

水泥&建筑钢材市场监测周报

2025年2月17日~ 2025年2月23日

出品方： 中国水泥网&唐宋大数据联合出品

时 间： 2025年2月17日~ 2025年2月23日

数据来源： <https://data.ccement.com>

<http://online2018.chinatsi.com>

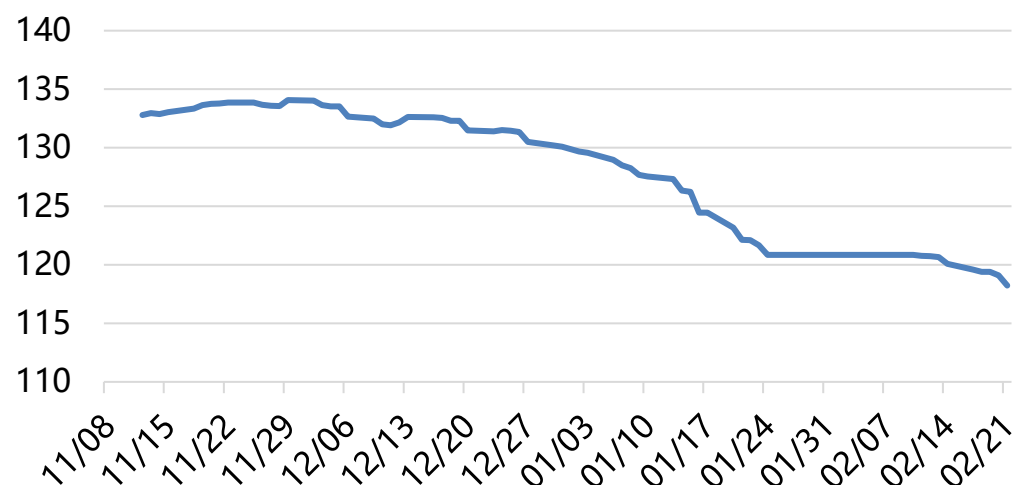
PART A：水泥市场监测

■ 资金到位不佳 市场跌多涨少

- 全国水泥价格指数（CEMPI）报收118.23点，环比下跌1.55%，同比上涨10.68%。
- 长江流域水泥价格指数（YRCEMPI）报收111.67点，环比下跌2.43%，同比上涨7.71%。
- 全国熟料价格指数（CLKPI）报收125.03点，环比下跌0.86%，同比上涨13.23%。

1.1 水泥价格

全国水泥价格指数走势图 (点)

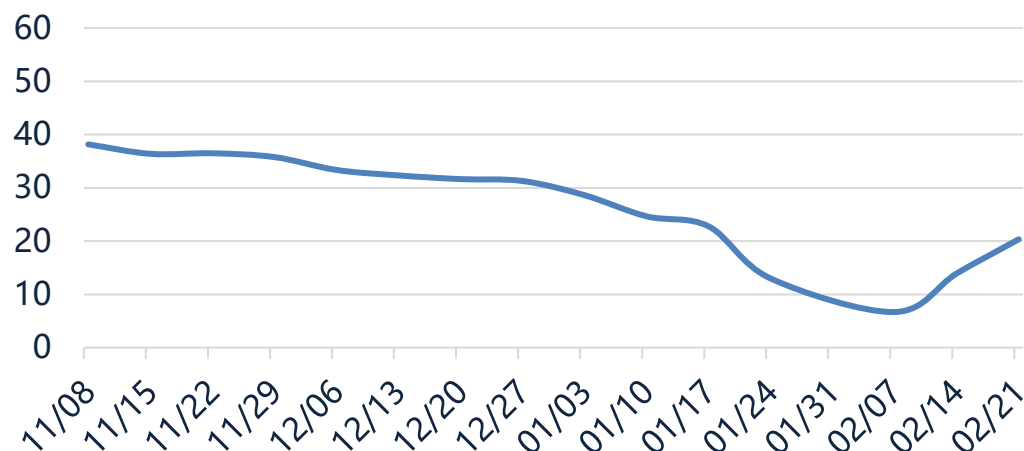


水泥价格指数变化

地区	2月21日 (点)	2月14日 (点)	环比(%)	同比(%)
全国	118.23	120.09	-1.55	10.68
华北	120.37	120.39	-0.02	8.59
东北	153.67	156.22	-1.63	39.18
华东	111.45	113.00	-1.37	7.90
中南	113.19	117.47	-3.64	8.64
西南	127.16	129.23	-1.60	13.46
西北	129.08	129.08	0.00	7.62

