

本月要点提示

■ 价格走势

10月（2024年10月1日-2024年10月28日）水泥市场需求回暖，水泥价格出现反弹。本月水泥市场月均价为355元/吨，较上月均价上涨11元/吨，幅度3.20%。

■ 行情要点

10月（2024年10月1日-2024年10月28日）水泥市场需求回暖，水泥价格出现反弹。本月水泥市场月均价为355元/吨，较上月均价上涨11元/吨，幅度3.20%。国庆节期间，部分地区受工地放假、高速限行等因素影响，市场需求有所下滑，多地区水泥企业执行错峰生产，水泥供应略有收缩，长三角一带熟料价格大幅上涨，受此影响，水泥随之上涨，水泥价格上涨幅度在20-100元/吨；10月中下旬，各地区天气情况较好，市场需求较前期有所回升，叠加前期水泥价格持续低位，厂家涨价意愿强烈，中南、西南地区水泥价格走势上行，部分地区下游接受情况较差，存在回落现象，整体价格以涨为主，北方地区水泥价格多以稳为主，局部地区企业库存压力缓解，小幅推涨价格。整体来看，水泥市场行情延续涨势，水泥价格不断走高。

■ 后市预判

预计11月国内水泥市场行情震荡维稳。随着进入11月份，北方地区气温转凉，外部施工条件较差，市场进入尾声，水泥需求量下滑幅度较大，各厂家逐步进入采暖季错峰停窑阶段，水泥价格或弱势维稳；南方地区市场需求逐步减弱，随着各地区错峰停窑开始，各地区水泥价格或将以涨止跌。预计11月全国水泥价格弱势走低，水泥市场均价预计在350-360元/吨之间震荡。

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：水泥价格回暖	4
2.1.2 华北地区：水泥行情逐渐恢复	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：10月（2024年10月1日-2024年10月28日）水泥市场需求回暖，水泥价格出现反弹。本月水泥市场月均价为355元/吨，较上月均价上涨11元/吨，幅度3.20%。国庆节期间，部分地区受工地放假、高速限行等因素影响，市场需求有所下滑，多地区水泥企业执行错峰生产，水泥供应略有收缩，长三角一带熟料价格大幅上涨，受此影响，水泥随之上涨，水泥价格上涨幅度在20-100元/吨；10月中下旬，各地区天气情况较好，市场需求较前期有所回升，叠加前期水泥价格持续低位，厂家涨价意愿强烈，中南、西南地区水泥价格走势上行，部分地区下游接受情况较差，存在回落现象，整体价格以涨为主，北方地区水泥价格多以稳为主，局部地区企业库存压力缓解，小幅推涨价格。整体来看，水泥市场行情延续涨势，水泥价格不断走高。

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9月份水泥总产量为16847万吨左右，较去年同期相比下滑10.30%。9月水泥产量较上月有所增加，环比增加6.88%。各地区市场回升幅度不一，部分地区厂家库存压力缓解，9月27日-10月31日，长三角主要企业刚性停窑12天，个别窑线停窑35天；福建地区10月停窑15天；江西地区10月停窑10天左右；西南贵州地区本月停窑26天，其他地区停窑不低于15天；东北地区水泥厂家10月停窑20天；西北甘肃地区10月停窑20天。整体来看，各厂家错峰停窑执行情况较好，企业库存压力有所减少。

需求方面：据国家统计局数据显示，2024年1—9月份，全国固定资产投资（不含农户）378978亿元，同比增长3.4%，其中，民间固定资产投资191001亿元，下降0.2%。从环比看，9月份固定资产投资（不含农户）增长0.65%。1—9月份，全国房地产开发投资78680亿元，同比下降10.1%。本月南方地区市场需求回升幅度略有扩大，企业出货量小幅增加，对水泥价格有所支撑，北方地区气温逐步降低，市场渐入尾声，下游赶工情况较少，水泥需求稳中偏弱运行。整体来看，市场需求表现尚可。

成本方面：10月除个别地区涨幅较大，带动整体均价上行，其余地区报价均以下行为主。截至今日，动力煤市场均价714元/吨，较月初均价上涨3元/吨。本月动力煤市场月均价为714元/吨，较上月均价上涨14元/吨，涨幅2%。本月进入传统用煤淡季，南方电厂日耗降至低位运行，部分电

