

本月要点提示

■ 价格走势

11月（2023年11月1日-2023年11月28日）水泥市场交易逐渐下行，水泥价格稳中趋弱。本月水泥市场月均价为374元/吨，较上月均价相比下滑2元/吨，环比下滑0.53%。

■ 行情要点

11月上旬南方局部地区工程有小赶工，基建需求表现尚可；中下旬以后，北方地区降雨降雪天气频繁，室外温度直线下滑，下游项目纷纷收尾，企业多开始错峰停窑；南方地区天气受到雨水天气影响，市场需求一般，但由于成本价格走势上行，水泥价格局部上调。整体看，虽然南方地区价格局部上调，但整体水泥行情仍呈下行趋势。

■ 后市预判

预计12月国内水泥市场行情走弱。11月已是水泥行业生产末期，随着进入12月，北方地区全面停产，降雪天气持续增多，外部施工条件越发恶劣，市场需求走弱，各地区变价意义不大；南方气温也稍有降低，市场需求也接近尾声，各地区之间出货有所竞争，但局部地区项目收尾赶工，南方局部地区水泥价格或有涨有跌。综上，预计12月全国水泥价格总体弱势，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：水泥市场行情尚未乐观.....	4
2.1.2 华北地区：水泥市场行情下滑明显.....	5
2.1.3 西北地区：水泥市场价格稳中趋降.....	7
2.2 本月河南地区水泥价格走势分析.....	8
2.3 本月水泥成本情况.....	11
三、下月水泥价格走势预测.....	13

一、本月水泥市场综述

市场综述：11月（2023年11月1日-2023年11月28日）水泥市场交易逐渐下行，水泥价格稳中趋弱。本月水泥市场月均价为374元/吨，较上月均价相比下滑2元/吨，环比下滑0.53%。11月上旬南方局部地区工程有小赶工，基建需求表现尚可；中下旬以后，北方地区降雨降雪天气频繁，室外温度直线下滑，下游项目纷纷收尾，企业多开始错峰停窑；南方地区天气受到雨水天气影响，市场需求一般，但由于成本价格走势上行，水泥价格局部上调。整体看，虽然南方地区价格局部上调，但整体水泥行情仍呈下行趋势。

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10月份水泥总产量为168585万吨左右，较去年同期相比下滑1.10%。然而本月水泥产量较上月相比仍旧减少，下游需求较前期也有所下滑，企业出货情况一般。整体来看，本月国内水泥产量上涨趋势已然开始回落。

需求方面：据国家统计局数据显示，1—10月份，全国固定资产投资（不含农户）419409亿元，同比增长2.9%。其中，民间固定资产投资215863亿元，同比下降0.5%。1—10月份，全国房地产开发投资95922亿元，同比下降9.3%。房地产市场行情仍持续下行，且下滑幅度也较前期有所增高，北方地区由于地理因素影响，冬季市场需求大幅减少，总体来看，本月国内市场需求趋降。

成本方面：11月（2023年11月1日-2023年11月28日），国内动力煤市场价格涨跌互现，以跌为主，整体波动幅度较上月幅度有所下滑。本月动力煤市场月均价为781元/吨，较上月均价下跌34元/吨，月环比跌幅4.17%。为更好地迎接四季度煤炭增产保供的关键时期，国家及地方相关部门积极部署加强后期煤矿安监力度。11月份主产区区域内多数煤矿保持正常产销状态，长协保供为主，整体煤炭供应较稳。

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：水泥市场行情尚未乐观

本月华中地区市场行情无起色，本月雨水天气减少，多地天气情况良好，但在资金情况影响下，工程进度提升缓慢，市场需求总体不理想，出货情况各厂之间表现差异较大。部分厂家开始停窑，供给压力减少。