1.2 水泥需求

全国水泥发运率走势图 (%)

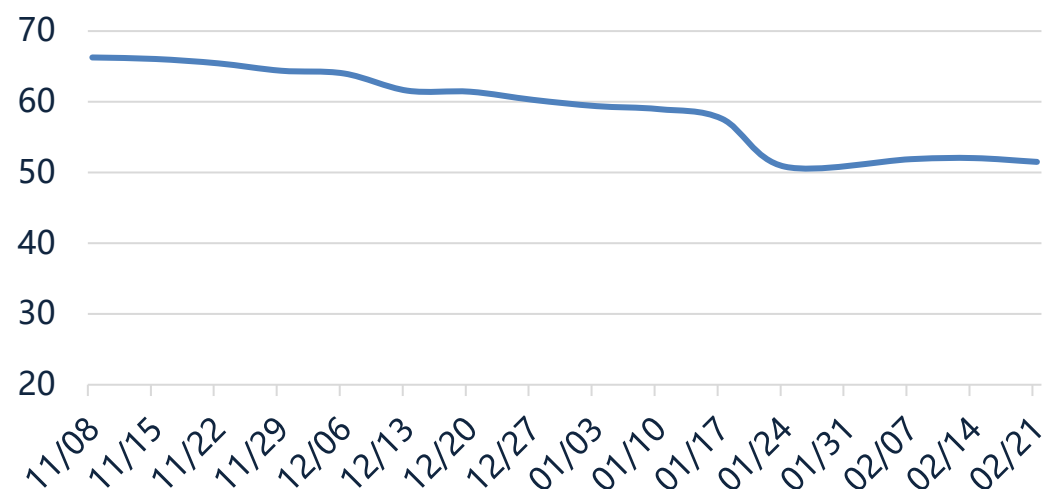


水泥发运率变化

地区	2月21日 (%)	2月14日 (%)	环比 (百分点)	同比 (百分点)
全国	20.35	13.93	6.42	-0.08
华北	19.00	12.00	7.00	10.40
东北	2.50	2.50	0.00	-4.33
华东	31.43	20.71	10.71	-0.71
中南	31.67	17.50	14.17	1.67
西南	30.00	24.38	5.63	-6.88
西北	7.50	6.50	1.00	-0.60

1.3 水泥库存

全国水泥库容比走势图 (%)