厂开始进行机组检修，在长协和进口煤的补充下库存处中高位，对市场煤需求较少；北方进入供暖季，但因前期补库较为充足，现阶段多采购高性价比货源进行补充。非电方面，宏观市场出现大型利好消息，提振非电下游产品价格大幅回升，不过对原料端影响甚微，动力煤价格未能受到提振，仍以下行为主。

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：水泥价格回暖

本月华中地区严格按照要求进行停窑，库存高位情况整体有所缓解，厂家压力有所减轻，加之原材料价格居高不下，企业为修复本厂利益，价格提升。但部分搅拌站反馈目前市场需求仍未明显恢复，整体需求量与往年同期相比下滑 30%-40%，整体市场行情依旧严峻。

湖南省部分地区水泥市场需求一般，水泥价格上涨。从市场获悉，目前湖南地区国庆假期期间整体市场需求销量相对有限，下游拿货量相对平稳，但受湖北地区涨价带动以及厂家自身利润等影响，企业涨价心态较浓。9 日起湖南岳阳地区水泥厂家通知水泥价格上调 10 元/吨，10 日起湖南湘潭、长沙、常德地区水泥厂家通知水泥价格上调 30 元/吨。现湘潭地区水泥 P042.5 散装报价 385 元/吨，长沙地区水泥 P042.5 散装报价 347 元/吨，常德地区水泥 P042.5 散装报价 341 元/吨。

河南地区水泥市场行情变动不大，水泥价格涨涨落落。从市场获悉，本月河南地区水泥需求变动不大，部分工地施工活动放缓，但因成本居高不下，企业为修复利润，涨价意愿较强。8 日起河南地区水泥厂家通知水泥价格上调 30 元/吨。18 日起河南地区水泥厂家通知水泥价格上调 30-50 元/吨，不过前期水泥价格反复推涨落实情况较差，加之市场需求不理想，11 日起河南地区水泥厂家通知水泥价格下调 20 元/吨。24 日起河南地区水泥厂家通知水泥价格下调 30 元/吨，31 日起河南地区水泥厂家通知水泥价格上调 40 元/吨。现安阳地区水泥 P042.5 散装报价 393 元/吨，鹤壁地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨，焦作地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨。

湖北省内部分地区市场需求变化不大，但水泥价格提升。从市场获悉，本月来看，湖北地区整体需求依旧不佳，但由于生产成本高位运行以及利润较低等问题，厂家涨价意愿强烈。8 日起湖北襄阳地区水泥厂家通知水泥价格上调 30 元/吨，9 日起湖北荆州地区水泥厂家通知水泥价格上调 20 元/吨，11 日起湖北黄石、黄冈、鄂州地区水泥厂家通知水泥价格上调 30 元/吨，14 日起湖北武汉、咸宁、孝感地区水泥厂家通知水泥价格上调 50 元/吨，24 日起湖北黄石、黄冈地区水泥厂家通知水泥价格上调 30-50 元/吨。现黄石地区水泥 P042.5 散装报价 478 元/吨，黄冈地区水泥 P042.5 散装报价 498 元/吨，武汉地区水泥 P042.5 散装报价 347 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	349	346.57	343	344.78	1.75	10.79	8.72

湖北	372	359.14	336	328.59	10.71	14.81	8.45
河南	412	372.19	350	356.77	17.71	20.82	24.82

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.2 华北地区：水泥行情逐渐恢复

本月华北地区作为施工的最后一个月，室外气温还可接受，但今年因资金问题，新项目基本没有，只要老项目维持，所以今年尚未出现赶工期，整体需求量与上个月相比变动不大，本月因原材料成本、厂家利润而修正价格，目前各厂家为下个月停窑做准备。

河北邢台地区市场行情回温，当地价格小幅上涨。从市场获悉，北方地区天气晴转多云，工地施工条件较好，再加上煤炭等成本居高不下，为把握最后的市场，区域内水泥企业涨价意愿强烈，11日起，邢台地区主导水泥企业通知上调水泥价格 20 元/吨。现邢台地区水泥 P042.5 散装报价 324 元/吨，石家庄地区水泥 P042.5 散装报价 340 元/吨，张家口地区水泥 P042.5 散装报价 332 元/吨。

