

本月要点提示

■ 价格走势

9月（2024年9月1日-2024年9月27日）水泥市场行情震荡上行，整体水泥价格小幅上涨。本月水泥市场月均价为344元/吨，较上月均价上涨2元/吨，幅度0.58%。

■ 行情要点

9月（2024年9月1日-2024年9月27日）水泥市场行情震荡上行，整体水泥价格小幅上涨。本月水泥市场月均价为344元/吨，较上月均价上涨2元/吨，幅度0.58%。9月初期，各地区水泥厂家涨价意愿较为浓烈，长三角地区熟料库存压力有所缓解，熟料价格上涨，受此带动，各厂家纷纷推涨价格，北方局部地区厂家库存量较低，叠加价格低位，厂家报价小幅上涨；9月中下旬，下游整体市场需求恢复情况不及预期，局部地区施工进度略有加快，多数地区市场需求依旧低迷，叠加受间接性雨水天气影响，部分地区水泥价格涨后回落，部分地区受错峰停窑等因素带动，水泥价格走势上行。整体来看，水泥市场行情涨多降少，水泥价格重心上移。

■ 后市预判

预计10月国内水泥市场行情偏强运行。随着进入10月份，各地区雨水天气影响减弱，市场需求缓慢回升，同时各地区天气逐步转凉，下游项目出现赶工现象，带动需求小幅回升，加之熟料、煤炭价格上涨，增加水泥生产成本，在水泥价格低位的情况下，厂家涨价意愿强烈，水泥价格或有所上涨，但因今天整体需求量较往年大幅下滑，市场需求回升情况不及往年。预计10月全国水泥价格稳中趋涨，水泥市场均价预计在344-348元/吨之间。

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：水泥价格有涨有降	4
2.1.2 华北地区：水泥价格大稳小动	5
2.2 本月河南地区水泥价格走势分析	6
2.3 本月水泥供应情况	9
2.3.1 水泥产量方面	9
2.3.2 水泥开工率方面	10
2.4 本月水泥相关产品情况	11
2.4.1 动力煤方面	11
2.4.2 特种水泥方面	13
2.4.3 混凝土方面	14
2.4.4 砂石骨料方面	15
三、下月水泥价格走势预测	16

一、本月水泥市场综述

市场综述：9月（2024年9月1日-2024年9月27日）水泥市场行情震荡上行，整体水泥价格小幅上涨。本月水泥市场月均价为344元/吨，较上月均价上涨2元/吨，幅度0.58%。9月初期，各地区水泥厂家涨价意愿较为浓烈，长三角地区熟料库存压力有所缓解，熟料价格上涨，受此带动，各厂家纷纷推涨价格，北方局部地区厂家库存量较低，叠加价格低位，厂家报价小幅上涨；9月中下旬，下游整体市场需求恢复情况不及预期，局部地区施工进度略有加快，多数地区市场需求依旧低迷，叠加受间接性雨水天气影响，部分地区水泥价格涨后回落，部分地区受错峰停窑等因素带动，水泥价格走势上行。整体来看，水泥市场行情涨多降少，水泥价格重心上移。

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2024年8月份水泥总产量为15763万吨左右，较去年同期相比下滑11.90%。8月水泥产量较上月有所上涨，环比增加2.57%。各地区市场情况回升不明显，厂家库存压力依旧较大，福建地区9月停窑15天；山东地区9月16日开始错峰停窑25天，较上月延长5天；河南地区9月1日-9月20日错峰停窑20天；两湖地区水泥厂家9月停窑16天；四川9月份停窑15天；东北地区水泥厂家9月停窑20天。整体来看，各厂家停窑力度不减，水泥产量较往年同期相比仍处于下降趋势。

需求方面：据国家统计局数据显示，2024年1—8月份，全国固定资产投资（不含农户）329385亿元，同比增长3.4%，其中，民间固定资产投资167911亿元，下降0.2%。从环比看，8月份固定资产投资（不含农户）增长0.16%。1—8月份，全国房地产开发投资69284亿元，同比下降10.2%。本月市场需求回升幅度不大，房地产行情延续弱势，下游新开工项目尚未产生实际用量，叠加资金情况影响，在建项目推进缓慢，整体需求回补偏弱。

成本方面：9月整体动力煤价格呈上行趋势，截至今日，动力煤市场均价711元/吨，较月初均价上涨9元/吨。本月动力煤市场月均价为700元/吨，较上月均价下跌4元/吨，跌幅0.56%。本月前期，南方地区天气依旧炎热，电厂日耗持续在90万吨以上，高日耗支撑电厂需求持稳。随着全国气温下降，沿海电厂日耗逐渐回落，同时北方冬储需求启动，总体电煤需求稳中稍有增量。非电方面，前期需求平稳，下游按需采购为主；中期因双节临近，市场交投氛围火热，叠加美联储降息预期增强，

