

本月要点提示

■ 价格走势

10月（2023年10月1日-2023年10月30日）水泥市场需求较前期略有回升，水泥价格仍低位运行。本月水泥市场月均价为354元/吨，较上月均价相比下滑8元/吨，环比下滑2.21%。

■ 行情要点

10月（2023年10月1日-2023年10月30日）水泥市场需求较前期略有回升，水泥价格仍低位运行。本月水泥市场月均价为354元/吨，较上月均价相比下滑8元/吨，环比下滑2.21%。10月上旬受节假日及局部地区重大赛事影响，需求阶段性下滑，水泥价格延续跌势；中下旬以后，北方地区天气逐步转凉，下游项目出现赶工现象，南方地区天气向好，雨水天气影响减弱，市场需求回暖，加之成本价格走势上行，水泥价格推涨。整体看，虽市场需求有所回暖，但整体水泥行情仍不及往年。

■ 后市预判

预计11月国内水泥市场行情震荡下行。10月已是水泥行业旺季末期，随着进入11月，北方地区气温下降明显，外部施工条件不佳，市场需求逐步走弱，企业库存压力增加，各地区涨价热度逐渐减弱，南方气温尚可，但市场需求也将接近尾声，同时随着各地区错峰停窑开始，各地区水泥价格或将止涨。综上，预计11月全国水泥价格弱势下跌，水泥市场均价将下滑10-20元/吨。

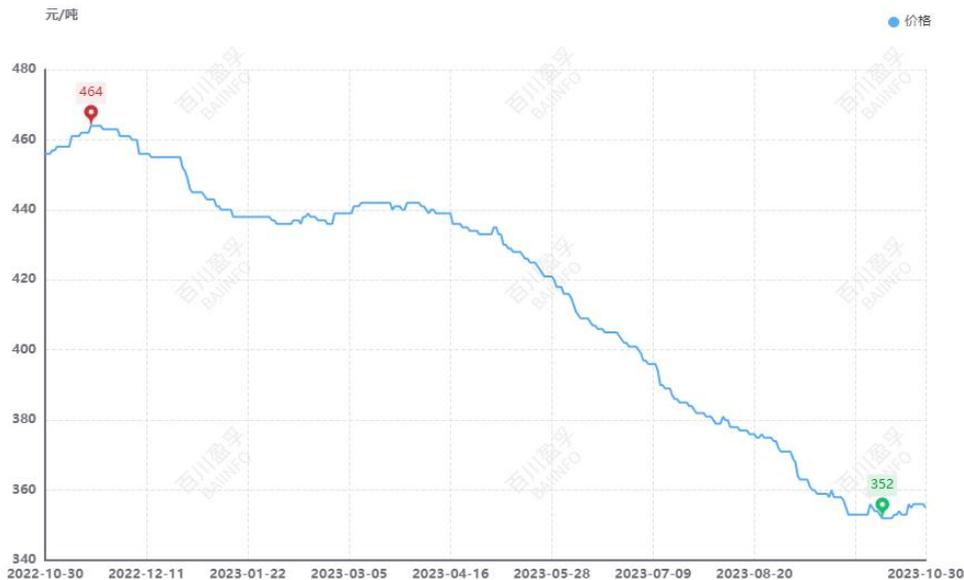
目录

一、本月水泥市场综述	3
二、本月市场回顾	4
2.1 本月水泥价格走势分析	4
2.1.1 华中地区：水泥价格逐渐回升	4
2.1.2 华北地区：水泥价格以下降为主	5
2.1.3 西北地区：水泥市场价格继续下行	6
2.2 本月河南地区水泥价格走势分析	8
三、下月水泥价格走势预测	11

一、本月水泥市场综述

市场综述：10月（2023年10月1日-2023年10月30日）水泥市场需求较前期略有回升，水泥价格仍低位运行。本月水泥市场月均价为354元/吨，较上月均价相比下滑8元/吨，环比下滑2.21%。10月上旬受节假日及局部地区重大赛事影响，需求阶段性下滑，水泥价格延续跌势；中下旬以后，北方地区天气逐步转凉，下游项目出现赶工现象，南方地区天气向好，雨水天气影响减弱，市场需求回暖，加之成本价格走势上行，水泥价格推涨。整体看，虽市场需求有所回暖，但整体水泥行情仍不及往年。