山西地区水泥行情一般，水泥价格上升。从市场获悉，本月山西地区气温回落，按照往年来讲正处于赶工期水泥价格上涨阶段，但今年需求与往年下滑较多，各企业库位较高，不过企业即将停窑，为减少亏损。16 日起长治地区水泥厂家通知水泥价格上调 30 元/吨。24 日起山西太原地区水泥厂家通知水泥价格上调 30 元/吨。现太原地区水泥 P042.5 散装报价 286 元/吨，长治地区水泥 P042.5 散装报价 332 元/吨，朔州地区水泥 P042.5 散装报价 339 元/吨。

内蒙古地区市场需求弱势维稳，水泥价格僵持为主。从市场获悉，目前内蒙古整体状态处于需求不佳但竞争相对激烈的状态，目前企业涨价心态较浓，但实际情况不及预期，目前持观望态度为主。现赤峰地区水泥 P042.5 散装报价 371 元/吨，乌海地区水泥 P042.5 散装报价 308 元/吨，包头地区水

泥 P042.5 散装报价 370 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	395	395	365	365	8.22	8.22	38.6
天津	369	369	349	349	5.73	0	10.15
河北	340	339.07	338	338	0.59	2.72	9.32
山西	317	312.54	311	307.89	1.93	3.26	-0.94
内蒙古	327	327	327	327	0	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 10 月河南地区水泥价格开始上涨，与上月相比也处于上调状态。国庆假期回来后，河南地区水泥价格一路飘升，主要是受到原材价格维持反复推涨状态，企业生产成本增加，导致厂家利润受限，不过河南地区终端市场需求始终未见起色，库存压力较大，屡次推涨都已失败告终。据了解河南地区企业停窑时间由 11 月 15 日停窑到 2025 年 3 月 15 日，长达 4 个月的时间，故厂家借此机会，于月末推涨一波价格，导致本月整体价格提升。

后市预测：进入 11 月份河南地区企业开展长达 5 个月的停窑政策，错峰力度加大，厂家库位将会得到缓解，按照往年来讲河南地区 11 月份市场处于上升趋势，但由于资金问题，河南地区新项目较少，需求仅靠老项目维持，故需求量偏弱，很难出现赶工期，整体市场艰难维持，不过厂家受成本影响，价格或许提升。预计 11 月份河南地区水泥市场需求变动不大，企业为修复利润，价格偏强。

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
2024-10-01	350	377	292	312

水泥市场月报 Cement Market Monthly Report

2024-10-02	350	377	292	312
2024-10-03	350	377	292	312
2024-10-04	350	377	292	312
2024-10-05	350	377	292	312
2024-10-06	350	377	292	312
2024-10-07	350	377	292	312
2024-10-08	380	407	322	342
2024-10-09	380	407	322	342
2024-10-10	380	407	322	342
2024-10-11	360	387	302	322
2024-10-12	360	387	302	322
2024-10-13	360	387	302	322
2024-10-14	360	387	302	322
2024-10-15	360	387	302	322
2024-10-16	360	387	302	322
2024-10-17	360	387	302	322
2024-10-18	402	429	344	364
2024-10-19	402	429	344	364
2024-10-20	402	429	344	364
2024-10-21	402	429	344	364
2024-10-22	402	429	344	364
2024-10-23	402	429	344	364
2024-10-24	372	399	314	334
2024-10-25	372	399	314	334
2024-10-26	372	399	314	334
2024-10-27	372	399	314	334
2024-10-28	372	399	314	334
2024-10-29	372	399	314	334
2024-10-30	372	399	314	334
2024-10-31	412	439	354	374