湖北地区水泥市场行情尚可，水泥价格以涨为主。从市场获悉，进入 11 月份湖北雨水天气相对较少，整体市场需求与往年相比下滑较多，但与前期相比略有好转，同时受周边市场涨价带动，湖北地区部分企业涨价意愿强烈。为提升盈利，3 日起湖北地黄石、黄冈、孝感区主要水泥厂家通知价格上调 10-30 元/吨，22 日起湖北咸宁地区主要水泥厂家通知价格上调 10 元/吨，虽部分厂家严格执行停窑政策，但效果并不理想，依旧供给大于需求，压力依旧存在，8 日起湖北省内多数地区主要水泥厂家通知价格下调 50 元/吨。现黄石地区水泥 P042.5 散装报价 380 元/吨，黄冈地区水泥 P042.5 散装报价 380 元/吨，咸宁地区水泥 P042.5 散装报价 325 元/吨。

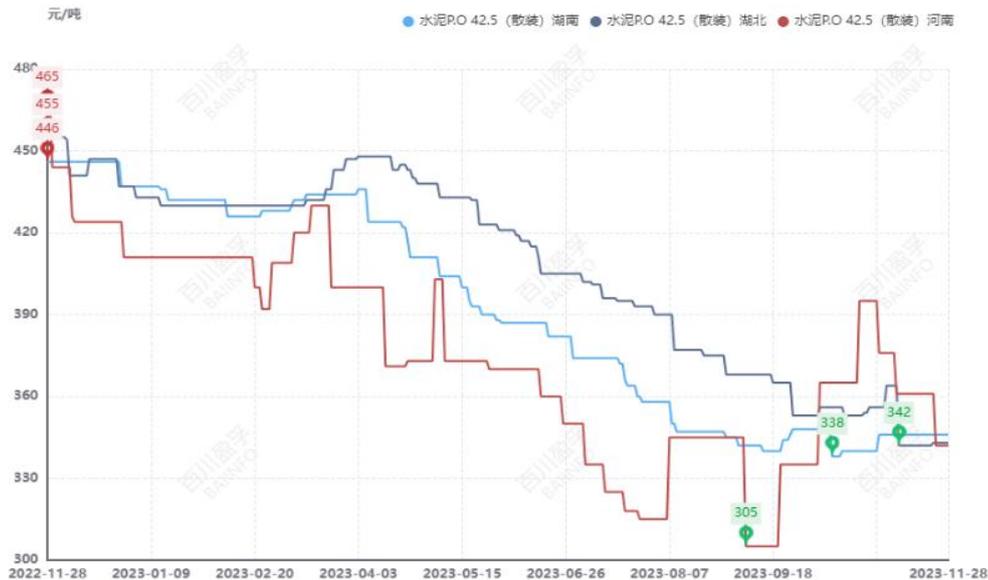
河南地区水泥市场受原材料影响，水泥价格先降后涨。从市场获悉，本月河南实际市场需求迟迟尚未得到改善，当地在建项目较少，拿货量持续低迷，厂家压力依旧存在。7 日起河南地区主要水泥厂家通知价格下调 15 元/吨，14 日起河南地区主要水泥厂家通知价格下调 10 元/吨，22 日起河南地区主要水泥厂家通知价格下调 20 元/吨；不过河南新乡地区受原材料价格推涨和环保停窑影响，企业生产成本增加，涨价欲望强烈。为提升盈利，15 日起河南地区主要水泥厂家通知价格上调 50 元/吨，28 日起河南地区主要水泥厂家通知价格上调 30 元/吨，现平顶山地区水泥 P042.5 散装报价 385 元/吨，济源地区水泥 P042.5 散装报价 365 元/吨，三门峡地区水泥 P042.5 散装报价 335 元/吨。