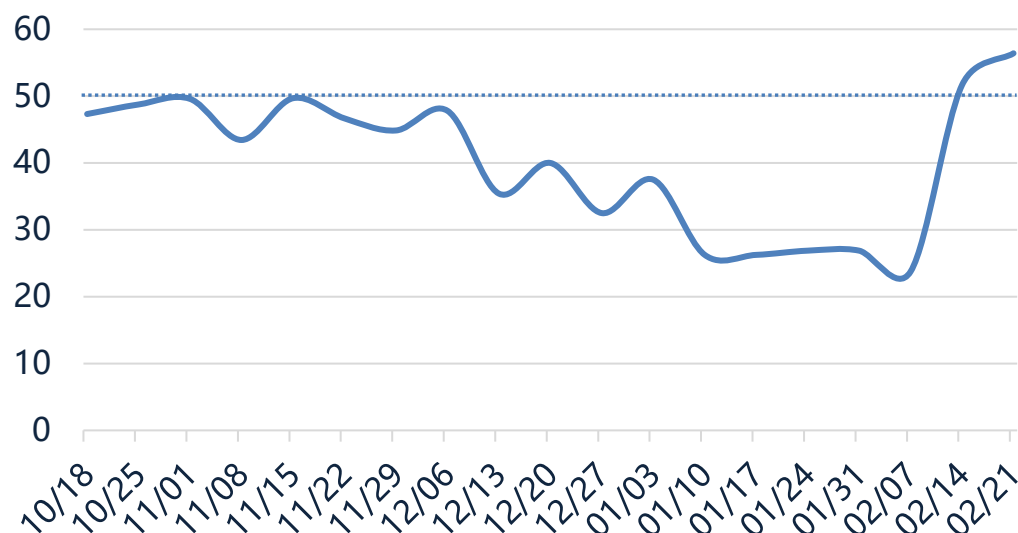


水泥库容比变化

地区	2月21日 (%)	2月14日 (%)	环比 (百分点)	同比 (百分点)
全国	51.51	52.04	-0.53	-12.22
华北	58.00	60.00	-2.00	-1.00
东北	48.33	48.33	0.00	-10.00
华东	50.00	49.29	0.71	-18.93
中南	53.33	52.50	0.83	-15.25
西南	59.38	58.13	1.25	-3.13
西北	40.00	44.00	-4.00	-25.00

1.4 沿长江水泥市场信心

沿长江水泥市场信心指数走势图（点）



- 前期调研，沿江市场信心指数为56.41点，环比上期增长4.74。市场信心指数高于中值水平，沿江水泥企业及贸易商对未来一周水泥市场信心有所恢复。

- 注：沿江水泥市场信心指数是中国水泥网基于问卷调研生成的，量化水泥企业或贸易商对当前沿江水泥市场形势的评价和对下周市场价格、市场协同、库存、需求预期的主观感受，综合反应市场走势的一个数据指标。通过该指标可以观察长江沿江未来一周水泥市场的信心程度，区间为[0,100]，中值为50，大于50表明具有信心，数值增加，表示信心提升。

1.5 下游商混市场分析

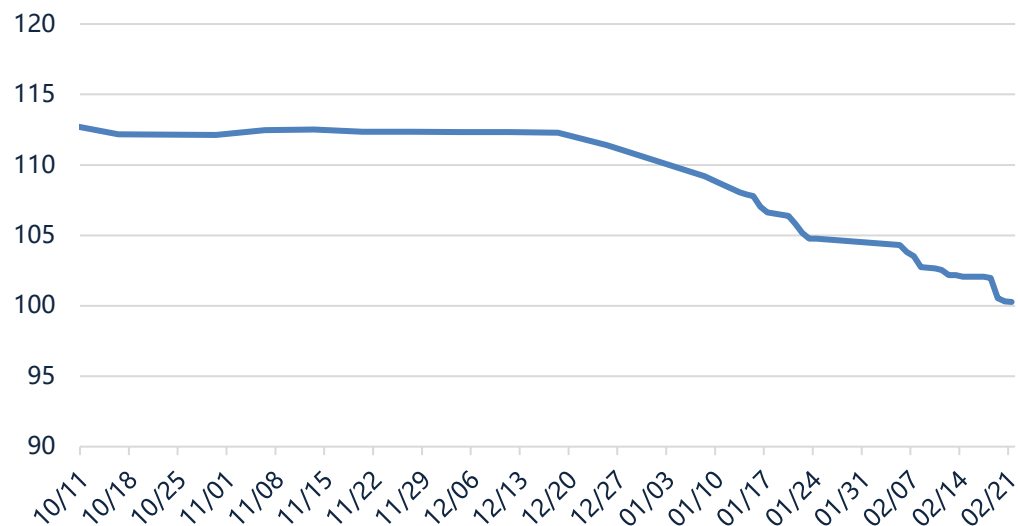
混凝土需求恢复迟缓 市场报价稳中有降

2月17日至2月21日，全国混凝土价格指数报收100.27点，环比下跌1.76%，同比跌幅为19.23%。分地区来看，湖北、河南、重庆、云南以及青海局部混凝土价格下调10-30元/方不等，国内其他省市混凝土价格继续保持稳定。分区域来看，2月17日至2月21日，受指数样本扩充影响，西南地区跌幅居首，混凝土价格指数环比下跌6.00%；其次是中南和华北地区，混凝土价格指数环比跌幅分别为1.83%和1.09%；华东、西北和东北地区混凝土价格指数分别小幅下跌0.79%、0.30%和0.18%。

