过 2500 万的国家看，阿富汗、刚果（金）、缅甸、尼泊尔等过水泥市场严重不足。

阿富汗水泥国内需求 700 万吨，而水泥产能却不足 15 万吨，对进口有强大的依赖性，巴基斯坦是阿富汗水泥市场的主要进口国，巴基斯坦 2014 年出口水泥 720 万吨，其中有近 360 万吨出口到阿富汗；刚果（金）是世界最不发达的国家之一，财政资金不足，基础设施短缺，人均水泥消费量仅 17.3 公斤，超过 60% 以上的国内需求通过进口满足；缅甸同样有资金不足问题，另外电力短缺、燃油昂贵等使得国内水泥产量远不能满足国内需求，每年进口的水泥在 200 万吨左右，相当于国内需求的三分之一；尼泊尔水泥需求正以 10%~15% 的速度增长，国内水泥供不应求，2014 年进口水泥 150 万吨，占国内需求的四成左右。

1.2.4 水泥价格

2014 年，世界跨国水泥巨头拉法基、豪瑞、西麦斯、海德堡、意大利水泥及中国国内五大水泥巨头中国建材、海螺水泥、中材股份、冀东水泥、华润水泥的总销量为 11.3 亿吨，占世界水泥消费量的 28%。若世界水泥消费量扣除中国国内其他水泥企业提供的销量 17.7 亿吨，则这一比重提升至 50% 以上，因而以国外五大巨头的水泥价格水平来代表国际水泥价格水平具有很强的代表性。通过比较，我们可以发现，中国这五大水泥巨头的水泥销售均价在 31 欧元/吨，而国外五大水泥巨头的水泥销售均价则为 73 欧元/吨，豪瑞最高，超过 80 欧元/吨，显示除中国外，全球水泥平均价格处于高位，而中国的水泥价格相对非常廉价。

图 7：世界五大跨国水泥巨头及国内五大水泥巨头水泥价格比较



资料来源：中国水泥网，中国水泥研究院，企业年报

三、全球水泥行业未来需求预测

未来五年，全球水泥需求最大的变数在中国。在今年四月份召开的第 57 届水泥行业技术会议上，美国波特兰水泥协会 (PCA) 首席经济学家 Ed Sullivan 预计 2015 年全球水泥需求增长 7.5%，然而 2015 年上半年，中国水泥产量达 10.77 亿吨，同比下滑 5.3%，国内受经济结构调整，投资下滑影响，水泥企业销售情况不佳，销量持续下滑，根据上半年占全年产量的比重历史数据预计，2015 年全年水泥产量同比下滑幅度在 3%~5%，因而笔者认为，2015 年全球水泥需求增速或进一步回落，7.5% 的预期实在过于乐观。

1949~2014 年间，中国累计消费水泥 278.3 亿吨，到 2014 年人均累积消费量已经达到 20 吨，世界主要国家在人均累积消费量达到 20~25 吨时城镇化进程基本完成，如美国 20 吨、法国 21 吨、德国 21 吨、日本 24 吨、台湾 25 吨（韦保仁：《人均水泥累积消费量与城市化率的协整分析》），此时水泥需求基本也出现峰值。2015 年，中国房地产投资增速大幅下滑，水泥需求受到严重影响。此外，根据最新数据，中国劳动力已经连续三年下降，农民工回流，外出数量下降，农村毕业的中学生从 2015 年开始进入负增长阶段，城镇化进程将收到极大影响。笔者在《水泥行业的区域性规律与未来需求分析》中指出，华东、东北、华北地区水泥需求水泥增长空间已经很小，中南仍有一定增长空间，而西南、西北增长空间较大。但由于西南、西北人口吸引力弱于华东、中南，人口数量占全国比重较低，水泥需求存明显上限。今年以来，全国范围内的房地产投资增长速度均出现不同程度的放缓，东北经济严重

下滑，水泥需求上半年同比减少近两成，华北、西北等受停窑限产、节能减排影响需求也出现下滑，这些地区还受到资金紧张因素的影响。笔者认为，在结构调整的大势之下，水泥需求下滑也在情理之中，但是要实现《国家新型城镇化规划(2014—2020 年)》提出到 2020 年实现常住人口城镇化率达到 60%的目标，中西部的城镇化发展尤为关键，中西部的发展很大程度上还依赖于投资，不过 2015 年多个中西部省份财政部表示了对未来的城镇化融资问题的担忧，因而中国的城镇化进程存在较多的变数。中国水泥研究院《中国水泥行业的现状及中长期发展趋势》曾作出预测，在 GDP 增速 7%，城镇化率稳步推进的情况下，中国水泥需求在 2020 年左右达到峰值，水泥需求为 28.8 亿吨，相当于 2015~2020 年水泥需求年复合增长 2.63%。

不考虑中国，世界前十大水泥消费国 2014 年水泥消费量占全球比重的 48%，略高于人口的比重（44%）。根据这些国家的协会、官方等给出的预计并综合计算，到 2020 年十大国水泥消费总量将达到 11.59 亿吨。基于人口与消费比重基本一致的假设，全球（除中国外）的水泥总需求量 2020 年将达 24~25 亿吨左右，也就是说全球未来五年有 8~9 亿吨的需求空间，例如十大国中的印度、印度尼西亚、越南将保持快速增长。若中国能实现稳定在 7%以上的经济增长目标，全球总的水泥需求到 2020 年将达到 52~53 亿吨。

