



艾凯咨询
ICAN Consulting

2008 - 2009年中国水泥行业 市场分析及发展趋势研究报告

一、调研说明

《2008 - 2009年中国水泥行业市场分析及发展趋势研究报告》是艾凯咨询集团经过数月的周密调研，结合国家统计局，行业协会，工商，税务海关等相关数据，由行业内知名专家撰写而成。报告意于成为从事本行业人士经营及投资提供参考的重要依据。

报告主要可分为四大部分，首先，报告对本行业的特征及国内外市场环境进行描述；其次，是本行业的上下游产业链，市场供需状况及竞争格局从宏观到细致的详尽剖析，接着报告中列出数家该行业的重点企业，分析相关经营数据；最后，对该行业未来的发展前景，投资风险给出指导建议。相信该份报告对您把握市场脉搏，知悉竞争对手，进行战略投资具有重要帮助。

官方网址：<https://www.icandata.com/view/48674.html>

报告价格： 纸介版9000元 电子版9000元 纸介版+电子版9200元

订购电话： 400-700-0142 010-80392465

电子邮箱： sales@icandata.com

联系人： 刘老师

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

二、摘要、目录、图表

水泥行业是产品同质化程度较高、竞争较为充分的重要的原材料制造行业。水泥业的经营和发展既受到其需求状况的制约，又受到国家宏观环境和相关产业政策的影响，产品价格的竞争是其主要竞争方式，因此，对水泥行业的研究首先要基于产品供求状况及其相互关系的发展趋势的判断；其次，行业以及行业内企业的经营状况主要依赖于价格成本的分析，因此，行业及相关企业盈利水平就立足于对其现有成本结构及其未来波动态势的分析。

水泥产品具有4个月的保质期，因此，水泥的产量一般就代表其实际的市场需求量。对未来经济发展的研究预测，是研究水泥产业未来发展的基础和条件。水泥产业平均增长率对GDP年均增长率的比值，称为水泥产业先行弹性系数，我国2000～2006年间的水泥产业先行弹性系数是1.101。因此，从我国水泥产量增长的速度来看，一般高于国民经济总的增长速度。而影响水泥需求增量的因素主要包括：未来GDP的增速、特别是包括基础设施建设和环境建设在内的固定资产投资的增速。有关水泥的进出口税收政策导致内外需水泥比价的变化对水泥净出口量的波动将产生明显的影响。国内水泥需求与外部水泥需求决定水泥的总需求。

水泥的供给主要受国家的对水泥采取的政策，包括水泥产业政策、技术政策、信贷政策、土地政策、环保政策以及区域政策的影响。从量化的角度来看，水泥的供给由水泥产能决定，包括既有水泥产能的规模、由水泥投资带来的新增水泥产能以及落后水泥产能的淘汰规模共同决定。

水泥行业及行业内企业的盈利水平主要由收入成本来决定。理论上，由水泥供求决定的水泥价格应是水泥企业成本的上限，在价格作为市场约束条件的前提下，影响水泥企业盈利空间的主要因素将只能从产业链的上游去寻找。从成本构成来看，水泥的成本主要有石灰石、石膏、矿渣、粘土、铁粉、煤炭、电力以及设备折旧与人工成本。在上述成本因素中，石膏、矿渣、粘土、铁粉因价值量上占比不大，影响不大；石灰石虽然从金额上占到6～10%，由于水泥企业一般都拥有石灰石矿山资源，因此，也是相对稳定的因素，变化不大，而且企业能够完全控制；占比合计达到60%的煤电成本，近来受国际能源价格变动以及国内能源价格改革的影响呈逐年上涨态势，对水泥成本波动的影响越来越大，是分析水泥成本的重点。

2008年4季度到2009年上半年可能是行业比较困难的时期，2009年3季度行业可能会出现向上拐点。但是各个公司具体走势还存在一些不确定性因素。对行业整体上保持比较谨慎乐观的态度。