湖南地区水泥市场弱势僵持，水泥价格僵持为主。从市场获悉，本月湖南地区受房地产需求端影响，整体市场需求量和往年相比下降较多，下游拿货量谨慎，尚未囤积较多货物，短期内水泥行情尚未出现明显好转，厂家报价平稳运行。现怀化地区水泥 P042.5 散装报价 360 元/吨，浏阳地区水泥 P042.5 散装报价 340 元/吨，株洲地区水泥 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	346	346.00	340	342.67	1.76	-0.29	-20.82
湖北	343	347.18	356	354.47	-3.65	-8.53	-21.51
河南	430	402	395	367	8.60%	-0.87	-16.79

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.2 华北地区：水泥市场行情下滑明显

由于华北地区进入 11 月份室外气温开始变冷，不利于室外建筑工程施工，以及月末雨雪天气较多，工程陆续结束，虽民用市场略有需求，但用量较少，整体市场与上月相比下滑较多，各厂家为减少库存压力，水泥价格均不同程度下滑。

山西地区水泥市场开始下滑，企业价格有所走低。从市场获悉，本月山西地区室外气温骤降，建筑工程基本结束，民用市场略有需求，但整体需求量与前期相比仍处于下滑形式。15 日起山西省内多数地区主要水泥厂家通知价格下调 30 元/吨，21 日起山西吕梁地区主要水泥厂家通知价格下调 30 元/吨，现太原地区水泥 P042.5 散装报价 320 元/吨，长治地区水泥 P042.5 散装报价 310 元/吨，朔州地区水泥 P042.5 散装报价 330 元/吨。

河北省内多数地区水泥市场行情不佳，水泥价格回落。从市场获悉，河北地区由于室外气温下滑较快，多数建筑单位已经结束，需求顿时下滑，虽厂家已停窑但库存依旧偏高，为促进销量。15 日起河北省内多数地区主要水泥厂家通知价格下调 30 元/吨，27 日起河北承德、邢台、沧州、衡水地区厂家通知水泥价格下调 20 元/吨。现承德地区水泥 P042.5 散装报价 280 元/吨，邢台地区水泥 P042.5 散装报价 325 元/吨，沧州地区水泥 P042.5 散装报价 320 元/吨。

内蒙古多数地区水泥行情因市场结束，水泥价格滑落。从市场获悉，内蒙古地区室外气温较低，受降温及局部雨雪天气影响，水泥市场基本收尾，虽厂家正在错峰停窑，但库位压力依旧较大，厂家

为促进最后销量。20日起内蒙古乌海、呼伦贝尔、通辽、巴彦淖尔、锡林郭勒地区主要水泥厂家通知价格下调30元/吨，21日起内蒙古赤峰地区主要水泥厂家通知价格下调30元/吨，现乌海地区水泥P042.5散装报价320元/吨，通辽地区水泥P042.5散装报价290元/吨，呼伦贝尔地区水泥P042.5散装报价315元/吨。

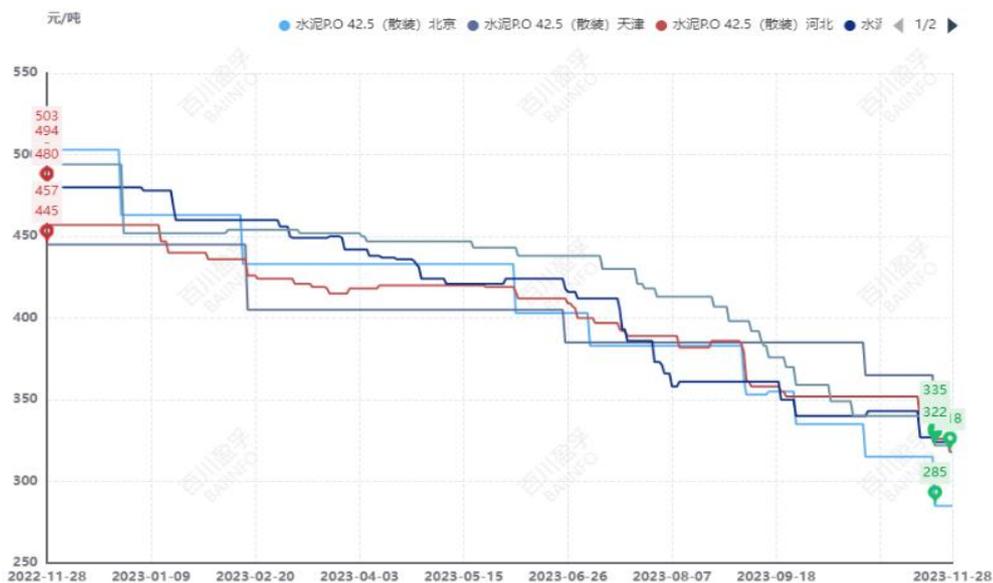
北京地区水泥行情氛围冷清，水泥价格走跌。从市场获悉，本月北京地区室外气温变冷，当地工程多数处于停工状态，只有极少数重点工程正常施工，整体需求量较小，厂家为消化库存促进销量，21日起北京地区主要水泥厂家通知价格下调10-30元/吨，现北京地区水泥P042.5散装报价285元/吨。