本周预测：2月24日至2月28日，受天气因素影响，北方多数区域仍处于施工淡季，南方施工条件尚可，但目前终端反馈资金到位率仍偏低，复工节奏相对缓慢，预计短期内混凝土出货量继续维持偏低水平。与此同时，上有原材料价格仍呈下行趋势，成本端难以形成有效支撑。整体来看，国内混凝土市场供需两弱，成交重心延续疲软走势。

混凝土价格走势

全国混凝土价格指数走势图 (点)

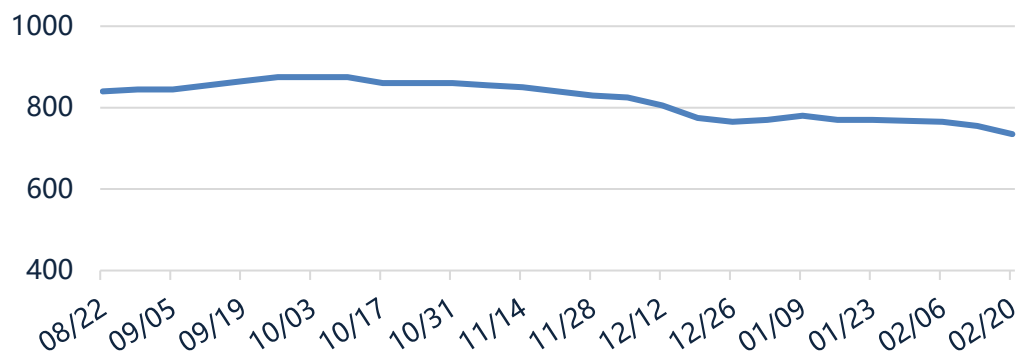


混凝土价格指数变化

地区	2月21日 (点)	2月14日 (点)	环比(%)	同比 (%)
全国	100.27	102.07	-1.76	-19.23
华北	90.97	91.97	-1.09	-22.54
东北	94.70	94.87	-0.18	-3.78
华东	108.55	109.41	-0.79	-17.29
中南	94.06	95.81	-1.83	-21.89
西南	97.40	103.62	-6.00	-22.53
西北	102.24	102.55	-0.30	-16.46

1.6 水泥成本—煤炭价格走势

[秦皇岛5500] 港口煤炭价格走势



港口煤炭价格变化

地区	热值	2月20日 (元/吨)	2月13日 (元/吨)	环比(%)	同比(%)
秦皇岛港	5500	735	755	-2.65	-19.67
	5000	640	660	-3.03	-20.50
曹妃甸港	5500	740	760	-2.63	-19.13
	5000	645	665	-3.01	-19.38
京唐港	5500	740	760	-2.63	-19.13
	5000	645	665	-3.01	-19.38

1.7 本周市场预测

2月21日，全国水泥价格指数（CEMPI）报收118.23点，环比下跌1.55%，同比上涨10.68%。北方地区继续处于冬季错峰阶段，气温仍然偏低，下游施工活动受限，市场需求恢复缓慢，整体行情稳中偏弱；南方地区受资金回款情况较差影响，不少工地及搅拌站还未开工，企业出货疲软。总的来看，尽管工人到位尚可，但受资金影响，下游开工不佳，全国行情延续跌势。分区域看，2月21日六大区域多数收跌。中南地区回款较差，水泥价格下跌3.64%；东北地区气温偏低，水泥价格下行1.63%；西南地区开工不高，水泥价格较上周走低1.6%；华东地区出货较低，水泥价格走弱1.37%；华北地区市场淡季，水泥价格微跌0.02%；西北地区供需平稳，水泥价格没有变化。