下游市场利润修复，采购情绪增加，对价格接受度放宽，同时北方民用需求增量，大秦线检修、节前补库等利好因素支撑下游拿货积极性提升，动力煤价格持续上行。

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：水泥价格有涨有降

本月华中地区水泥市场需求与上个月相比无较大幅度变动，下游项目资金到位率偏低，新老项目衔接情况不佳，实际施工量仍明显低于往年同期，虽厂家错峰停窑，但实际效果并不如意。本月河南地区水泥企业停窑 20 天、两湖地区水泥企业均停窑 15 天左右。

河南地区市场相对低迷，市场价格下滑。从市场获悉，月初河南地区厂家正在执行停窑政策，但市场行情难以好转，下游企业采购积极性明显降低，各企业水泥销量下滑，就算停窑也难以支撑价格提升，厂家为减少压力，10 日起河南地区水泥价格下调 20 元/吨。24 日起河南郑州地区水泥价格下调 20 元/吨。现安阳地区水泥 P042.5 散装报价 343 元/吨，郑州地区水泥 P042.5 散装报价 305 元/吨，鹤壁地区水泥 P042.5 散装报价 350 元/吨。

湖南省内部分地区市场需求持续不佳，市场价格有涨有降。从市场获悉，湖南地区下游项目资金到位率偏低，新老项目衔接情况不佳，实际施工量仍明显低于往年同期，虽厂家错峰停窑，但实际效果并不如意。4 日起湖南郴州、怀化、浏阳、常德、益阳地区水泥价格下调 20-30 元/吨。不过由于多地“反内卷”协同停窑后，水泥供应量持续收窄，加之本地水泥熟料前期价格回落，企业为修复利润空间，23 日起湖南岳阳、常德、益阳地区水泥价格上调 10-30 元/吨，但市场实际执行不如预期，市场需求不佳，26 日起湖南常德地区水泥价格下调 20 元/吨，27 日起湖南郴州、娄底、湘西州地区水泥价格下调 20 元/吨。现岳阳地区水泥 P042.5 散装报价 347 元/吨，常德地区水泥 P042.5 散装报价 311 元/吨，益阳地区水泥 P042.5 散装报价 354 元/吨。

湖北地区企业涨价心态较浓，市场价格上涨。从市场获悉，本月由于原材料价格连续上涨，导致生产成本不断上升，加之前期价格较低，企业压力较大，12 日起湖北黄石、黄冈地区水泥价格上调 30 元/吨。12 日起湖北黄石、黄冈地区水泥价格上调 10-30 元/吨，13 日起湖北鄂州、武汉地区水泥价格上调 10-30 元/吨。20 日起湖北荆门、荆州地区水泥价格上调 30 元/吨，23 日起湖北襄阳地区水泥价格上调 40 元/吨。现荆门地区水泥 P042.5 散装报价 350 元/吨，荆州地区水泥 P042.5 散装报价 343 元/吨，襄阳地区水泥 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	343	344.78	363	336.15	-5.51	6.85	6.85
湖北	336	328.59	324	324	3.7	3.38	-2.04
河南	350	357.52	321	333.59	9.03	7.36	6.06

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.2 华北地区：水泥价格大稳小动

华北地区目前气温降低，下游市场工程项目施工条件尚可，但整体来看，市场交易量短期仍旧不温不火，河北地区价格推涨多次，但由于需求不足，市场涨价基本未落实，陕西地区市场价格较低，中旬阶段局部地区价格小幅上调，整体来看，华北地区本月价格变动不大。

山西运城和周边地区市场需求平淡，但市场价格出现推涨。从市场获悉，目前山西地区室外施工环境尚可，但下游需求一般，前期市场价格处于低位，厂家盈利情况不佳，进入“金九银十”阶段，当地企业推涨价格情绪浓烈，11日起，运城和晋城等地区推涨水泥价格 20-30 元/吨，12日起，太原地区推涨水泥价格 20 元/吨。现运城地区水泥 P042.5 散装报价 318 元/吨，晋城地区水泥 P042.5 散装报价 353 元/吨，太原地区水泥 P042.5 散装报价 282 元/吨。

北京地区市场行情稳定，当地企业稳价为主。从市场获悉，北京地区目前市场下游项目不多，整体市场需求有限，当地企业以维持现有报价为主。现北京水泥 P042.5 散装报价 365 元/吨。