天津地区水泥行情采购热情不高，水泥价格高端回落。从市场获悉，目前天津地区外部工程多数处于停工状态，下游需求以少量室内和民用为主，目前厂家开始消化库存，为促进最后销量，21日起天津地区主要水泥厂家通知价格下调30元/吨，现天津地区水泥P042.5散装报价300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	285	306.43	315	330.33	-9.52	-25.59	-38.44
天津	335	356.43	365	380.33	-8.22	-12.99	-24.72
河北	318	340.75	352	352.00	-9.66	-17.62	-30.42
山西	324	334.14	343	340.60	-5.54	-10.25	-32.50
内蒙古	322	334.32	340	348.40	-5.29	-20.88	-28.76

图：本月华北地区水泥价格走势



2.1.3 西北地区：水泥市场价格稳中趋降

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，当地项目与民用需求都持续减少，陕西关中和甘肃局部地区水泥价格皆有不同程度下调；新疆伊犁地区中旬时期市场赶工，价格略有上涨，其他地区价格弱势运行为主。

陕西地区水泥市场需求不佳，企业情绪较为悲观。从市场获悉，陕西地区近期已经进入采暖季，当地煤炭价格持续上涨，部分地区价格已达 1300 元/吨以上，生产成本提升刺激企业价格，但由于需求持续萎缩，为减轻库存提高销量，1 日起，渭南地区部分水泥企业下调水泥价格 40 元/吨，9 日起，宝鸡地区部分水泥企业下调水泥价格 30 元/吨，10 日起，关中地区部分水泥企业下调水泥价格 30 元/吨。现铜川地区水泥 P042.5 散装报价 296 元/吨，咸阳地区水泥 P042.5 散装报价 294 元/吨，西安地区水泥 P042.5 散装报价 292 元/吨。

甘肃天水、酒泉地区水泥成交清淡，水泥价格重心下移。从市场获悉，近期嘉峪关地区市场进入尾声，当地需求不温不火，虽各厂家也在执行错峰停窑，但效果并不理想，各厂家为促进销量。21 日起甘肃天水、酒泉地区主要水泥厂家通知价格下调 30 元/吨，现天水地区水泥 P042.5 散装报价 325 元/吨，酒泉地区水泥 P042.5 散装报价 360 元/吨。

青海地区需求一般，市场价格降后暂稳。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，本周市场报价持稳不动。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。

宁夏地区水泥市场出货压力大，水泥价格弱势运行。从市场获悉，宁夏地区气温继续走低，局部地区出现降雨降雪天气，外部施工环境不佳，市场下游需求低迷，当地已进入错峰停窑阶段，企业价格弱势运行。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。

