



2023年1-2月建材行业数据跟踪：基建平稳发力、地产竣工加速 行业需求将持续修复



事件近日，国家统计局公布了建材行业 2023 年 1-2 月产量数据以及部分建材消费数据。

水泥产量略降，春季需求复苏推动水泥价格上调 2023 年 1-2 月水泥累计产量为 1.99 亿吨，同比减少 0.60%，水泥产量同比略降。

水泥行业错峰停窑成为常态，此外，1-2 月正处于行业淡季，加上今年春节提前等影响，行业下游需求弱势运行，水泥企业生产动力不足，错峰停窑力度加大、时间普遍延长。根据卓创资讯数据，截至 2023 年 2 月底水泥熟料库容率为 64.04%，环比 1 月底减少 8.54 个百分点，同比增加 9.98 个百分点，春节过后下游市场需求复苏，熟料库存压力有所缓解。根据各省份之前公布的冬季停窑计划，3 月中旬左右熟料及水泥供给量将逐步恢复，关注错峰停窑结束后水泥企业熟料库容变化。价格方面，随着天气回暖，下游陆续开工，水泥市场需求逐步增长，推动水泥价格上行。当前水泥企业涨价意愿强烈，截至 3 月 10 日全国 P.O42.5 水泥市场价为 400.20 元/吨，环比增加 4.08%，同比减少 15.62%，同比价格降幅收窄，华东、中南地区水泥涨价幅度较为明显，预计水泥价格将继续保持上行态势，关注后续需求增长情况及水泥价格实际落地情况。

基建投资继续保持强劲增速，地产投资降幅收窄基建端，2023 年 1-2 月基础设施建设投资同比增长 9.00%，增速较 2022 年全年下降 0.6 个百分点，基建投资继续保持平稳强劲增速。2023 年政府工作报告提到，今年 GDP 预期增长目标 5%左右，拟新增地方政府专项债券 3.8 万亿元，在稳

中求进的工作总基调下，加强基建投资是稳增长的重要任务之一，预计2023年基建投资维持较强增速，重大工程建设项目将加速落地，带动今年水泥需求。地产端，2023年1-2月房地产开发投资同比下降5.70%，降幅较2022年全年收窄4.3个百分点；2023年1-2月房屋新开工面积同比下降9.40%，降幅较2022年全年收窄30个百分点。地产底部回暖趋势增强，但地产投资及新开工端仍呈下行态势，当前房企资金压力仍较大，在保交楼政策下，房企资金优先作用于竣工端及保交楼，地产开工端对水泥市场需求的拉动仍需等待。

平板玻璃产量减少，地产竣工带动平板玻璃需求回升供给端，2023年1-2月平板玻璃累计产量为1.54亿重量箱，同比减少6.60%，环比2022年底减少2.90个百分点，平板玻璃产量减少、降幅扩大。

当前玻璃企业库存高位，根据卓创资讯数据，截至3月9日中国浮法玻璃周度企业库存为6736万重量箱，月环比增加0.43%，同比增加32.81%。需求端，2023年1-2月房屋竣工面积同比增长8.00%，在连续11个月下滑后首次转正。在地产保交楼政策持续作用下，地产竣工加速，平板玻璃

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_53387