天津地区市场出货量一般，水泥价格暂时稳定。从市场获悉，天津地区近期雨水天气基本结束，市场下游施工条件较前期转好，但水泥市场下游需求仍显清淡，企业价格维持稳定。现天津地区水泥 P042.5 散装报价 349 元/吨。

内蒙古地区市场出货不多，市场报价暂时平稳。从市场获悉，内蒙古地区近期市场行情清淡，下游基建项目普遍不多，加之房地产行业需求不振，企业出货量不大，目前市场报价维持稳定。现呼和浩特地区水泥 P042.5 散装报价 332 元/吨，赤峰地区水泥 P042.5 散装报价 371 元/吨，通辽地区水泥 P042.5 散装报价 320 元/吨。

河北地区水泥市场需求一般，水泥价格推涨失利。从市场获悉，河北地区节前唐山和周边地区开始出现涨价情绪，目前市场下游工程不多，市场需求较为一般，目前当地涨价落实情况不佳，企业短期价格不再推涨。现承德地区水泥 P042.5 散装报价 369 元/吨，邯郸地区水泥 P042.5 散装报价 310 元/吨，保定地区水泥 P042.5 散装报价 327 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	365	365	365	365	0	0	28.07
天津	349	349	349	357.15	0	-5.42	4.18
河北	338	338	338	333.85	0	-1.46	8.68
山西	311	307.89	307	307	1.3	-0.96	-2.81
内蒙古	327	327	324	324	0.93	0.93	4.81

图：本月华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

2024年9月河南地区水泥价格略有下降，但环比上涨。据厂家反馈，9月份河南地区水泥需求与8月份相比变动不大，由于资金短缺等问题尚未解决，本地新项目启动数量较少，部分续建项目也逐渐在收尾，短期内需求难以好转，由于整体需求有限，本月主要上涨因素是厂家在9月1日-9月20日期间执行停窑政策，多数企业借此机会涨价心态较浓。

后市预测：进入10月份河南地区室外天气有利于建筑单位施工，但从9月份资金、项目来看，10月份河南地区新项目启动情况不容乐观，续建项目依旧稳步运行中，整体水泥需求稳中偏弱运行，难以较大幅度提升；预计10月企业停窑在15天左右，来缓解库位压力。预计10月份河南地区水泥市场变动不大，价格暂稳。

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
2024-09-01	371	398	313	333
2024-09-02	371	398	313	333

水泥市场月报 Cement Market Monthly Report

2024-09-03	371	398	313	333
2024-09-04	371	398	313	333
2024-09-05	371	398	313	333
2024-09-06	371	398	313	333
2024-09-07	371	398	313	333
2024-09-08	371	398	313	333
2024-09-09	371	398	313	333
2024-09-10	351	378	293	313
2024-09-11	351	378	293	313
2024-09-12	351	378	293	313
2024-09-13	351	378	293	313
2024-09-14	351	378	293	313
2024-09-15	351	378	293	313
2024-09-16	351	378	293	313
2024-09-17	351	378	293	313
2024-09-18	351	378	293	313
2024-09-19	351	378	293	313
2024-09-20	351	378	293	313
2024-09-21	351	378	293	313
2024-09-22	351	378	293	313
2024-09-23	351	378	293	313
2024-09-24	350	377	292	312
2024-09-25	350	377	292	312
2024-09-26	350	377	292	312
2024-09-27	350	377	292	312
2024-09-28	350	377	292	312
2024-09-29	350	377	292	312
2024-09-30	350	377	292	312