图：本月全国水泥价格均价走势图（元/吨）



供应方面：由国家统计局最新数据显示，我国2023年截止到9月份水泥总产量为149521万吨左右，较去年同期相比下滑0.70%。本月水泥产量较上月相比有所增加，下游需求较前期有所回升，企业出货情况好转，企业库存压力有所缓解。整体来看，本月国内水泥产量较上月呈现上涨趋势。

需求方面：据国家统计局数据显示，1—9月份，全国固定资产投资（不含农户）375035亿元，同比增长3.1%；其中，民间固定资产投资193399亿元，同比下降0.6%。1—9月份，房地产开发企业房屋施工面积815688万平方米，同比下降7.1%。房地产市场行情仍处于低迷状态，虽较前期略有回暖，但较往年仍有一定差距，下游暂无新开，仍以在建项目为主。

成本方面：9月（2023年9月1日-2023年9月25日），国内动力煤市场价格强势上行。本月动力煤市场月均价为833元/吨，较上月均价上涨119元/吨，月环比涨幅16.7%。供应面：由于9月煤矿事故依旧频繁发生，多家煤矿被迫停产整顿检修，且具体复产时间无法确定，市场供应依旧紧张。需求面：9月进入秋季，季节性利好因素接近尾声，仅有南方部分地区气温回升，电厂日耗些许回升，释放部分需求。非电行业：冶金化工行业用煤需求明显增加，叠加迎峰度冬的陆续展开，市场需求放量。

二、本月市场回顾

2.1 本月水泥价格走势分析

2.1.1 华中地区：水泥价格逐渐回升

本月华中地区水泥市场因原材料影响，水泥生产成本上升，企业经营压力较大，加之前期价格低下，各企业涨价意愿强烈。虽原材价格上涨，但目前市场压力较大，市场需求销量一般，一些企业严格执行停窑政策，但企业库存仍在高位。

湖北地区水泥市场因成本增加，部分地区水泥价格回暖。从市场获悉，湖北当地市场销售持续不佳，导致各企业压力较大，处于亏损边缘，但近期因煤炭价格不断上涨，各厂家为借此机会提升盈利。7日起湖北黄石、黄冈地区厂家通知水泥价格上调 20 元/吨，25 日起湖北十堰地区厂家通知水泥价格上调 10 元/吨，27 日起湖北宜昌、襄阳、荆门、荆州地区厂家通知水泥价格上调 10-30 元/吨。其中湖北部分地区市场销量不济，终端市场需求依旧偏差，企业出货量并不理想，局部市场竞争仍较激烈，受资金问题持续影响，出货量总体起伏不是很大。17 日起湖北黄石、黄冈、鄂州、武汉地区厂家通知水泥价格下调 10 元/吨。现潜江地区水泥 P042.5 散装报价 350 元/吨，荆门地区水泥 P042.5 散装报价 370 元/吨，十堰地区水泥 P042.5 散装报价 390 元/吨。

河南地区水泥市场因原材料价格升高，水泥价格提升。从市场获悉，本月河南地区水泥需求偏弱运行，整体市场情况并不理想，但近期一些熟料线企业已陆续开始执行错峰停窑 15 天。受此带动，7 日起河南地区厂家通知水泥价格上调 30 元/吨，23 日起河南地区厂家通知水泥价格上调 30 元/吨，31 日起河南地区厂家通知水泥价格下调 20 元/吨。现鹤壁地区水泥 P042.5 散装报价 365 元/吨，焦作地区水泥 P042.5 散装报价 360 元/吨，洛阳地区水泥 P042.5 散装报价 365 元/吨。

湖南地区下游需求一般，市场价格先降后涨。从市场获悉，本月湖南部分地区依旧有雨水天气，本地项目数量不多，整体市场需求不高，厂家出货量缓慢进行，虽有采购量，但同期相比下滑较多。12 日起湖南邵阳、浏阳、娄底、益阳地区厂家通知水泥价格下调 20-30 元/吨，但由于湖南地区前期水泥价格持续下跌，一些企业处于亏损状态，加之区域水泥价格普遍处于相对低位，企业经营压力较大。16 日起湖南岳阳、娄底、益阳地区厂家通知水泥价格上调 10-20 元/吨。现岳阳地区水泥 P042.5 散装报价 330 元/吨，娄底地区水泥 P042.5 散装报价 345 元/吨，益阳地区水泥 P042.5 散装报价 365 元/吨。