本周预测：需求有所恢复，企业涨价意愿强烈，预计2月24日至2月28日，水泥价格将有所反弹。

市场需求缓慢恢复，建材价格震荡调整

本周黑色期现交易市场均进入了正常的状态，贸易成交回升到较高的水平；南方建筑施工项目复工明显加快，北方部分项目施工逐步启动；加工制造企业正常生产，终端用户补库需求全面展开，钢材刚性需求和成交量明显上升。钢材供应端增量主要表现在短流程产线快速复工、复产方面，因此螺纹钢资源供应表现持续增长；长流程产线开工小幅波动，卷带类产品供应基本稳定。周内，国内钢铁市场宏观政策支撑有限，但受美俄会谈、俄乌战争出现重大转机等消息影响下，国内黑色期现货市场悲观情绪减弱，特别是市场持续关注的现实供需面数据明显好于市场预期，市场乐观情绪增长。从本周数据看，市场需求继续恢复，需求表现高于同期、好于市场预期，其中建材需求大幅回升，主要品种库存上升幅度明显减缓。

下周随全国“两会”召开临近，利多市场的政策和消息或将增多，乐观情绪增长。同时北方建筑项目施工逐步展开，南方建筑施工逐步进入高峰时期，螺纹钢需求持续增长，钢材刚性需求持续上升。目前钢铁市场情绪回暖，贸易商投机情绪有所增长，市场成交将有提高。从供应方面看，长流程产线生产将保持基本稳定，高炉开工率小幅调整；部分地区独立电炉产线仍有复工、复产，产线开工率将继续增长，螺纹钢产量继续小幅回升。钢材社会库存上升幅度继续减缓，其中螺纹钢库存继续增长，部分地区或品种库存或呈现小幅下降。虽然国内或有利好政策出台，但预计在“两会”召开前难有超预期力度政策出台，另外随近期黑色期现市场价格回升，钢企利润扩大，市场价格恐高、担忧情绪逐步加大，观望、谨慎情绪增长；同时焦炭价格疲软，成本支撑钢材价格力度减弱，钢材价格缺乏持续性的上涨动力。预计下周建筑钢材市场价格震荡调整运行。

PART B：建筑钢材市场监测

2.1 建筑钢材价格偏强上涨

建筑钢材主流价格偏强上涨

全国重点城市螺纹钢价格走势

地区	三级螺纹HRB16-25	2025-02-21	2025-02-14	周环比	周涨跌幅%
西北	西安	3320	3250	70	2.15
华北	北京	3320	3270	50	1.53
	唐山	3330	3280	50	1.52
华东	上海	3310	3250	60	1.85
	杭州	3560	3480	80	2.30
东北	沈阳	3390	3340	50	1.50
华南	广州	3540	3510	30	0.85
西南	成都	3400	3290	110	3.34



2.2 建材轧线开工率周比小增

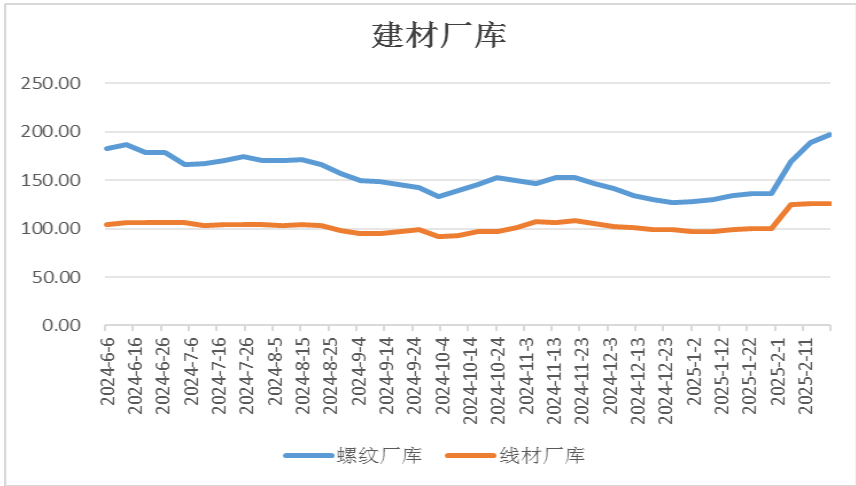
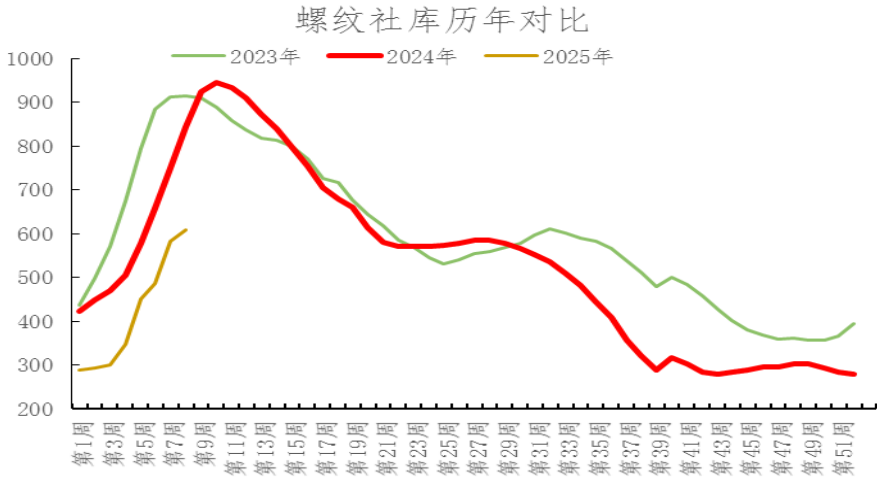
- 本全国重点联合型建材企业轧线开工率62.35%，周比增0.74%，螺纹63%，周增0.5%，线盘61.24%，周增0.95%。