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 (元/ 吨) 2024/9	价格 (元/ 吨) 2024/10	涨跌
锦信	P.O 42.5	散装	河南	许昌	禹州市锦信水泥有限公司	330.71	357.11	26.4
锦信	M32.5	袋装	河南	许昌	禹州市锦信水泥有限公司	340.71	367.11	26.4
天瑞	M32.5	袋装	河南	许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	360.71	387.11	26.4
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	390.71	417.11	26.4
天瑞	M32.5	袋装	河南	许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	355.71	382.11	26.4
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	360.71	387.11	26.4
大地	P.O 42.5	散装	河南	平顶山	河南省大地水泥有限公司	425.71	452.11	26.4
天瑞	M32.5	袋装	河南	平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	405.71	432.11	26.4
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	445.71	472.11	26.4
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	435.71	462.11	26.4
中联	P.O 42.5	散装	河南	安阳	安阳中联水泥有限公司	360.71	376.58	15.87
中联	P.O 42.5	散装	河南	安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	340.71	356.58	15.87
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	345.71	361.58	15.87
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	350.71	366.58	15.87
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	345.71	361.58	15.87
伏牛山	P.O 42.5	散装	河南	南阳	南阳市天泰水泥有限公司	370.71	397.11	26.4
中联	P.O 42.5	散装	河南	南阳	南阳中联水泥有限公司	400.71	427.11	26.4
天瑞	M32.5	袋装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	350.71	377.11	26.4
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	350.71	377.11	26.4
浙水	M32.5	袋装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	360.71	387.11	26.4
浙水	P.O 42.5	散装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	470.71	497.11	26.4
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	395.71	422.11	26.4
同力	P.O 42.5	散装	河南	鹤壁	河南省同力水泥有限公司	365.71	392.11	26.4
千业	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作千业水泥有限责任公司	355.71	371.58	15.87
坚固	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	380.71	396.58	15.87
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	385.71	401.58	15.87
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	400.71	416.58	15.87
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	博爱金隅水泥有限公司	400.71	416.58	15.87
崤山	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	河南锦荣水泥有限公司	340.71	367.11	26.4
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	355.71	382.11	26.4
仰韶	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	350.71	377.11	26.4
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	郑州	天瑞集团郑州水泥有限公司	345	346.58	1.58
嵩基	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市嵩基水泥有限公司	340	341.58	1.58
建筑	P.O 42.5	散装	河南	郑州	中国长城铝业公司水泥厂	320	321.58	1.58
宏昌	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市宏昌水泥有限公司	315	316.58	1.58
中联	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封中联登电水泥有限公司	315	316.58	1.58

金隅	P.O 42.5	散装	河南 郑州	博爱金隅水泥营销公司	315	316.58	1.58
同力	P.O 42.5	散装	河南 郑州	河南省同力水泥有限公司	325	326.58	1.58
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	350.71	377.11	26.4
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	380.71	407.11	26.4
豫南	M32.5	袋装	河南 驻马店	河南省豫南水泥有限公司	340.71	367.11	26.4
豫南	P.O 42.5	散装	河南 驻马店	河南省豫南水泥有限公司	370.71	397.11	26.4
冠龙	M32.5	袋装	河南 驻马店	确山县冠龙建材水泥有限公司	345.71	372.11	26.4
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	370.71	397.11	26.4
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	350.71	366.58	15.87
孟电	P.O 42.5	散装	河南 新乡	河南孟电集团水泥有限公司	360.71	376.58	15.87
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 新乡	卫辉市天瑞水泥有限公司	375.71	391.58	15.87
振新	P.O 42.5	散装	河南 新乡	新乡市振新水泥有限公司	335.71	351.58	15.87
春江	P.O 42.5	散装	河南 新乡	卫辉市春江水泥有限公司	400.71	416.58	15.87
李固	M32.5	袋装	河南 新乡	新乡市李固水泥有限公司	290.71	306.58	15.87
李固	P.O 42.5	散装	河南 新乡	新乡市李固水泥有限公司	315.71	331.58	15.87
中联	P.O 42.5	散装	河南 洛阳	洛阳中联水泥有限公司	350.71	377.11	26.4
同力	M32.5	袋装	河南 洛阳	洛阳黄河同力水泥有限责任公司	330.71	357.11	26.4
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	350.71	377.11	26.4
天瑞	M32.5	袋装	河南 洛阳	天瑞集团水泥有限公司	330.71	357.11	26.4
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 洛阳	天瑞集团水泥有限公司	365.71	392.11	26.4
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	365.71	392.11	26.4
天瑞	M32.5	袋装	河南 商丘	商丘天瑞水泥有限公司	395.71	422.11	26.4
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 商丘	商丘天瑞水泥有限公司	390.71	417.11	26.4
顺兴	P.O 42.5	散装	河南 商丘	山东顺兴水泥股份有限公司	350.71	377.11	26.4
华新	M32.5	袋装	河南 信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	355.71	371.58	15.87
华新	P.O 42.5	散装	河南 信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	375.71	391.58	15.87
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 信阳	天瑞集团光山水泥有限公司	395.71	411.58	15.87
天瑞	M32.5	袋装	河南 周口	天瑞集团周口水泥有限公司	365.71	392.11	26.4
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 周口	天瑞集团周口水泥有限公司	380.71	407.11	26.4