表 本月华中地区价格涨跌 (P.042.5 散装)

	本月末 (元/吨)	本月均价 (元/吨)	上月末 (元/吨)	上月均价 (元/吨)	月涨跌幅 (%)	季度涨跌幅 (%)	较年初涨跌幅 (%)
湖南	340	342.67	346	342.12	-2.3	-5.03	-22.2
湖北	356	354.47	365	367.04	0.85	-9.41	-18.54
河南	376	367.29	335	320.60	12.24	19.37	-8.52

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.2 华北地区：水泥价格以下降为主

本月华北地区水泥市场行情依旧低迷。进入10月份北方地区室外天气逐渐变冷，按照往年来讲市场应进入小幅赶工期，但今年市场不尽人意，由于需求减少，导致市场不温不火，企业出货量在3成上下，各厂家库位较高，整体压力偏大。

内蒙古省内多数地区水泥市场拿货量不多，水泥价格下挫。从市场获悉，本月当地随着室外气温下降水泥市场需求持续下滑，且企业出货仍不尽如人意，库位依旧偏高，为缓解厂家压力。10日起内蒙古赤峰、包头、鄂尔多斯、呼伦贝尔地区厂家通知水泥价格下调30元/吨，19日起内蒙古呼和浩特、乌兰察布、乌海、包头地区厂家通知水泥价格下调20-30元/吨。现呼和浩特地区水泥P.O.42.5散装报价320元/吨，包头地区水泥P.O.42.5散装报价340元/吨，呼伦贝尔地区水泥P.O.42.5散装报价345元/吨。

山西地区水泥市场启动较多，水泥价格回涨。从市场获悉，山西地区下半年市场项目启动较多，加上前期错峰停窑，企业库存压力减小，节后处于市场赶工旺季，为提高盈利，9日起山西临汾地区厂家通知水泥价格上调30元/吨，25日起山西忻州、朔州、大同地区厂家通知水泥价格上调10元/吨。现临汾地区水泥P.O.42.5散装报价345元/吨，忻州地区水泥P.O.42.5散装报价370元/吨，大同地区水泥P.O.42.5散装报价375元/吨。

北京地区市场行情略显低迷，市场价格小幅滑落。从市场获悉，本月北方地区室外天气逐渐变冷，外部项目逐渐减少，导致市场需求表现清淡，厂家压力增加。24日起北京地区厂家通知水泥价格下调10元/吨，现北京地区水泥P.O.42.5散装报价315元/吨。

天津地区市场行情一般，市场价格小幅滑落。从市场获悉，天气逐渐变冷，部分工地处于收尾阶段，导致市场需求表现清淡，厂家压力增加。24日起天津地区厂家通知水泥价格下调10元/吨，现天津地区水泥P.O.42.5散装报价320元/吨。

表 本月华北地区价格涨跌 (P. 042.5 散装)

	本月末 (元/吨)	本月均价 (元/吨)	上月末 (元/吨)	上月均价 (元/吨)	月涨跌幅 (%)	季度涨跌幅 (%)	较年初涨跌幅 (%)
北京	315	330.33	355	359.08	-5.97	-17.75	-31.97
天津	365	380.33	385	385	-5.19	-5.19	-17.98
河北	352	352.00	352	362.32	0	-9.51	-22.98
山西	343	340.60	350	358.36	0.88	-11.14	-28.54
内蒙古	340	348.40	370	384.72	-5.29	-18.66	-24.78

图：本月华北地区水泥价格走势



2.1.3 西北地区：水泥市场价格继续下行

西北地区本月水泥市场需求仍旧不佳。本月西北地区迎来新一轮冷空气侵袭，外部气温持续下降，当地工程施工条件一般，随着昼夜温差加大，当地项目与民用需求都持续减少，西北各省水泥价格皆有不同程度下调。

陕西汉中地区水泥市场交易开始减少，企业家价格稳中趋降。从市场获悉，汉中地区近期气温继续下滑，外部施工工程逐渐收尾，民用市场也较上月逐渐下降，企业出货多端持续走低，库存压力已临近中高位水平，为提高销量，23日起，汉中地区主导水泥企业通知下调水泥价格40元/吨。现汉中地区水泥P042.5散装报价343元/吨。