区域	轧线开工率（%）			
	螺纹	环比	线盘	环比
全国	63	0.5	61.24	0.95
西北	66.67	0	50	0
华北	50.94	0	56.07	1.86
东北	68.42	0	57.14	0
华东	70.69	-1.72	71.43	2.04
建材总开工率	62.35			0.74

2.3建材库存继续上升

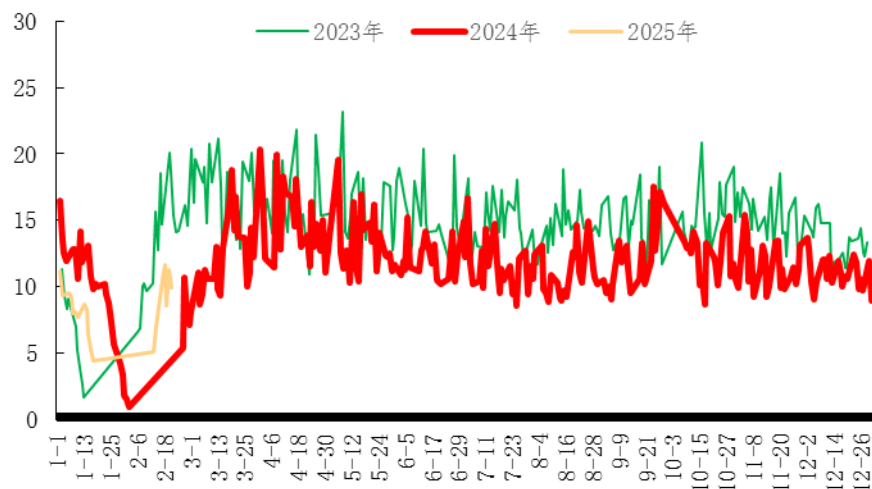
建材社会库存、厂库均继续上升。

类别	品种	2月20日	2月13日	增减值
厂库	螺纹	196.64	188.64	8
	盘条	99.14	93.88	5.26
社库	螺纹	608.07	582.07	26
	盘条	126.34	126.21	0.13