图：本月河南地区水泥价格走势



表 河南地区本月与上月均价对比表

品牌	水泥品种	包装	地区	公司名称	价格	价格	涨跌
					(元/吨)	(元/吨)	
					2024/8	2024/9	
锦信	P.O 42.5	散装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	308.18	330.71	22.53
锦信	M32.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	315.45	340.71	25.26
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	335.45	360.71	25.26
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	368.18	390.71	22.53
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	330.45	355.71	25.26
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	338.18	360.71	22.53
大地	P.O 42.5	散装	河南 平顶山	河南省大地水泥有限公司	403.18	425.71	22.53
天瑞	M32.5	袋装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	380.45	405.71	25.26
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	423.18	445.71	22.53
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	413.18	435.71	22.53
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联水泥有限公司	338.18	360.71	22.53
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	318.18	340.71	22.53
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	323.18	345.71	22.53
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	328.18	350.71	22.53
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	323.18	345.71	22.53
伏牛山	P.O 42.5	散装	河南 南阳	南阳市天泰水泥有限公司	348.18	370.71	22.53
中联	P.O 42.5	散装	河南 南阳	南阳中联水泥有限公司	378.18	400.71	22.53
天瑞	M32.5	袋装	河南 南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	325.45	350.71	25.26
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	328.18	350.71	22.53
浙水	M32.5	袋装	河南 南阳	河南省浙川水泥有限公司	335.45	360.71	25.26
浙水	P.O 42.5	散装	河南 南阳	河南省浙川水泥有限公司	448.18	470.71	22.53
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	373.18	395.71	22.53
同力	P.O 42.5	散装	河南 鹤壁	河南省同力水泥有限公司	343.18	365.71	22.53
千业	P.O 42.5	散装	河南 焦作	焦作千业水泥有限责任公司	333.18	355.71	22.53
坚固	P.O 42.5	散装	河南 焦作	焦作坚固水泥有限公司	358.18	380.71	22.53
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	363.18	385.71	22.53
金隅	P.O 42.5	散装	河南 焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	378.18	400.71	22.53
金隅	P.O 42.5	散装	河南 焦作	博爱金隅水泥有限公司	378.18	400.71	22.53
崱山	P.O 42.5	散装	河南 三门峡	河南锦荣水泥有限公司	318.18	340.71	22.53
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	333.18	355.71	22.53
仰韶	P.O 42.5	散装	河南 三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	328.18	350.71	22.53
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 郑州	天瑞集团郑州水泥有限公司	328.18	345	16.82
嵩基	P.O 42.5	散装	河南 郑州	登封市嵩基水泥有限公司	323.18	340	16.82

建筑	P. O 42.5	散装	河南	郑州	中国长城铝业公司水泥厂	303.18	320	16.82
宏昌	P. O 42.5	散装	河南	郑州	登封市宏昌水泥有限公司	298.18	315	16.82
中联	P. O 42.5	散装	河南	郑州	登封中联登电水泥有限公司	298.18	315	16.82
金隅	P. O 42.5	散装	河南	郑州	博爱金隅水泥营销公司	298.18	315	16.82
同力	P. O 42.5	散装	河南	郑州	河南省同力水泥有限公司	308.18	325	16.82
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	325.45	350.71	25.26
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	358.18	380.71	22.53
豫南	M32.5	袋装	河南	驻马店	河南省豫南水泥有限公司	315.45	340.71	25.26
豫南	P. O 42.5	散装	河南	驻马店	河南省豫南水泥有限公司	348.18	370.71	22.53
冠龙	M32.5	袋装	河南	驻马店	确山县冠龙建材水泥有限公司	320.45	345.71	25.26
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	348.18	370.71	22.53
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	328.18	350.71	22.53
孟电	P. O 42.5	散装	河南	新乡	河南孟电集团水泥有限公司	338.18	360.71	22.53
天瑞	P. O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市天瑞水泥有限公司	353.18	375.71	22.53
振新	P. O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市振新水泥有限公司	313.18	335.71	22.53
春江	P. O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市春江水泥有限公司	378.18	400.71	22.53
李固	M32.5	袋装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	265.45	290.71	25.26
李固	P. O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	293.18	315.71	22.53
中联	P. O 42.5	散装	河南	洛阳	洛阳中联水泥有限公司	328.18	350.71	22.53
同力	M32.5	袋装	河南	洛阳	洛阳黄河同力水泥有限责任公司	305.45	330.71	25.26
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	328.18	350.71	22.53
天瑞	M32.5	袋装	河南	洛阳	天瑞集团水泥有限公司	305.45	330.71	25.26
天瑞	P. O 42.5	散装	河南	洛阳	天瑞集团水泥有限公司	343.18	365.71	22.53
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	343.18	365.71	22.53
天瑞	M32.5	袋装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	370.45	395.71	25.26
天瑞	P. O 42.5	散装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	368.18	390.71	22.53
顺兴	P. O 42.5	散装	河南	商丘	山东顺兴水泥股份有限公司	328.18	350.71	22.53
华新	M32.5	袋装	河南	信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	330.45	355.71	25.26
华新	P. O 42.5	散装	河南	信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	353.18	375.71	22.53
天瑞	P. O 42.5	散装	河南	信阳	天瑞集团光山水泥有限公司	373.18	395.71	22.53
天瑞	M32.5	袋装	河南	周口	天瑞集团周口水泥有限公司	340.45	365.71	25.26
天瑞	P. O 42.5	散装	河南	周口	天瑞集团周口水泥有限公司	358.18	380.71	22.53