甘肃兰州和陇南地区水泥市场出货压力加剧，水泥价格有所下滑。从市场获悉，近期兰州地区市场下游有一定数量基建项目，前期市场出货情况可观，但近期外来低价水泥进入，当地市场需求开始回落，陇南地区出现连续降雨天气，外部重点工程施工受限，为提高销量，28日起，兰州地区主导水泥企业通知下调水泥价格20元/吨；7日起，陇南地区主导水泥企业通知下调水泥价格40元/吨，20日起，甘肃平凉地区水泥价格下滑30元/吨，25日起，陇南地区主导水泥企业通知下调水泥价格30元/吨。现兰州地区水泥P042.5散装报价408元/吨，陇南地区水泥P042.5散装报价453元/吨，

陇南地区水泥 P042.5 散装报价 393 元/吨，平凉地区水泥 P042.5 散装报价 355 元/吨。

青海地区需求一般，市场价格略有下调。从市场获悉，近期青海地区市场外部气温逐渐降低，项目施工较前期有所减少，各地区企业为提高出货，尝试小幅下调价格。18 日起青海多地区厂家通知水泥价格小幅下调。现西宁地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨，海东地区水泥 P042.5 散装报价 455 元/吨，海南地区水泥 P042.5 散装报价 350 元/吨。

宁夏地区水泥市场需求一般，水泥价格小幅下滑。从市场获悉，宁夏地区近期气温持续降低，当地市场已经进入年终收尾阶段，市场出货开始逐渐减少，为提高销量，20 日起，宁夏地区通知下调水泥报价 30 元/吨。现中卫地区水泥 P042.5 散装报价 275 元/吨，吴忠地区水泥 P042.5 散装报价 308 元/吨，石嘴山地区水泥 P042.5 散装报价 330 元/吨。

新疆乌鲁木齐地区水泥市场需求一般，水泥价格小幅下调。从市场获悉，乌鲁木齐在双节假期结束后已进入传统赶工期，但由于当地企业产能压力较大，加之前期企业库存普遍高伟，为提高销量，9 日起乌鲁木齐地区厂家通知水泥价格下调 30 元/吨，现乌鲁木齐地区水泥 P042.5 散装报价 401 元/吨，哈密地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨，克州地区水泥 P042.5 散装报价 505 元/吨。

表 本月西北地区价格涨跌 (P. 042.5 散装)

	本月末 (元/吨)	本月均价 (元/吨)	上月末 (元/吨)	上月均价 (元/吨)	月涨跌幅 (%)	季度涨跌幅 (%)	较年初涨跌幅 (%)
陕西	364	385.00	382	405.52	-5.45	-17.08	-24.79
甘肃	410	422.63	436	444.08	-5.53	-9.49	-11.06
青海	401	429.33	451	465.88	-11.09	-20.59	-20.59
宁夏	319	338.00	346	350.16	-8.6	-12.12	-14.71
新疆	438	441.40	447	450.92	-2.01	-3.95	-2.88

图：本月西北地区水泥价格走势



2.2 本月河南地区水泥价格走势分析

本月河南地区水泥市场需求波动相对有限，近日河南地区雨水天气减少，晴好居多，但市场需求表现仍不理想，企业出货量仅在 3-4 成左右，厂家销售压力依旧较大；10 月以来河南地区加之一些熟料线企业已逐步恢复生产，供给逐渐增加，然而随着原材料煤炭等价格上涨，企业生产成本增加，各企业维持反复推涨状态，价格与上月相比有所增加。

后市预测：据河南省工信厅和生态环境厅发布通知，省内水泥熟料生产线自 2023 年 11 月 15 日至 2024 年 3 月 15 日冬季采暖期期间，实施错峰停产，加之原材料价格持续保持高位运行，水泥厂普遍面临较大的成本压力，受此带动，加之整体市场与 10 月份相比将会略显起色，因此河南地区一些主要厂家或将尝试通知上调水泥价格。

表 本月河南地区价格汇总

Date	P.O 42.5		P.C 42.5	
	散装	袋装	散装	袋装
2023/10/1	335	362	251	271
2023/10/2	335	362	251	271
2023/10/3	335	362	251	271
2023/10/4	335	362	251	271
2023/10/5	335	362	251	271
2023/10/6	335	362	251	271
2023/10/7	365	392	281	301
2023/10/8	365	392	281	301
2023/10/9	365	392	281	301
2023/10/10	365	392	281	301
2023/10/11	365	392	281	301
2023/10/12	365	392	281	301
2023/10/13	365	392	281	301
2023/10/14	365	392	281	301
2023/10/15	365	392	281	301
2023/10/16	365	392	281	301
2023/10/17	365	392	281	301
2023/10/18	365	392	281	301
2023/10/19	365	392	281	301
2023/10/20	365	392	281	301
2023/10/21	365	392	281	301
2023/10/22	365	392	281	301
2023/10/23	395	422	311	331
2023/10/24	395	422	311	331
2023/10/25	395	422	311	331
2023/10/26	395	422	311	331
2023/10/27	395	422	311	331
2023/10/28	395	422	311	331
2023/10/29	395	422	311	331