2.3 本月水泥供应情况

2.3.1 水泥产量方面

表 2023 年第 10 月-2024 年 9 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 9 月 (9/01--9/30)	168472700	6.88%	吨	48.95%	-14.26%
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%

图：2023 年 10 月-2024 年 9 月全国水泥总产量对比图



2.3.2 水泥开工率方面

9 月全国水泥企业开工率 48.95%，较 8 月下滑 14.26%；熟料线运转率 50.46%，较上月减少 20.87%。

表 2023 年 10 月水泥停窑情况

地区	时间	备注
贵州	共停 26 天	2024 年 10 月
福建	共停 16 天	2024 年 10 月
云南	共停 17 天	2024 年 10 月
四川	共停 15 天	2024 年 10 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：10 月（2024 年 10 月 1 日-2024 年 10 月 28 日），10 月除个别地区涨幅较大，带动整体均价上行，其余地区报价均以下行为主。截至今日，动力煤市场均价 714 元/吨，较月初均价上涨 3 元/吨。本月动力煤市场月均价为 714 元/吨，较上月均价上涨 14 元/吨，涨幅 2%。

产地方面：十月动力煤价格稳中下行。月初处于国庆假期期间，下游因节前补库较为充足多以观望为主，坑口拉运节奏减缓，坑口报价稳中偏弱运行，随着国庆假期结束，休市煤矿续恢复生产，整体煤炭供应量稍有增加。随即大秦线检修开始，对部分煤矿煤炭外运产生影响，但影响有限，供大于需格局难以改变，市场看空情绪主导。中旬，下游需求持续不佳，叠加港口大集团外购价均回落，坑口跌幅变大，民营矿因销售不佳，库存累积，降价频率加快，报价出现一天一降现象。下旬，大秦线检修结束，煤炭运输恢复正常。主产地受降雨影响，部分露天煤矿生产受限，产量略有缩紧，叠加北方天气骤降，民用及供暖需求稍有释放，市场心态逐渐转变，坑口报价止跌企稳。

价格运行情况：10 月整体动力煤价格呈弱稳态势，终端实际需求释放不佳，市场无利好因素提振，整体成交价格重心下移，各煤种价格均有下滑，普遍调整在 10-30 元/吨。

进口煤方面：本月进口贸易商报价坚挺，下游压价拿货，市场整体交投寡淡。前期，国外矿方报价高位盘整，不过国内电厂有补空单需求，进口煤报价有所支撑，价格坚挺。后期，外盘报价稍有松动且国际海运费下降，到港价格降低，但同时内贸煤价格也在下行，电厂对进口煤价格接受程度不高，低卡煤报价较为坚挺，中高卡煤有走弱趋势。

港口方面：10 月港口报价多以僵持为主，随着海运费价格不断上调，不断挤压贸易商利润空间，贸易商发运积极性不高，部分贸易商手持货源不多，报价较为坚挺。随着北方供暖需求释放，港口询

货问价增多，但压价现象严重，贸易商受发运成本支撑，降价意愿不强，且对后市电煤需求释放有一定信心，开始捂货惜售，报价小幅上行，上下游交投氛围僵持。

需求方面：本月进入传统用煤淡季，南方电厂日耗降至低位运行，部分电厂开始进行机组检修，在长协和进口煤的补充下库存处中高位，对市场煤需求较少；北方进入供暖季，但因前期补库较为充足，现阶段多采购高性价比货源进行补充。非电方面，宏观市场出现大型利好消息，提振非电下游产品价格大幅回升，不过对原料端影响甚微，动力煤价格未能受到提振，仍以下行为主。