2.3 本月水泥供应情况

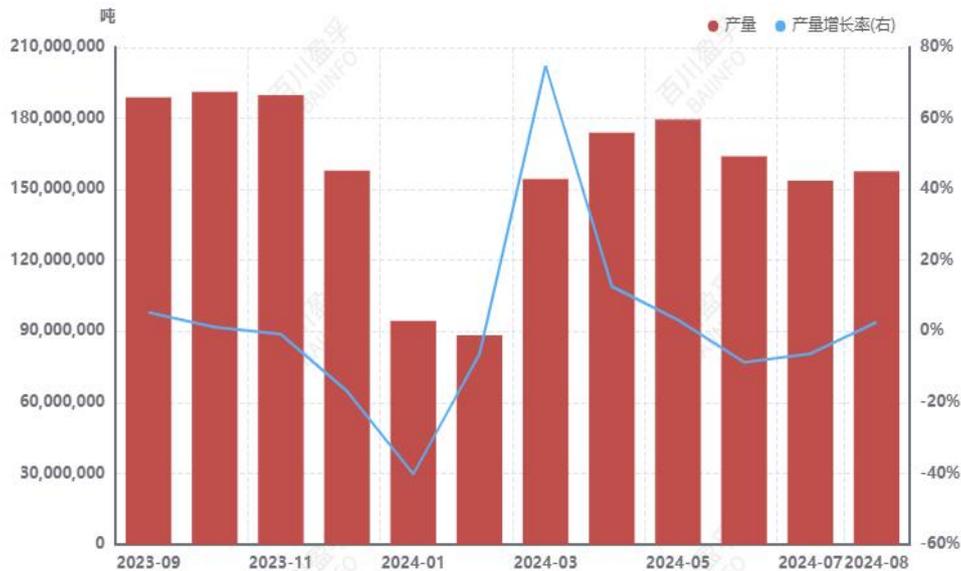
2.3.1 水泥产量方面

表 2023 年第 9 月-2024 年 8 月水泥产量、开工率统计

年度	月度	产量	环比	单位	开工率	开工率变化
2024	第 8 月(8/01--8/31)	157629400	2.57%	吨	57.09%	0.71%
2024	第 7 月(7/01--7/31)	153679800	-6.28%	吨	56.69%	4.29%
2024	第 6 月(6/01--6/30)	163970000	-8.66%	吨	54.36%	-2.69%
2024	第 5 月(5/01--5/31)	179525400	3.21%	吨	55.86%	4.49%

2024	第4月(4/01--4/30)	173949600	12.66%	吨	53.46%	8.39%
2024	第3月(3/01--3/31)	154399000	74.75%	吨	49.32%	132.64%
2024	第2月(2/01--2/29)	88354832	-6.45%	吨	21.20%	-30.35%
2024	第1月(1/01--1/31)	94448268	-40.20%	吨	30.44%	-11.36%
2023	第12月(12/01--12/31)	157928700	-16.79%	吨	34.34%	-25.35%
2023	第11月(11/01--11/30)	189785900	-0.75%	吨	46%	-11.54%
2023	第10月(10/01--10/31)	191210800	1.24%	吨	52%	5.26%
2023	第9月(9/01--9/30)	188866100	5.37%	吨	49.4%	-10.59%