2023/10/30	395	422	311	331
2023/10/31	376	403	292	312

图：本月河南地区水泥价格走势

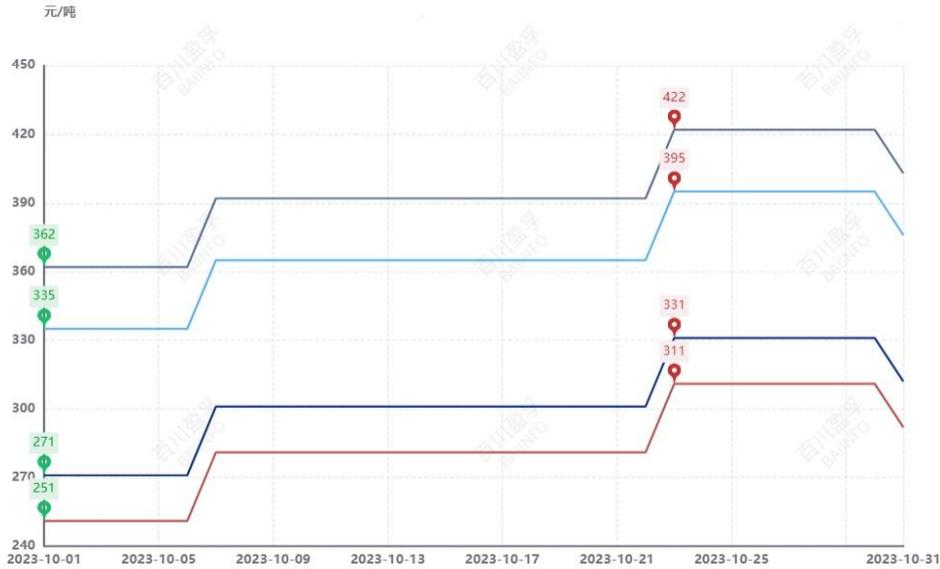


表 本月河南地区价格涨跌表

品牌	水泥品种	包装	地区	公司名称	价格	价格	涨跌
					(元/吨)	(元/吨)	
					2023/9 /1	2023/9 /28	
锦信	P.O 42.5	散装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	350	390	40
锦信	M32.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	310	350	40
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	310	350	40
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	370	410	40
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	310	350	40
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	370	410	40
大地	P.O 42.5	散装	河南 平顶山	河南省大地水泥有限公司	350	390	40
天瑞	M32.5	袋装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	290	330	40
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	360	400	40
中联	P.O 42.5	散装	河南 平顶山	郟县中联天广水泥有限公司	360	400	40
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联水泥有限公司	430	470	40
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	400	440	40
远山	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳市龙山水泥有限责任公司	415	455	40
湖波	P.O 42.5	散装	河南 安阳	河南省湖波水泥集团有限公司	420	460	40
彰德	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳市彰德水泥有限责任公司	415	455	40
伏牛山	P.O 42.5	散装	河南 南阳	南阳市天泰水泥有限公司	410	450	40
中联	P.O 42.5	散装	河南 南阳	南阳中联水泥有限公司	420	460	40