整体看：10月份动力煤价格市场稳中偏弱，终端需求疲软，对价格支撑不足，后期虽有供暖需求释放，但不及预期，对价格有支撑但无提振。

地区	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注	地区
吕梁	664	713	713	713	49	车板含税	吕梁
临汾	693	744	744	744	51	车板含税	临汾
大同	747	747	744	738	-9	车板含税	大同
大同	757	757	754	748	-9	车板含税	大同
长治	775	835	835	835	60	车板含税	长治
朔州	727	727	724	718	-9	车板含税	朔州
朔州	697	697	694	688	-9	坑口含税	朔州
忻州	732	732	729	723	-9	车板含税	忻州
晋中	664	713	713	713	49	车板含税	晋中
晋中	654	697	697	697	43	车板含税	晋中
阳泉	772	772	769	763	-9	车板含税	阳泉
阳泉	777	777	774	768	-9	车板含税	阳泉
鄂尔多斯	710	683	683	683	-27	车板含税	鄂尔多斯
鄂尔多斯	678	672	664	657	-21	坑口含税	鄂尔多斯
乌海	723	717	709	702	-21	车板含税	乌海
乌鲁木齐	387	385	383	380	-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	748	746	738	733	-15	车板含税	大武口
天峻	503	503	503	503	-	场地含税	天峻
榆林	769	766	736	733	-36	坑口含税	榆林
彬县	720	720	720	720	-	坑口含税	彬县
南京	-	-	-	-	-	库提含税	南京
淄博	785	785	785	790	5	坑口含税	淄博
枣庄	780	780	780	785	5	车板含税	枣庄
枣庄	785	785	785	790	5	车板含税	枣庄
滕州	785	785	785	790	5	坑口含税	滕州
济宁	785	785	785	790	5	坑口含税	济宁
阜新	686	686	686	686	-	出厂含税	阜新
双鸭山	644	644	644	644	-	坑口含税	双鸭山
湘潭	800	800	800	805	5	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

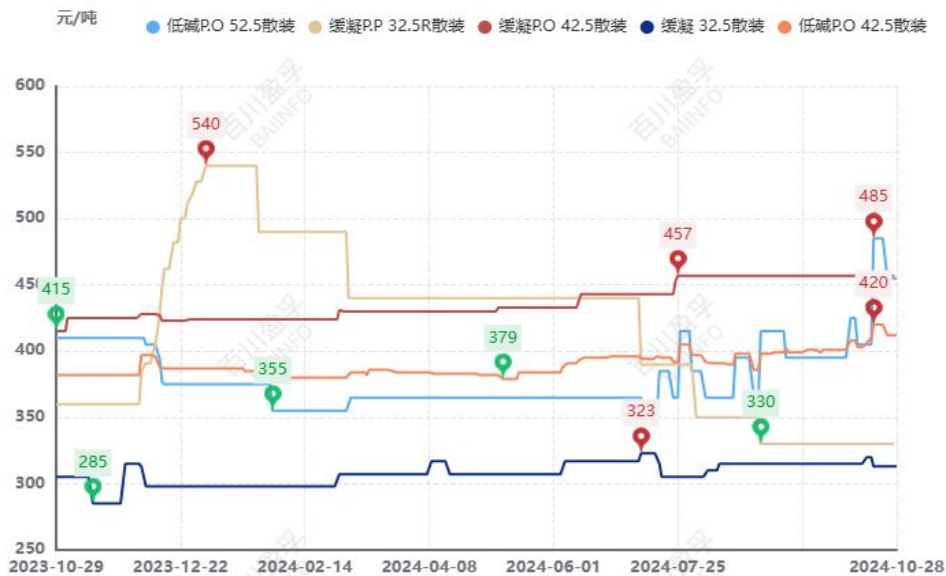
市场综述：10月（2024年10月1日-2024年10月28日）特种水泥企业涨价心态较浓，整体价格环比上涨。本月特种水泥市场均价为406元/吨，较上月均价相比上调15元/吨，涨幅3.83%。从市场获悉，10月特种水泥价格与9月份相比有所提升。特种水泥需求尚可，碳市场发展，水泥成本居高不下，十月各企业自主停窑时间延长，加之前期价格较低，导致各企业亏损，错峰停窑有序执行，库存压力不大，各企业为修复利润，价格推涨。