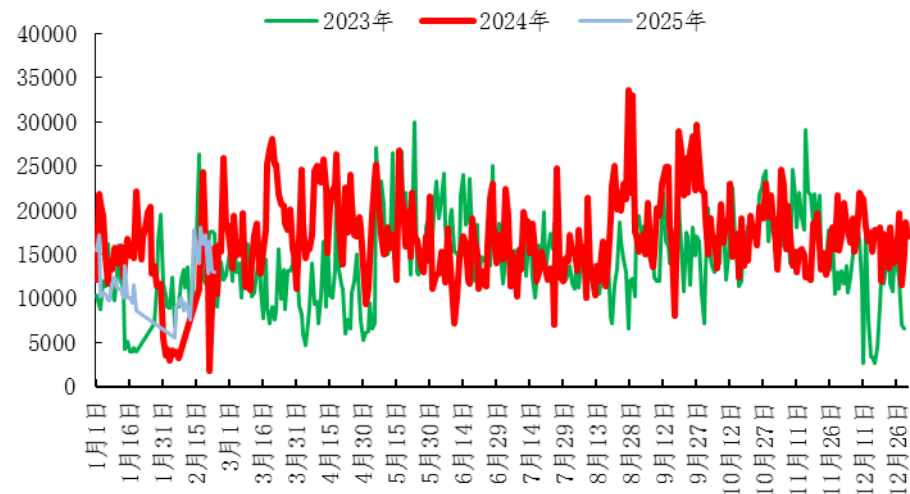


2.4 钢材成交量持续恢复

全国建材日成交量_MA10



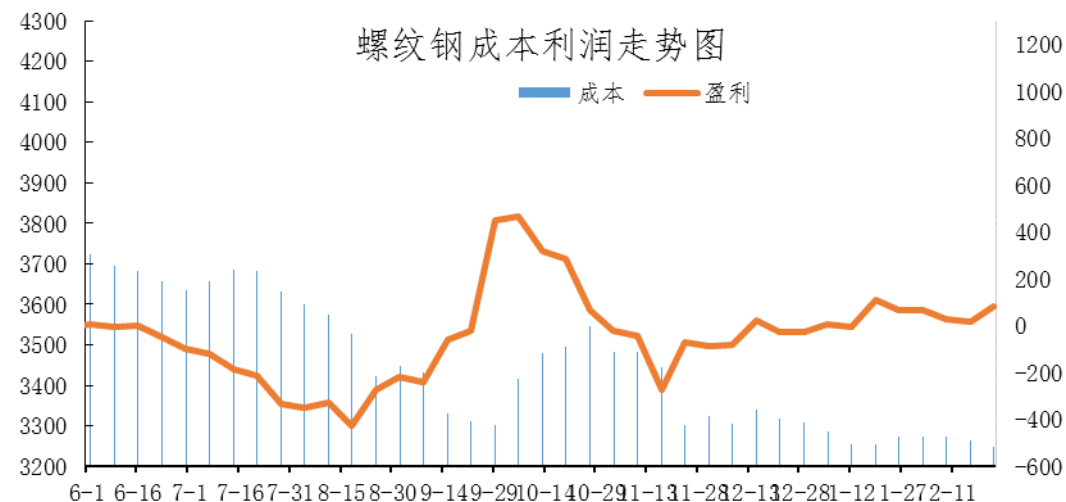
邯郸线材日出货量_MA10

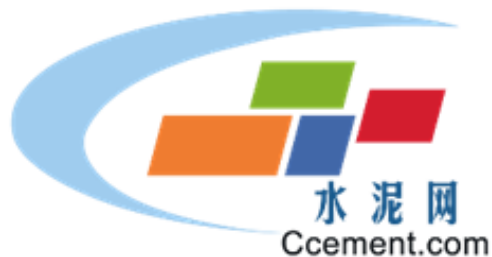


2.5钢企盈利增长

据调查，原料价格小降，螺纹价格上涨，钢企盈利增长，当前吨钢盈利22-143元吨

津冀地区钢企建材成本利润			
时间	成本	市场价格	盈利情况
2025-2-23	3187-3308	3330	盈利22-143
2025-2-16	3209-3320	3280	盈利(-40)-71
2025-2-9	3213-3334	3300	盈利(-34)-87
2025-2-2	3213-3334	3340	盈利6-127





CHINATSI 唐宋



水泥大数据研究院

网址: <http://www.ccement.com>

地址: 浙江省杭州市滨江区六和路368号海创基地北楼一层B1



唐宋钢铁在线监测预警系统

网址: <http://online2018.chinatsi.com>

地址: 河北省唐山市高新区建设北路170号冀东新闻中心五层