在水泥行业的投资区域的选择上，综合比较看来主要看好中西部地区：西南、西北和中南地区。

对于水泥生产企业来说，区域比较优势明显，以及规模优势明显，扩张能力强的区域性龙头企业发展前景看好。这样的企业抗风险能力强，成长性好。

【 目 录 】

第一章 世界水泥工业发展概述 8

第一节 世界水泥工业市场机遇与风险对策 8

一、世界水泥工业的市场机遇 8

二、世界水泥工业的前景与风险 9

三、中国水泥行业的对策 11

第二节 世界水泥市场格局风起云涌 13

第二章 2008-2009年中国水泥行业市场运行分析 16

第一节 2008-2009年中国水泥市场供给 16

一、水泥行业产量 16

二、水泥行业供给区域结构 18

第二节 2008-2009年中国水泥市场需求 21

一、水泥行业消费量 21

二、水泥行业需求领域结构 22

三、水泥行业需求与经济增长 22

第三节 2008-2009年中国水泥市场供求平衡 23

第四节 2008-2009年水泥市场价格走势 24

一、水泥行业总体价格走势 24

二、水泥行业区域价格走势 25

第三章 2008-2009年中国水泥业区域市场运行分析 26

第一节 水泥行业市场集中度 26

第二节 水泥行业区域市场 27

一、区域市场供给情况 28

二、区域市场需求情况 29

第四章 2008-2009年中国水泥业固定资产投资和盈利分析 31

第一节 水泥行业固定资产投资状况 31

一、水泥行业固定资产投资 31

二、固定资产投资区域分布 32

第二节 水泥行业盈利状况 33

一、水泥行业生产成本构成 33

二、水泥行业毛利率 34

三、水泥行业利润 35

四、主要水泥企业资产负债率 37

第五章 中国水泥行业发展环境和产业政策 37

第一节 宏观经济环境 37

一、扩大内需政策 37

二、对水泥业的影响 39

第二节 利率政策 43

一、政策背景 43

二、政策解读 43

第三节 产业政策 44

一、专项规划和产业政策 44

二、淘汰落后产能 47

第六章 中国水泥行业发展趋势分析与预测 48

第一节 水泥行业需求分析与预测 49

一、我国城镇化建设进入关键时期 49

二、加速城镇化建设使水泥需求获得加速度 51

第二节 水泥行业供给分析与预测	52
一、2009年净新增产能规模不大	52
二、2009年淘汰落后产能在区域市场将产生阶段性供给缺口	53
第三节 水泥行业价格分析与预测	53
一、煤电价格将推动水泥价格上扬	53
二、提高环境治理成本推动水泥价格的上涨	55
第四节 水泥行业盈利能力分析与预测	55
一、节能减排带动生产成本下降	55
二、行业集中度提高将带来规模效益	56
三、降息对行业财务费用的影响有限	57
第五节 市场整合带来行业的重组价值	57
一、同质化的特性决定扩大规模水泥企业的内在动力	57
二、强制性淘汰落后产能将有效提高行业集中度	58
三、市场整合在提高行业集中度的同时带来整合效益	58