图：2023年9月-2024年8月全国水泥总产量对比图



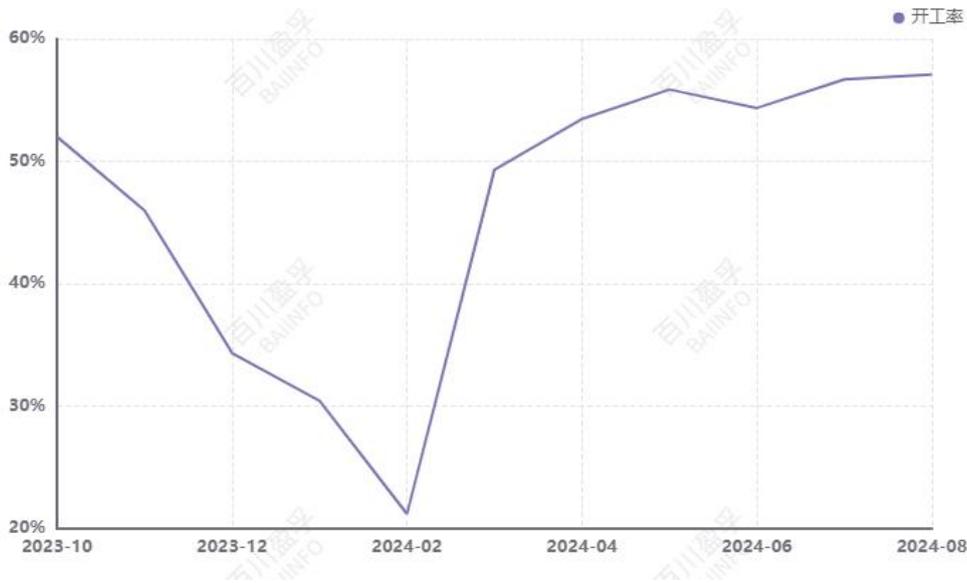
2.3.2 水泥开工率方面

8月全国水泥企业开工率 57.09%，较6月增长 0.71%；熟料线运转率 63.77%，较上月增加 6.05%。

表 2023年9月水泥停窑情况

地区	时间	备注
山东	共停 25 天	2024年9月16日-10月10日
福建	共停 15 天	2024年9月
云南	共停 15 天	2024年9月15日-30日
河南	共停 20 天	2024年9月1日-9月20日
湖南	共停 16 天	2024年9月

图：2023年10月-2024年8月全国水泥行业开工率走势图



2.4 本月水泥相关产品情况

2.4.1 动力煤方面

市场综述：9月整体动力煤价格呈上行趋势，截至今日，动力煤市场均价711元/吨，较月初均价上涨9元/吨。本月动力煤市场月均价为700元/吨，较上月均价下跌4元/吨，跌幅0.56%。

产地方面：9月动力煤市场价格震荡上行。月初市场谨慎情绪较浓，坑口报价仍延续前期弱势，受产量低支撑，多数煤矿报价坚挺，调价煤矿中降价煤矿较多。随着大集团发布量价优惠政策，市场情绪逐渐好转，叠加内蒙地区因降雨，露天煤矿基本全部停产，市场资源收缩，坑口价格随之上行，同时大秦线秋季检修时间确定，对港口价格有一定提振，也带动坑口价格上行，涨价煤矿逐渐占据主导地位，动力煤市场价格出现反弹，不过由于缺乏实际需求支撑，涨幅较为谨慎。随着双节临近，市场补库情绪渐起，宏观方面出现利好消息提振，市场交投氛围逐渐火热，动力煤矿涨幅扩大，陕西大矿竞拍价格大幅上行，直至月底，下游市场在利润压力下观望情绪渐起，动力煤市场价格涨幅收窄。

价格运行情况：9月整体动力煤价格呈上行态势，多重利好消息冲击市场，动力煤价格步入上行通道，各个煤种价格均有上调，单次上调5-20元/吨，个别热销煤种单次上调25-30元/吨。

进口煤方面：本月进口煤市场价格走势上行，前期受国内价格止跌影响，进口煤报价随之企稳；中期随着坑口报价上行，进口煤价格也进入上行区间，不过国外矿方报价也有上调，进口贸易商报价基本在成本线上下浮动，利润空间并未扩大。电厂前期招标多为远期订单，后期招标流拍较多，电厂压价严重，但贸易商对后市信心较强，报价坚挺，上下游市场博弈，最终因国内煤价持续上行，电厂招标价格未能以低价成交。

港口方面：9月港口动力煤价格持续拉涨，创下半年新高。贸易商发运倒挂持续，发运积极性不高，港口可流动优质货源稀少，港口结构性缺货现象仍存。前期贸易商出货较为积极，下游对报价接

受程度略有松动，交投氛围良好。后期，港口价格持续上调，终端对报价接受程度有限，询货多以刚需为主，贸易商挺价意愿较强，市场实际成交量较前期减少。

库存方面：9月港口库存整体震荡波动上涨，贸易商因利润欠佳，发运积极性较差，多按单操作为主，因此港口库存量多与当下实际需求情况有关。大秦线检修时间确定，贸易商拿货积极性稍有提升，不过下游市场需求清淡，贸易商暂无大量囤货意愿，因此港口库存未见大幅增量。

需求方面：本月前期，南方地区天气依旧炎热，电厂日耗持续在90万吨以上，高日耗支撑电厂需求持稳。随着全国气温下降，沿海电厂日耗逐渐回落，同时北方冬储需求启动，总体电煤需求稳中稍有增量。非电方面，前期需求平稳，下游按需采购为主；中期因双节临近，市场交投氛围火热，叠加美联储降息预期增强，下游市场利润修复，采购情绪增加，对价格接受度放宽，同时北方民用需求增量，大秦线检修、节前补库等利好因素支撑下游拿货积极性提升，动力煤价格持续上行。