后市预测：11月份特种水泥市场走势呈现平稳态势，价格或许提升。原料方面：熟料价格大稳小动，局部地区小幅推涨；需求方面：北方地区逐步完工，需求下降。南方地区市场需求尚有支撑；供应面：北方地区陆续进入采暖季错峰，产量下行。预计11月特种水泥市场价格震荡维稳，价格区间大概在395-410元/吨左右波动。

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	455	430.71	395	401.67	15.19	9.64	21.33
缓凝 P.P 32.5R 散装	330	330	330	330	0	-15.38	-37.5
缓凝 P.O 42.5 散装	457	457	457	457	0	0	7.78
缓凝 32.5 散装	315	314.75	315	315	-0.63	2.62	5.03
低碱 P.O 42.5 散装	401	408.71	401	399.59	2.74	1.73	6.46

图：本周全国特种水泥价格均价走势图

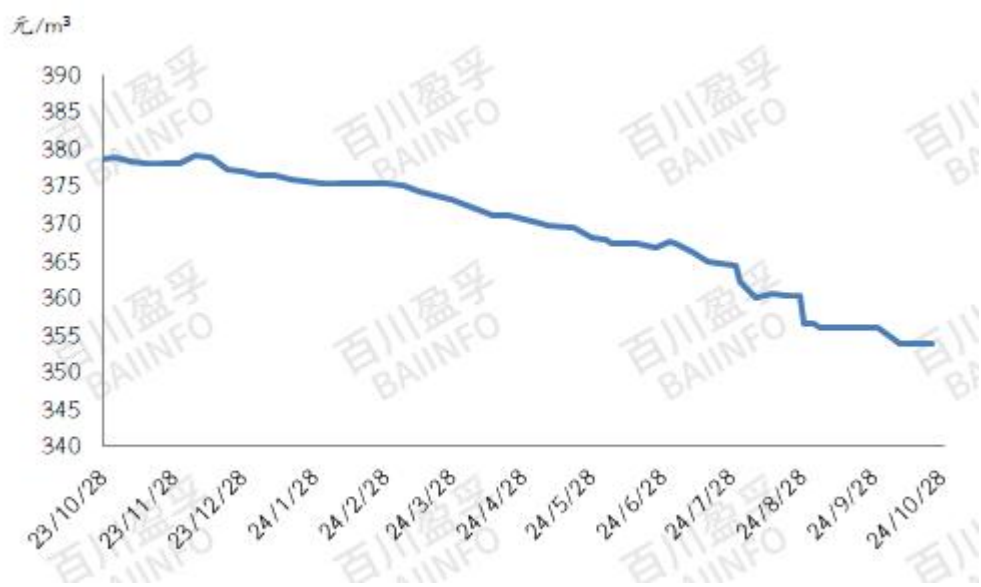


2.4.3 混凝土方面

市场综述：10月（2024年10月1日-2024年10月28日）混凝土市场需求一般，市场价格小幅下跌。本月混凝土市场月均价为353.73元/方，较上月均价相比下滑2.38元/方，下滑0.67%。10月混凝土市场正处于“金九银十”的需求旺季，但今年混凝土基建行业下游施工项目十分有限，因此10月市场整体需求较为平淡，需求面并未对价格带来明显利好。虽传统旺季对于混凝土市场的提振作用不及预期，但10月内原材料端水泥价格不断走高，为混凝土价格提供一定的支撑。整体来看，本月混凝土市场空好因素交织，价格走势偏弱。