第七章 我国重点水泥企业经营分析 59

第一节 冀东水泥 59

- 一、公司概况 59
- 二、经营结构 60
- 三、发展前景 60

第二节 海螺水泥 64

- 一、公司概况 64
- 二、经营结构 65
- 三、发展前景 65

第三节 华新水泥 68

- 一、公司概况 68
- 二、经营结构 69
- 三、发展前景 70

第四节 四川金顶 74

- 一、公司概况 74
- 二、经营结构 74
- 三、发展前景 75

第八章 我国水泥行业投资策略分析 77

第一节 行业风险 77

一、09年产能可能集中释放 77

二、政策执行力度和进度的不确定性 77

三、能源价格长期上涨走势 77

第二节 投资策略 78

一、对行业的基本判断 78

二、水泥行业投资策略 79

图表目录

图表1-1 2006-2010年全世界已签约或已确定的水泥项目 8

图表1-2 2003-2010年世界水泥生产量与消费量(百万吨/a) 9

图表1-3 2006-2010年世界各地新增水泥产能(百万吨/a) 9

图表1-4 2005-2010年世界各地区人均水泥消费量(Kg/人.a) 10

图表1-5 2005-2010年世界各地区水泥产能的每年利用率(%) 10

图表1-6 2003-2006年海外市场成套水泥装备工程各主要厂商订单份额(百万吨/a) 12

图表2-1 2008年1-10月全国水泥产量及增长表 16

图表2-2 2008年1-10月全国水泥产量及增长图 16

图表2-3 2004-2008年中国水泥产量 17

图表2-4 2006-2008年中国水泥产量月度累计增幅 18

图表2-5 2008年8月全国区域市场水泥产量 19

图表2-6 2008年8月全国区域市场水泥产量结构图 19

图表2-7 2001-2007年中国各地区人均累积水泥产量对比 20

图表2-8 2003-2008年中国水泥表观消费量月度变化 21

图表2-9 2008年各领域水泥需求细分 22

图表2-10 1981-2007年中国人均水泥消费量和人均GDP对比 22

图表2-11 1996-2009年中国固定资产投资与水泥消费量增速对比 23

图表2-12 2001-2010年中国水泥供需状况变化(单位:百万吨) 23

图表2-13 2002-2008年中国PO42.5水泥价格变化 24

图表2-14 2005-2008年中国主要区域P.O42水泥价格变化 26

图表3-1 2001-2007年前十位水泥企业的市场集中度变化 26

图表3-2 2008年上半年中国水泥产量增速大于10%的区域	27
图表3-3 2008年上半年中国水泥产量增速小于10%的区域	28
图表3-4 2006-2008年华东地区水泥月产量	28
图表3-5 2006-2008年华北地区水泥月产量	29
图表3-6 2006-2008年东北地区水泥月产量	29
图表3-7 2004-2007年华东区域水泥需求增速变化	29
图表3-8 2004-2007年华中华南区域水泥需求变化	30
图表3-9 2000-2007年中部地区水泥需求变化	30
图表4-1 1999-2007年中国水泥投资额变化	31
图表4-2 2006-2008年中国水泥行业固定资产投资月度变化	32
图表4-3 2001-2007年中国水泥投资区域分布	32
图表4-4 2007年中国水泥企业成本构成	33
图表4-5 2001-2008年甘肃水泥行业毛利率变化	34
图表4-6 2001-2008年宁夏水泥行业毛利率变化	35
图表4-7 2001-2008年新疆水泥行业毛利率变化	35
图表4-8 1990-2007年中国水泥行业利润总额及销售利润率	36
图表4-9 2000-2010年中国水泥行业利润总额变化	36
图表4-10 2007年主要水泥企业资产负债率	37
图表5-1 扩大内需4万亿投资结构	38
图表5-2 2008年四季度中央1200亿投资结构	38
图表5-3 对水泥行业有明显影响的扩大内需政策	39
图表5-4 扩大内需带动水泥需求分领域测算	40
图表5-5 2008年应予淘汰落后水泥产能的企业名单	48
图表7-1 冀东水泥经营分析	60
图表7-2 冀东水泥产能分布（1）	61
图表7-2 冀东水泥产能分布（2）	62
图表7-3 海螺水泥经营分析	65
图表7-4 华新水泥经营分析	69
图表7-5 冀东、海螺、华新水泥企业价值评估对比	73
图表7-6 四川金顶经营分析	74

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/48674.html>

三、研究方法

- 1、系统分析方法
- 2、比较分析方法
- 3、具体与抽象方法
- 4、分析与综合方法
- 5、归纳与演绎方法
- 6、定性分析与定量分析方法
- 7、预测研究方法

四、数据来源

对行业内相关的专家、厂商、渠道商、业务（销售）人员及客户进行访谈，获取最新的一手市场资料；

艾凯咨询集团长期监测采集的数据资料；

行业协会、国家统计局、海关总署、国家发改委、工商总局等政府部门和官方机构的数据与资料；

行业公开信息；

行业企业及上、下游企业的季报、年报和其它公开信息；

各类中英文期刊数据库、图书馆、科研院所、高等院校的文献资料；

行业资深专家公开发表的观点；

对行业的重要数据指标进行连续性对比，反映行业发展趋势；

中华人民共和国国家统计局 <http://www.stats.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局 <http://www.saic.gov.cn>

中华人民共和国海关总署 <http://www.customs.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

中国证券监督管理委员会 <http://www.csrc.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

世界贸易组织 <https://www.wto.org>

联合国统计司 <http://unstats.un.org>

联合国商品贸易统计数据库 <http://comtrade.un.org>

五、关于艾凯咨询网

艾凯咨询网（www.icandata.com）隶属艾凯咨询集团（北京华经艾凯企业咨询有限公司），艾凯咨询集团专注提供大中华区产业经济情报，为企业商业决策赋能，是领先的市场研究报告和竞争情报提供商

艾凯咨询集团为企业提供专业投资咨询报告、深度研究报告、市场调查、统计数据等。艾凯咨询网每天更新大量行业分析报告、图表资料、竞争情报、投资情报等，为用户及时了解迅速变化中的世界和中国市场提供便利，为企业商业决策赋能。

研究力量

高素质的专业的研究分析团队，密切关注市场最新动向。在多个行业，拥有数名经验丰富的专业分析师。对于特定及专属领域，我们有国内外众多合作研究机构，同时我们聘请数名行业资深专家顾问，帮助客户分清市场现状和趋势，找准市场定位和切入机会，提出合适中肯的建议，帮助客户实现价值，与客户一同成长。

我们的优势

权威机构 艾凯咨询集团二十年深厚行业背景;

数量领先 囊括主流研究报告和权威合作伙伴;

服务齐全 促销、推荐指数、积分、网上支付等;

良好声誉 广泛知名度、满意度，众多新老客户。