百年
建筑调研
全国250家水泥生
产企业数据显示：7月26日-8月1日
，水泥企业出库量831.55万吨，环比上升1.74%
。整体水泥出库量连续三周下降后强
势反弹，基建需求重拾活力，房建需求出现回暖，民用市场基本稳定。

【基建】——政策助力 需求重拾活力

基建投资及专项债的发放仍然是大家关注的重点之一，近一周内三个重要会议均提到要“扩大投资，尽快开工”，利好政策为基建稳增长再添一把劲。同样从基建项目对水泥的用量变化
来看，当期水泥直供量为236万吨，环比回升2.16%
，基建需求稳步增长，重拾活力。

【房建】——稳民生 需求出现回暖

房建需求终于出现回暖，政治局定调“压实地方政府责任，保交楼、稳民生”后，地方政府多措并举救市加码，如：制定“一楼一策一专班”方案，严守保交楼底线，全国部分地区停工楼盘重新启动；另外，厂房、产业园项目的开工在一定程度上也拉动了水泥需求小幅增长。

【民用?】——整体用量不大 基本保持稳定

房建需求终于出现回暖，政治局定调“压实地方政府责任，保交楼、稳民生”后，地方政府多措并举救市加码，如：制定“一楼一策一专班”方案，严守保交楼底线，全国部分地区停工楼盘重新启动；另外，厂房、产业园项目的开工在一定程度上也拉动了水泥需求小幅增长。

??各区域水泥出库量变化情况：

全国七大区域中，华东、华南、华中出库量环比下降，西南、三北环比提升。

华东市场：小幅下降
。上海近期新开工项目较多，需求持续回升并拉动沿海水泥需求，但由于涨价后中间商处于去库阶段，水泥厂出库量环比小幅下降。

华南市场：跌势不减
。广东珠三角区域高温“持续在岗”，叠加房建资金环境一般，近期需求进一步走弱，出库量继续下降。

华中市场：继续下行
。“疫情+雨水“河南需求难起，湖北不具外发优势，加之本地高温影响，需求走弱；湖南需求仍较为一般，但预计8月中旬或迎来集中开工。

西南市场：弱势回弹
。川渝推涨下游提前补库，短期内拉动水泥企业出库量增加；贵州部分项目复工，需求回升；云南受制于基建资金、雨水等影响，基本持平。

三北市场：稳步提振
。北京、河北项目进度继续提速，华北需求进一步提振；辽宁涨价前下游屯库，加之需求回暖，东北出库量正向增长；西北部分市场受疫情影响，运输受阻，抑制市场需求回升。

总体来看，华东、三北需求恢复情况相对较好，而华南、华中在房建资金没有明显改善的情况下，需求难有起色；西南川渝市场是拉动需求回升的主力军。

??下期预测：

据调研，百年建筑预计
下期全国水泥出库量为832.7万吨，环比上升0.13%
。随着专项债的进一步使用到位，部分重点项目进度提速，基建需求增长势头仍保持强劲。房建需求或在各项利好政策支持下，出现进一步好转迹象。同时要考虑高温、雨水、疫情反复对市场需求的抑制以及房建资金缺口较大，短期内难以解决，市场信心不足的不利因素影响。

*本文来源于百年建筑网，如有侵权，请联系删除。