新疆伊犁地区市场成本上升，企业报价上涨。从市场获悉，近期伊犁地区市场出货较为稳定，进入采暖季，煤炭价格持续上涨，水泥生产成本随之提升，厂家涨价意愿增强。10 日起伊犁地区主要水泥厂家通知价格上调 30 元/吨，现伊犁地区水泥 P042.5 散装报价 423 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	346	352.36	364	385.00	-10.13	-20.28	-28.51
甘肃	403	408.43	410	422.63	-1.71	-10.24	-12.58
青海	401	401.00	401	429.33	0	-16.80	-20.59
宁夏	319	319.00	319	338.00	0	-9.89	-14.71
新疆	439	438.68	438	441.40	0.23	-3.09	-2.66

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成交氛围一般，本月天气情况尚可，按照往年来讲，河南地区市场进入旺季阶段，但由于今年房地产低迷影响，整体项目减少，虽个别项目因年底结算需求尚可，但难以拉动整体市场需求，不过进入11月中旬受原材料价格推涨和环保影响，企业生产成本增加，且河南地区企业开始停窑生产持续到2024年，厂家供给紧张，涨价欲望强烈。

后市预测：进入12月份市场会进入赶工期，整体需求与11月份相比略有小幅好转，但由于目前各项目回款情况依旧不理想，加之河南地区环保管控，即使12月份市场需求回升，但增长幅度有限，预计12月份河南地区水泥市场行情变动不大。

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
2023/11/1	376	403	292	312
2023/11/2	376	403	292	312
2023/11/3	376	403	292	312
2023/11/4	376	403	292	312
2023/11/5	376	403	292	312
2023/11/6	376	403	292	312
2023/11/7	361	388	277	297
2023/11/8	361	388	277	297
2023/11/9	361	388	277	297
2023/11/10	361	388	277	297
2023/11/11	361	388	277	297

2023/11/12	361	388	277	297
2023/11/13	361	388	277	297
2023/11/14	351	378	267	287
2023/11/15	401	428	317	337
2023/11/16	401	428	317	337
2023/11/17	401	428	317	337
2023/11/18	401	428	317	337
2023/11/19	401	428	317	337
2023/11/20	401	428	317	337
2023/11/21	401	428	317	337
2023/11/22	381	408	297	317
2023/11/23	381	408	297	317
2023/11/24	381	408	297	317
2023/11/25	381	408	297	317
2023/11/26	381	408	297	317
2023/11/27	381	408	297	317
2023/11/28	411	438	327	347
2023/11/29	411	438	327	347
2023/11/30	411	438	327	347