后市展望：预计11月混凝土市场供应量存在小量增加，但局部地区需求面将提供利好，叠加原材料价格表现坚挺，成本面提供支撑，因此预计混凝土市场价格小幅上涨。11月份我国各地区室外温度持续降低，北方各工程项目基本结束；南方地区市场下游工程项目施工条件尚可，赶工增多，下游市场需求预计有多提升，搅拌站出货量将增多，同时，预计11月份混凝土产品上游原材料价格持续上涨，届时将带动混凝土产品成本重心抬升，为混凝土价格提供支撑。综上所述，预计11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

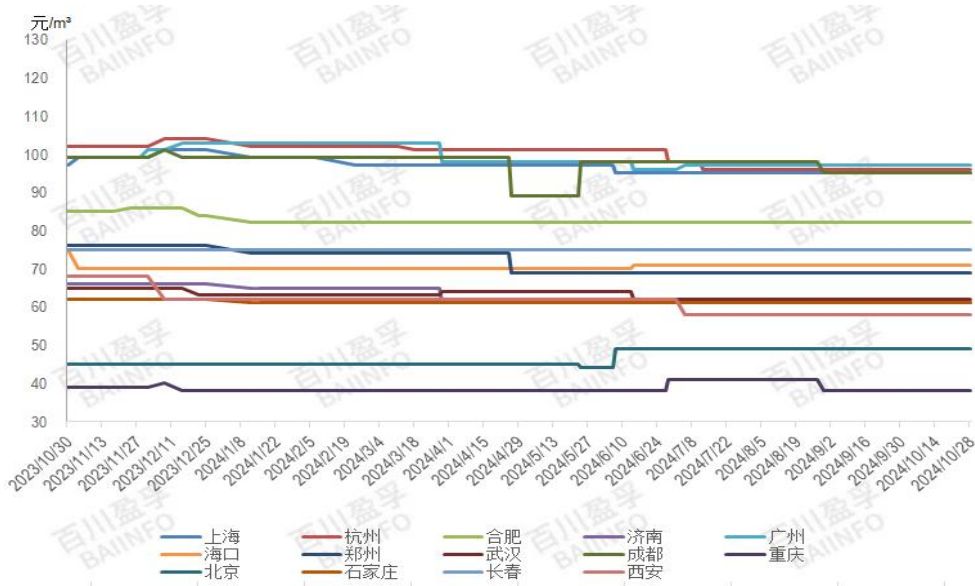


2.4.4 砂石骨料方面

市场综述：10月（2024年10月1日-2024年10月28日）本周全国样本砂石矿山厂和加工厂产能利用率为38.89%，较上月减少0.76个百分点。北方市场需求受冷空气影响，小项目和厂家逐渐停工，及沿海受演习影响，矿山砂石生产和发运量放缓。所以砂石总体销量低于产能和产量，因此砂石产能利用率小幅下降。预计下月重点项目赶工，需求增加，测算砂石产能利用率或将回升。

后市预测：需求端：本月全国砂石矿山厂和加工厂样本企业发货量为1742.15万吨，年同比下降12.15%。其中，碎石发货量为965.75万吨，月环下降3.13%；机制砂发货量为575.08万吨，月环比下降4.31%；石粉发货量为201.32万吨，月环比下降4.69%。本月砂石发货量较上月调研总量下降67.05万吨。分区域看，西南砂石发货量有增加；其中东北地区下降占比较大下降6.06%，其次是华东下降5.06%。预计下月全国砂石发货量好转。

图：本月全国重点城市机制砂价格走势



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维稳。随着进入 11 月份，北方地区气温转凉，外部施工条件较差，市场进入尾声，水泥需求量下滑幅度较大，各厂家逐步进入采暖季错峰停窑阶段，水泥价格或弱势维稳；南方地区市场需求逐步减弱，随着各地区错峰停窑开始，各地区水泥价格或将以涨止跌。预计 11 月全国水泥价格弱势走低，水泥市场均价预计在 350-360 元/吨之间震荡。

表 2024 年 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	★★★	水泥产量有所下滑
下游需求	★★★★★	本月国内市场需求小幅回升
库存	★★★★★	市场库存压力部分缓解
进口	★★	进口量持续减少
市场情绪	★★★★	水泥价格回升幅度扩大
成本利润	★★	成本压力依旧
流通环节	★★★★	资金环境尚未改善
其他	★★	雨水、重污染天气影响