整体看：9月份动力煤价格市场供需平衡，个别热销煤种供不应求，多重利好因素陆续出现，持续支撑动力煤价格上行，港口、坑口以及大集团外购价格均有大幅上涨。

地区	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注	地区
吕梁	664	664	664	664	0	车板含税	吕梁
临汾	693	693	693	693	0	车板含税	临汾
大同	723	723	732	747	24	车板含税	大同
大同	733	733	742	757	24	车板含税	大同
长治	775	775	775	775	0	车板含税	长治
朔州	703	703	712	727	24	车板含税	朔州
朔州	673	673	682	697	24	坑口含税	朔州
忻州	708	708	717	732	24	车板含税	忻州
晋中	664	664	664	664	0	车板含税	晋中
晋中	640	640	640	654	14	车板含税	晋中
阳泉	748	748	757	772	24	车板含税	阳泉
阳泉	753	753	762	777	24	车板含税	阳泉
鄂尔多斯	668	671	687	710	42	车板含税	鄂尔多斯
鄂尔多斯	650	657	669	680	30	坑口含税	鄂尔多斯
乌海	695	702	714	725	30	车板含税	乌海
乌鲁木齐	380	379	378	387	7	坑口含税	乌鲁木齐
靖远	658	658	658	658	0	车板含税	靖远
灵武	-	-	-	-	-	出厂含税	灵武
大武口	720	723	734	748	28	车板含税	大武口
天峻	503	503	503	503	0	场地含税	天峻
榆林	698	721	734	772	74	坑口含税	榆林
彬县	690	690	700	720	30	坑口含税	彬县
南京	-	-	-	-	-	库提含税	南京
淄博	765	775	785	785	20	坑口含税	淄博
枣庄	760	770	780	780	20	车板含税	枣庄
枣庄	765	775	785	785	20	车板含税	枣庄
滕州	765	775	785	785	20	坑口含税	滕州
济宁	765	775	785	785	20	坑口含税	济宁
阜新	686	686	686	686	0	出厂含税	阜新

双鸭山	644	644	644	644	0	坑口含税	双鸭山
湘潭	784	789	800	800	16	车板含税	湘潭
广州	-	-	-	-	-	库提含税	广州
广州	-	-	-	-	-	库提含税	广州



2.4.2 特种水泥方面

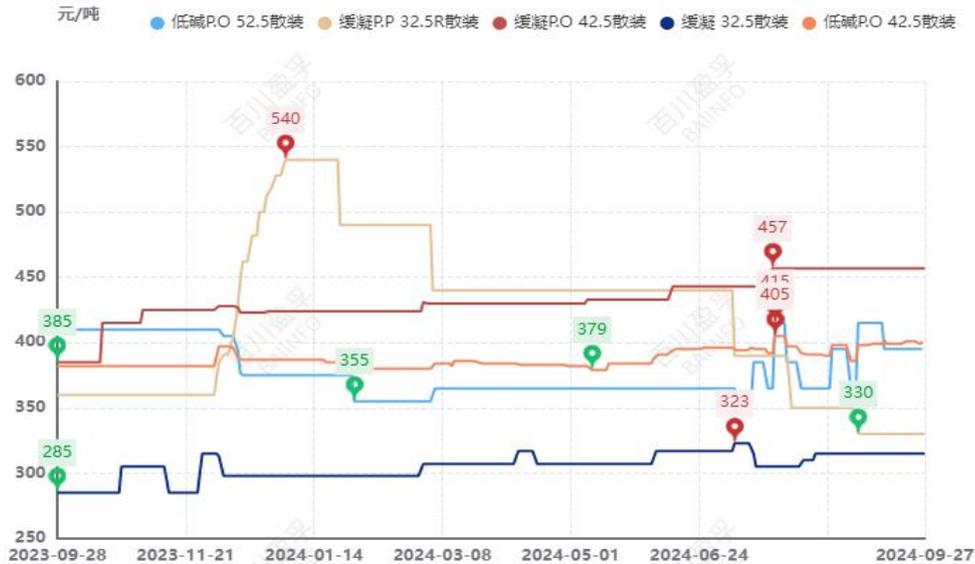
市场综述：9月（2024年9月1日-2024年9月27日）特种水泥企业涨价心态较浓，整体价格环比上涨。本月特种水泥市场均价为391元/吨，较上月均价相比上调8元/吨，涨幅2.09%。从市场获悉，9月特种水泥价格与8月份相比有所提升，但实际需求相对疲软。进入9月份室外气温开始回落，台风告一段落，但南方部分地区雨水仍在，且受资金影响新项目相对较少，甚至部分续建项目因资金问题难以启动，短期内需求难以大幅改善；北方地区室外凉爽、雨水减少市场略有恢复，但幅度不大。由于拿货量不多，厂家为缓解库存压力，防止市场争夺战愈演愈烈，现企业严格把控错峰停窑，据了解，9月多数企业停窑时间在15天左右。