图：本月河南地区水泥价格走势

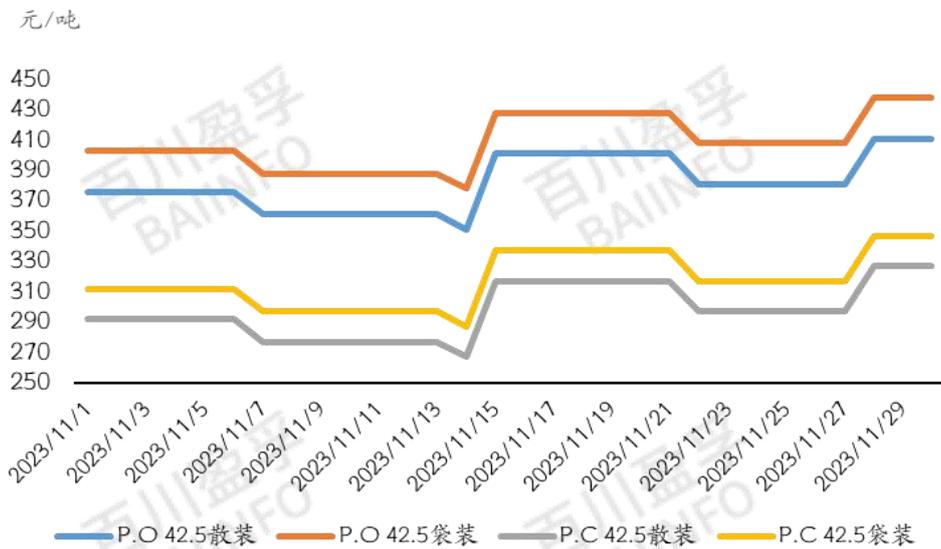


表 本月河南地区价格涨跌表

品牌	水泥品种	包装	地区	公司名称	价格	价格	涨跌
					(元/吨)	(元/吨)	
					2023/1	2023/1	
					1/1	1/30	
锦信	P.0 42.5	散装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	390	425	35
锦信	M32.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	350	385	35
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	350	385	35
天瑞	P.0 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	410	445	35
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	350	385	35
天瑞	P.0 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	410	445	35
大地	P.0 42.5	散装	河南 平顶山	河南省大地水泥有限公司	390	425	35
天瑞	M32.5	袋装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	330	365	35
天瑞	P.0 42.5	散装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	400	435	35
中联	P.0 42.5	散装	河南 平顶山	郟县中联天广水泥有限公司	400	435	35
中联	P.0 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联水泥有限公司	470	505	35
中联	P.0 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	440	475	35
远山	P.0 42.5	散装	河南 安阳	安阳市龙山水泥有限责任公司	455	490	35
湖波	P.0 42.5	散装	河南 安阳	河南省湖波水泥集团有限公司	460	495	35
彰德	P.0 42.5	散装	河南 安阳	安阳市彰德水泥有限责任公司	455	490	35
伏牛山	P.0 42.5	散装	河南 南阳	南阳市天泰水泥有限公司	450	485	35
中联	P.0 42.5	散装	河南 南阳	南阳中联水泥有限公司	460	495	35
天瑞	M32.5	袋装	河南 南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	410	445	35
天瑞	P.0 42.5	散装	河南 南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	410	445	35
浙水	M32.5	袋装	河南 南阳	河南省浙川水泥有限公司	410	445	35
浙水	P.0 42.5	散装	河南 南阳	河南省浙川水泥有限公司	530	565	35
宛北	P.0 42.5	散装	河南 南阳	方城县宛北水泥(集团)有限责任公司	455	490	35
同力	P.0 42.5	散装	河南 鹤壁	河南省豫鹤同力水泥有限公司	405	440	35
千业	P.0 42.5	散装	河南 焦作	焦作千业水泥有限责任公司	390	425	35
坚固	P.0 42.5	散装	河南 焦作	焦作坚固水泥有限公司	410	445	35
中晶	P.0 42.5	散装	河南 焦作	焦作市中晶水泥有限责任公司	415	450	35
金隅	P.0 42.5	散装	河南 焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	430	465	35
金隅	P.0 42.5	散装	河南 焦作	博爱金隅水泥有限公司	430	465	35
崱山	P.0 42.5	散装	河南 三门峡	河南锦荣水泥有限公司	390	425	35
腾跃	P.0 42.5	散装	河南 三门峡	河南义马煤业水泥有限公司	405	440	35
仰韶	P.0 42.5	散装	河南 三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	400	435	35
天瑞	P.0 42.5	散装	河南 郑州	天瑞集团郑州水泥有限公司	410	445	35
嵩基	P.0 42.5	散装	河南 郑州	登封市嵩基水泥有限公司	425	460	35
建筑	P.0 42.5	散装	河南 郑州	中国长城铝业公司水泥厂	405	440	35
宏昌	P.0 42.5	散装	河南 郑州	登封市宏昌水泥有限公司	400	435	35
中联	P.0 42.5	散装	河南 郑州	登封中联登电水泥有限公司	420	455	35
金隅	P.0 42.5	散装	河南 郑州	博爱金隅水泥营销公司	400	435	35