水泥市场月报 Cement Market Monthly Report

天瑞	M32.5	袋装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	370	410	40
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	370	410	40
浙水	M32.5	袋装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	370	410	40
浙水	P.O 42.5	散装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	490	530	40
宛北	P.O 42.5	散装	河南	南阳	方城县宛北水泥(集团)有限责任公司	415	455	40
同力	P.O 42.5	散装	河南	鹤壁	河南省豫鹤同力水泥有限公司	365	405	40
千业	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作千业水泥有限责任公司	350	390	40
坚固	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	370	410	40
中晶	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作市中晶水泥有限责任公司	375	415	40
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	390	430	40
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	博爱金隅水泥有限公司	390	430	40
崱山	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	河南锦荣水泥有限公司	350	390	40
腾跃	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	河南义马煤业水泥有限公司	365	405	40
仰韶	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	360	400	40
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	郑州	天瑞集团郑州水泥有限公司	370	410	40
嵩基	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市嵩基水泥有限公司	385	425	40
建筑	P.O 42.5	散装	河南	郑州	中国长城铝业公司水泥厂	365	405	40
宏昌	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市宏昌水泥有限公司	360	400	40
中联	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封中联登电水泥有限公司	380	420	40
金隅	P.O 42.5	散装	河南	郑州	博爱金隅水泥营销公司	360	400	40
同力	P.O 42.5	散装	河南	郑州	河南省同力水泥有限公司	370	410	40
同力	M32.5	袋装	河南	驻马店	驻马店市豫龙同力水泥有限公司	340	380	40
同力	P.O 42.5	散装	河南	驻马店	驻马店市豫龙同力水泥有限公司	380	420	40
豫南	M32.5	袋装	河南	驻马店	河南省豫南水泥有限公司	330	370	40
豫南	P.O 42.5	散装	河南	驻马店	河南省豫南水泥有限公司	370	410	40
冠龙	M32.5	袋装	河南	驻马店	确山县冠龙建材水泥有限公司	335	375	40
冠龙	P.O 42.5	散装	河南	驻马店	确山县冠龙建材水泥有限公司	360	400	40
玺石	P.O 42.5	散装	河南	新乡	河南省太阳石集团水泥有限公司	380	420	40
新峰	P.O 42.5	散装	河南	新乡	河南世纪新峰水泥有限公司	380	420	40
孟电	P.O 42.5	散装	河南	新乡	河南孟电集团水泥有限公司	370	410	40
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市天瑞水泥有限公司	380	440	60
振新	P.O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市振新水泥有限公司	395	435	40
春江	P.O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市春江水泥有限公司	355	415	60
李固	M32.5	袋装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	290	330	40
李固	P.O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	375	415	40
中联	P.O 42.5	散装	河南	洛阳	洛阳中联水泥有限公司	340	380	40
同力	M32.5	袋装	河南	洛阳	洛阳黄河同力水泥有限责任公司	270	310	40
同力	P.O 42.5	散装	河南	洛阳	洛阳黄河同力水泥有限责任公司	370	410	40
天瑞	M32.5	袋装	河南	洛阳	天瑞集团水泥有限公司	270	310	40
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	洛阳	天瑞集团水泥有限公司	385	425	40
同力	P.O 42.5	散装	河南	濮阳	濮阳同力水泥有限公司	390	430	40
金湖	P.O 42.5	散装	河南	商丘	湖波集团商丘市金湖波水泥有限公司	385	425	40
天瑞	M32.5	袋装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	385	425	40

天瑞	P.O 42.5	散装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	390	430	40
顺兴	P.O 42.5	散装	河南	商丘	山东顺兴水泥股份有限公司	360	400	40
华新	M32.5	袋装	河南	信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	300	340	40
华新	P.O 42.5	散装	河南	信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	360	400	40
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	信阳	天瑞集团光山水泥有限公司	380	420	40
天瑞	M32.5	袋装	河南	周口	天瑞集团周口水泥有限公司	365	405	40
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	周口	天瑞集团周口水泥有限公司	390	430	40

三、下月水泥价格走势预测

预计 11 月国内水泥市场行情震荡下行。10 月已是水泥行业旺季末期，随着进入 11 月，北方地区气温下降明显，外部施工条件不佳，市场需求逐步走弱，企业库存压力增加，各地区涨价热度逐渐减弱，南方气温尚可，但市场需求也将接近尾声，同时随着各地区错峰停窑开始，各地区水泥价格或将涨止跌。综上，预计 11 月全国水泥价格弱势下跌，水泥市场均价将下滑 10-20 元/吨。

表 2023 年第 10 月水泥价格走势因素分析

影响因素	影响评价	重点提示
产量	★★★	需求略有好转，水泥产量小幅增加
下游需求	★★★★★	下游需求稍有回暖
库存	★★★★★	企业库存中高位运行
进口	★★	进口量增加
市场情绪	★★★	水泥价格有所推涨
成本利润	★★	成本走势上行
流通环节	★★★	沿海流域船运费僵持
其他	★★	资金、雨水天气影响