表 6：2015 年全球水泥消费 TOP10 国家（除中国外）未来需求增长预期

国家	未来预计	2020 年水泥需求	2015~2020 年复合增长率
印度	未来四到五年,印度水泥市场预计会有 8.96% 的年复合增长率,预计 2020 年印度水泥产量将达到 4.07 亿吨。	40700 万吨	7.48
美国	PCA 预计 2015、2016 年美国水泥需求继续保持增长,根据 GDP 增长,2035 年美国需求将达到 1.55~1.6 亿吨。保守预计 2020 年将达到 1.1 亿吨	11000 万吨	3.57
俄罗斯	俄罗斯国内水泥需求依旧旺盛,政府对住房建设的推动必然会使得水泥消费量继续攀升。保守估计,到 2020 年,俄罗斯水泥消费量将突破 8900 万吨,2014~2020 年水泥消费量年复合增长率为 3.5%。另据俄罗斯业内分析师相对乐观估计,2020 年或达到 9760 万吨。	8900 万吨	3.36
巴西	预计到 2016 年,巴西的年水泥消费量将达 7500 万吨,此外,到 2020 年的年水泥消费量将进一步上升至 8500 万吨。	8500 万吨	2.81
土耳其	近两年,土耳其年水泥消费量稳定在 6000 万吨左右,所消费的水泥基本由本国水泥企业提供,基本没有进口。由于生产的水泥仍有富余,因而每年有接近 1000 万吨水泥出口到国外市场。土耳其行业谋求到 2020 年水泥总产销达到 1 亿吨,保守估计将达到 9000 万吨,其中 2000 万吨出口,国内消费 7000 万吨	7000 万吨	1.72
印度尼西亚	2015 年水泥需求预计增长 3.3%,2016 年水泥需求将提速,增速将超过 10%。印尼工业部预计,到 2020 年以前印尼水泥需求将超过 1 亿吨。	10000 万吨	8.91
沙特阿拉伯	预计 2020 年水泥需求达到 7800 万吨	7800 万吨	5.37
埃及	到 2020 年以前埃及水泥需求将达到 8000 万吨。	8000 万吨	7.10
越南	根据越南建材发展总体规划预计,到 2020 年,越南国内水泥需求量约 9300 万吨。	9300 万吨	10.90
日本	市场规模预计在 2020 年东京夏季奥运会来临前保持稳定	4700 万吨	0.0
总计		115900.00	5.03

资料来源:中国水泥网,中国水泥研究院,各国水泥协会

国家	需求量(万吨)	水泥产能(万吨)	人均需求(公斤)	人均水泥产能(公斤)
中国	246500.00	346000.00	1802.14	2529.57
印度	26400.00	36000.00	208.30	284.05
美国	8910.00	10000.00	279.44	313.62
印度尼西亚	5990.95	7410.00	237.58	293.86
巴西	7200.00	8800.00	356.38	435.57
巴基斯坦	2830.00	4500.00	152.86	243.07
尼日利亚	2100.00	3990.00	117.64	223.51
孟加拉	1900.00	3320.00	119.86	209.45
俄罗斯	7300.00	10000.00	507.58	695.32
日本	4700.00	7700.00	369.70	605.67
墨西哥	4606.60	6130.00	372.10	495.16
菲律宾	2130.00	3130.00	211.92	311.41
埃塞俄比亚	600.00	1120.00	62.17	116.05
越南	5000.00	8200.00	551.09	903.78
埃及	5300.00	6200.00	635.59	743.52
德国	2710.00	3800.00	335.02	469.78
伊朗	4000.00	8000.00	509.75	1019.50
土耳其	6317.60	11348.02	821.50	1475.63
刚果(金)	120.00	50.00	17.30	7.21
泰国	3500.00	5642.20	520.66	839.33
法国	1820.00	3200.00	274.92	483.37
英国	1056.80	1150.00	163.82	178.27
意大利	2100.00	4800.00	342.37	782.57
南非	1200.00	1560.00	222.21	288.88
缅甸	600.00	309.00	116.69	60.09
坦桑尼亚	300.00	400.00	59.10	78.81
韩国	4400.00	6700.00	872.60	1328.73
哥伦比亚	1200.00	1800.00	245.25	367.87
西班牙	1089.00	4900.00	234.68	1055.93
肯尼亚	520.00	820.00	114.17	180.04
乌克兰	1000.00	1500.00	220.44	330.67
阿根廷	1127.39	1534.60	269.69	367.10
阿尔及利亚	2050.00	2100.00	513.41	525.93
乌干达	140.00	196.00	36.04	50.46
苏丹	300.00	690.00	77.39	178.00
加拿大	950.00	1700.00	267.30	478.33
伊拉克	1800.00	2200.00	525.11	641.80
摩洛哥	1490.00	2410.00	444.87	719.56
阿富汗斯坦	700.00	15.00	223.78	4.80
委内瑞拉	800.00	1079.00	259.31	349.74
沙特阿拉伯	5700.00	6340.00	1852.45	2060.45
秘鲁	1132.90	1508.00	368.19	490.10
乌兹别克斯坦	700.00	880.00	227.70	286.25

资料来源：中国水泥网，中国水泥研究院



中国水泥网版权声明:

1. 本报告仅供中国水泥网会员使用;
2. 本报告版权归中国水泥网所有, 未经许可, 不得复制、发行、广播、汇编以及通过各种途径向公众传播部分或者全部内容, 否则将构成严重的侵权和违法行为;
3. 报告中的观点和数据仅供参考, 对于据此报告作出的任何商业决策可能产生的风险, 中国水泥网不承担任何法律责任;

如果您想了解关于本报告及其它产品同类报告的订阅和许可信息, 请联系我们。

联系方式:

中国水泥网会员中心

Tel:0571-85871578

联系人: 祝徐芳

24 小时服务热线

Tel:0571-85999833

传真: 0571-85871616