同力	P.O 42.5	散装	河南 郑州	河南省同力水泥有限公司	410	445	35
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	380	415	35
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	420	455	35
豫南	M32.5	袋装	河南 驻马店	河南省豫南水泥有限公司	370	405	35
豫南	P.O 42.5	散装	河南 驻马店	河南省豫南水泥有限公司	410	445	35
冠龙	M32.5	袋装	河南 驻马店	确山县冠龙建材水泥有限公司	375	410	35
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	400	435	35
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	420	455	35
新峰	P.O 42.5	散装	河南 新乡	河南世纪新峰水泥有限公司	420	455	35
孟电	P.O 42.5	散装	河南 新乡	河南孟电集团水泥有限公司	410	445	35
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 新乡	卫辉市天瑞水泥有限公司	440	475	35
振新	P.O 42.5	散装	河南 新乡	新乡市振新水泥有限公司	435	470	35
春江	P.O 42.5	散装	河南 新乡	卫辉市春江水泥有限公司	415	450	35
李固	M32.5	袋装	河南 新乡	新乡市李固水泥有限公司	330	365	35
李固	P.O 42.5	散装	河南 新乡	新乡市李固水泥有限公司	415	450	35
中联	P.O 42.5	散装	河南 洛阳	洛阳中联水泥有限公司	380	415	35
同力	M32.5	袋装	河南 洛阳	洛阳黄河同力水泥有限责任公司	310	345	35
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	410	445	35
天瑞	M32.5	袋装	河南 洛阳	天瑞集团水泥有限公司	310	345	35
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 洛阳	天瑞集团水泥有限公司	425	460	35
同力	P.O 42.5	散装	河南 濮阳	濮阳同力水泥有限公司	430	465	35
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责 任公司	425	460	35
天瑞	M32.5	袋装	河南 商丘	商丘天瑞水泥有限公司	425	460	35
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 商丘	商丘天瑞水泥有限公司	430	465	35
顺兴	P.O 42.5	散装	河南 商丘	山东顺兴水泥股份有限公司	400	435	35
华新	M32.5	袋装	河南 信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	340	375	35
华新	P.O 42.5	散装	河南 信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	400	435	35
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 信阳	天瑞集团光山水泥有限公司	420	455	35
天瑞	M32.5	袋装	河南 周口	天瑞集团周口水泥有限公司	405	440	35
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 周口	天瑞集团周口水泥有限公司	430	465	35

2.3 本月水泥成本情况

11月（2023年11月1日-2023年11月28日），国内动力煤市场价格涨跌互现，以跌为主，整体波动幅度较上月幅度有所下滑。本月动力煤市场月均价为781元/吨，较上月均价下跌34元/吨，月环比跌幅4.17%。

产地方面：为更好地迎接四季度煤炭增产保供的关键时期，国家及地方相关部门积极部署加强后期煤矿安监力度。11月份主产区区域内多数煤矿保持正常产销状态，长协保供为主，整体煤炭供应较稳。冷空气来临，产地市场情绪有所回暖，下游客户采购积极性有所提高，冬储需求有点起色，部分煤矿拉煤车增多，但大多数煤矿仍然采取观望维稳的策略，因为实质需求并不十分旺盛，终端用户保持按需采购，煤矿生产及销售状况基本维持常态，长途拉运的积极性并不高，月内矿区整体销售情

况一般，价格在情绪稍回温后有所上涨，随后又出现下跌直至回稳。

库存方面：本月港口市场行情整体弱势运行，港口情绪偏低迷，采购积极性一般，港口调入量依旧维持中高水平，港口库存量依旧在上涨，疏港压力较大，高库存对市场产生一定的压制情绪，尤其是在天气变冷导致的阶段性补库结束后，终端电厂的询货量较为有限，实际成交陷入僵持状态。截止到11月28日，秦港卸车6291车调入50.2万吨；装船55.2万吨；场存615万吨，较昨日减少5万吨；锚地船舶26艘，预到14艘；昨日18:00周边港口场存：曹妃甸港1315.1万吨，减少3.6万吨；京唐港730万吨，增加1万吨。