后市预测：10月份特种水泥市场走势呈现平稳态势，价格或许提升。进入10月份整体气温开始下滑，有利于室外建筑工程施工，与9月份相比施工时间有所增长，但因资金问题项目较少，需求有限，但整体需求量环比上个月有所增加；10月份企业将会继续严格执行停窑政策，缓解库位压力，同时各企业前期价格相对低价运行，各别企业在亏损边缘运行，为减少亏损企业涨价意愿强烈。综合以上因素，预计10月全国特种水泥价格继续上扬，价格在388-395元/吨之间震荡。

表 本月特种水泥价格涨跌（特种水泥缓凝 42.5）

	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 (%)
低碱 P.O 52.5 散装	395	401.67	365	377.59	8.22	8.22	5.33
缓凝 P.P 32.5R 散装	330	330	350	351.48	-5.71	-25	-37.5
缓凝 P.O 42.5 散装	457	457	457	457	0	3.16	7.78
缓凝 32.5 散装	315	315	315	311.85	0	-0.63	5.7
低碱 P.O 42.5 散装	401	399.59	386	393.96	3.89	1.26	3.62

图：本周全国特种水泥价格均价走势图



2.4.3 混凝土方面

市场综述：9月（2024年9月1日-2024年9月27日）混凝土市场需求不高，市场价格持续走弱。本月混凝土市场月均价为356.01元/方，较上月均价相比下滑4.75元/方，环比下滑1.32%。9月上旬混凝土搅拌站开工率较前期走高，加之国内成本端价格走势上行，带动混凝土价格出现涨价趋势，但中下旬厂家库存压力较大，加之整体北方地区市场下游市场支撑不足，虽然局部地区上游原材料价格推涨，但混凝土市场价格运行仍旧不佳。整体来看，本月混凝土产品市场报价稳中趋弱。

后市展望：预计10月混凝土市场产量有所增加，混凝土市场价格出现回温。10月份为我国基建行业市场小旺季，外部气温仍旧凉爽，市场下游工程项目施工条件尚可，南方地区市场处于赶工期，下游市场施工端对需求预计将有所增长，搅拌站开工率也将有所提高，同时，本月底混凝土产品上游原材涨势较浓，预计10月份上游原材料价格将有所上行，带动混凝土产品成本增加，综上所述，预计10月份全国混凝土均价回涨1-2元/方左右。

图：本月全国混凝土价格均价走势图



2.4.4 砂石骨料方面

市场综述：9月（2024年9月1日-2024年9月27日）砂石市场库存高位，砂石价格小幅下行。本月机制砂市场月均价为81元/吨，较上月均价下行1元/吨。砂石市场近期北方市场重点工程项目赶工，南方沿海台风影响减小，资金回款小幅改善，高速、桥梁、机场、水利工程带动砂石需求增加。但厂家机制砂库存持续高位，部分厂家出现滞销现象。

后市预测：需求端：金九银十，高温雨水天气好转，砂石需求逐渐回暖，本周全国的砂石发货量有所上升。供应面：现在已是9月下旬，正是旺季时候，好多大矿小矿的产量、销量相比之前有所提升，供应端大幅提升，而需求端是没太大变化，供应端的增速是远大于需求端回升的速度，所以市场的砂石发货量周环比是有所下降的。短期来看，机制砂价格或难有上升空间。预计10月砂石价格将继续弱势整理，全国砂石价格将在75-85元/吨间震荡运行。

图：本月全国重点城市机制砂价格走势图



三、下月水泥价格走势预测

预计 10 月国内水泥市场行情偏强运行。随着进入 10 月份，各地区雨水天气影响减弱，市场需求缓慢回升，同时各地区天气逐步转凉，下游项目出现赶工现象，带动需求小幅回升，加之熟料、煤炭价格上涨，增加水泥生产成本，在水泥价格低位的情况下，厂家涨价意愿强烈，水泥价格或有所上涨，但因今天整体需求量较往年大幅下滑，市场需求回升情况不及往年。预计 10 月全国水泥价格稳中趋涨，水泥市场均价预计在 344-348 元/吨之间。

表 2024 年 9 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	★★★	水泥产量走势欠佳
下游需求	★★★★★	本月国内市场需求略有回升
库存	★★★★★	市场库存压力未见缓解
进口	★★	进口量持续减少
市场情绪	★★★★	水泥价格小幅回暖
成本利润	★★	成本压力依旧
流通环节	★★★★	资金环境尚未改善
其他	★★	高温、台风雨水天气影响