需求方面：11月份正值冬季前半程，全国范围的寒潮降温，拉动了煤炭的需求，市场有转好迹象，需求出现一定增长，下游电厂日耗增加，询货有所增多，市场进入季节性回升阶段，但总体力度仍显不足，库存维持较高水平，天气因素虽提高了终端备货的积极性，但市场实际需求的释放仍然相对有限。非电行业，化工行业需求有所上涨，但整体对煤炭需求拉动力度有限；水泥、钢铁等开始季节性错峰生产，开工率下降，对煤炭的消耗有所减少。

整体而言，11月煤炭市场行情虽有回升，但回温力度一般，价格保持震荡波动为主，需求回升不足，整体“旺季不旺”，电厂日耗偏低，以保证长协为主，港口市场库存高位运行，压制市场情绪，市场全面好转还需时间，后期煤价还需关注天气变化、产地发运情况及终端采购心态。

地区	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注	地区
吕梁	759	730	755	762	3	车板含税	吕梁
临汾	862	828	845	853	-9	车板含税	临汾
大同	820	790	837	800	-20	车板含税	大同
大同	830	800	847	810	-20	车板含税	大同
长治	859	819	839	849	-10	车板含税	长治
朔州	830	830	830	830	-	车板含税	朔州
朔州	800	800	800	800	-	坑口含税	朔州
忻州	805	775	822	785	-20	车板含税	忻州
晋中	815	783	799	807	-8	车板含税	晋中
晋中	759	730	751	758	-1	车板含税	晋中
阳泉	845	815	862	825	-20	车板含税	阳泉
阳泉	850	820	867	830	-20	车板含税	阳泉
鄂尔多斯	792	771	785	783	-9	车板含税	鄂尔多斯
鄂尔多斯	764	724	765	744	-20	坑口含税	鄂尔多斯
乌海	809	769	810	789	-20	车板含税	乌海
乌鲁木齐	449	449	449	449	-	坑口含税	乌鲁木齐
靖远	711	731	731	731	20	车板含税	靖远
灵武	851	-	-	-	-	出厂含税	灵武
大武口	812	782	820	805	-7	车板含税	大武口
天峻	533	533	533	533	-	场地含税	天峻
榆林	813	842	880	844	31	坑口含税	榆林
彬县	800	800	820	820	20	坑口含税	彬县
南京	-	-	-	-	-	库提含税	南京
淄博	835	835	835	835	-	坑口含税	淄博
枣庄	830	830	830	830	-	车板含税	枣庄
枣庄	835	835	835	835	-	车板含税	枣庄

滕州	835	835	835	835	-	坑口含税	滕州
济宁	835	835	835	835	-	坑口含税	济宁
阜新	713	713	713	713	-	出厂含税	阜新
双鸭山	669	669	669	669	-	坑口含税	双鸭山
湘潭	854	854	854	854	-	车板含税	湘潭
广州	-	-	-	-	-	库提含税	广州



三、下月水泥价格走势预测

预计 12 月国内水泥市场行情走弱。11 月已是水泥行业生产末期，随着进入 12 月，北方地区全面停产，降雪天气持续增多，外部施工条件越发恶劣，市场需求走弱，各地区变价意义不大；南方气温也稍有降低，市场需求也接近尾声，各地区之间出货有所竞争，但局部地区项目收尾赶工，南方局部地区水泥价格或有涨有跌。综上，预计 12 月全国水泥价格总体弱势，水泥市场均价将下滑 10-20 元/吨。

表 2023 年第 11 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	★★★	水泥产量上涨趋势已然开始回落
下游需求	★★★★★	本月国内市场需求趋降
库存	★★★★★	市场库存量略有减少
进口	★★	进口量增加
市场情绪	★★★	水泥价格有所下滑

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