

本月要点提示

■ 价格走势

7月（2024年7月1日-2024年7月30日）水泥市场涨跌互现，水泥价格整体有所上行。本月水泥市场月均价为342元/吨，较上月均价相对上涨1元/吨，涨幅0.29%。

■ 行情要点

7月（2024年7月1日-2024年7月30日）水泥市场涨跌互现，水泥价格整体有所上行。本月水泥市场月均价为342元/吨，较上月均价相对上涨1元/吨，涨幅0.29%。7月高温雨水天气增多，水泥需求有所减少，部分地区为抢占市场份额，价格有所下滑；东北等地区受原材料价格上行因素影响，水泥成本有所增加，厂家利润缩减，为减少亏损，企业价格有所上调。整体来看，水泥市场涨跌互现，水泥价格小幅上行。

■ 后市预判

预计8月国内水泥市场行情缓慢回升。8月持续高温降雨天气，但较7月份有所好转，水泥下游施工情况有所好转，水泥需求量或将增加；水泥成本方面，熟料持续紧缺，成本面压力仍在；供应面受错峰停窑政策影响，水泥产量有所下降，但厂家历史积压库存较多尚未消耗，供应面利空。总体来看，8月份需求好转或将对水泥价格有所支撑，预计8月全国水泥价格或将持续上行，水泥市场均价预计在340-345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：水泥市场相对疲软	4
2.1.2 华北地区：水泥行情局部下调	5
2.1.3 西北地区：水泥市场价格有涨有跌	6
2.2 本月河南地区水泥价格走势分析	8
2.3 本月水泥供应情况	11
2.3.2 水泥开工率方面	12
2.4 本月水泥需求情况	12
2.4.1 基础设施建设方面	12
2.4.2 房地产方面	13
2.5 6月水泥进出口情况	14
2.5.1 6月水泥进口情况	14
2.5.2 6月水泥出口情况	15
2.5.3 6月水泥表观消费量情况	16
2.6 本月水泥成本情况	17
三、下月水泥价格走势预测	19

一、本月水泥市场综述

市场综述：7月（2024年7月1日-2024年7月30日）水泥市场涨跌互现，水泥价格整体有所上行。本月水泥市场月均价为342元/吨，较上月均价相对上涨1元/吨，涨幅0.29%。7月高温雨水天气增多，水泥需求有所减少，部分地区为抢占市场份额，价格有所下滑；东北等地区受原材料价格上行因素影响，水泥成本有所增加，厂家利润缩减，为减少亏损，企业价格有所上调。整体来看，水泥市场涨跌互现，水泥价格小幅上行。

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6月份水泥总产量为16397万吨左右，较去年同期相比下滑11.38%。6月水泥产量较上月相对减少，环比减少8.66%。国内水泥厂家均按要求执行错峰停窑政策，各地区厂家平均每月错峰停窑10-20天，因传统淡季影响，下游需求疲软，厂家自主停窑情况有所增加。整体来看，本月水泥产量有所下行。

需求方面：据国家统计局数据显示，2024年1—6月份，全国固定资产投资（不含农户）245391亿元，同比增长3.9%，其中，民间固定资产投资127278亿元，同比增长0.1%。从环比看，6月份固定资产投资（不含农户）增长0.21%。1—6月份，全国房地产开发投资52529亿元，同比下降10.1%；其中，住宅投资39883亿元，下降10.4%。本月房地产开发投资较往年有大幅下滑，其中住宅方面投资下滑较为明显，民间固定资产投资增速缓慢，水泥市场需求相对疲软。

成本方面：7月（2024年6月26日-2024年7月30日），7月整体动力煤价格以稳中调整运行为主，总体涨跌互现。本月动力煤市场月均价为713元/吨，较上月均价下跌20元/吨，跌幅2.7%。7月整体动力煤价格先涨后跌。前期高温天气持续，市场参与者对后市有较强信心，港口报价上行，坑口随之调涨；后期降雨不断，部分地区气温有所回落，市场观望情绪加剧，坑口报价回落，多数煤矿价格僵持。

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：水泥市场相对疲软

进入 7 月份华中地区处于高温多雨阶段,甚至部分地区出现洪涝灾害,部分工地缩短施工时间段,市场行情持续低迷,企业销售压力较大,厂家艰难维持的同时严格执行错峰停窑政策来试图稳价,但效果并不明显。

湖北局部地区水泥市场需求一般,水泥价格出现下滑。从市场获悉,本月黄冈地区雨水天气较多,当地企业库存压力较大,市场价格继前期持续上涨后出现回落趋势,为提高销量,5 日起企业通知下调水泥价格 10 元/吨。现黄冈地区水泥 PO42.5 散装报价 355 元/吨。

湖南局部地区市场需求弱势运行,水泥价格回落。从市场获悉,湖南地区终端需求表现疲软,下游拿货量不多,厂家库存逐渐增加,导致整体市场压力较大。10 日起湖南株洲、湘潭、长沙地区水泥厂家通知水泥价格下调 30 元/吨。现株洲地区水泥 PO42.5 散装报价 310 元/吨,湘潭地区水泥 PO42.5 散装报价 315 元/吨,长沙地区水泥 PO42.5 散装报价 277 元/吨。

河南地区市场拿货量尚未增加,水泥价格有涨有降。从市场获悉,进入 7 月份河南地区降雨量较多,对室外建筑工地影响较大,虽局部地区室内施工略有需求,但整体拿货量不多,厂家压力依旧较大。2 日起河南部分地区水泥厂家通知水泥价格下调 30 元/吨,10 日起河南部分地区水泥厂家通知水泥价格下调 10 元/吨,17 日起河南部分地区因价格低谷运行,加上环保治理等隐性成本高企,导致企业亏损严重,经营压力极大,水泥厂家通知水泥价格上调 20-30 元/吨,但涨价并未保持很久,23 日起河南地区水泥厂家通知水泥价格下滑 10-20 元/吨,26 日起河南地区水泥厂家因错峰停窑长达 20 天,供给减少再次通知水泥价格上涨 30-50 元/吨,但当地降雨量持续增加,对室外工程影响较大,民用市场拿货量有限,各厂家压力依旧很大。31 日起河南地区水泥厂家通知水泥价格下滑 30 元/吨,现平顶山地区水泥 PO42.5 散装报价 403 元/吨,南阳地区水泥 PO42.5 散装报价 354 元/吨,焦作地区水泥 PO42.5 散装报价 340 元/吨。

表 本月华中地区价格涨跌 (P.O42.5 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	315	316.8	321	321	-1.87	-1.87	-1.87
湖北	324	324.13	333	333	-0.31	-3.28	-5.54
河南	341	331.10	320	320	5.25	7.91	3.33

图：本月华中地区水泥价格走势



2.1.2 华北地区：水泥行情局部下调

7 月份华北地区市场局部下调，水泥价格整体有所上行。华北地区 7 月份受高温雨水天气影响，加之环保政策管控等因素，厂家施工情况有所减缓，下游需求不佳。河北、山西地区价格有所下滑。整体来看，市场需求始终较差，水泥价格部分下调。

河北地区市场需求不佳，水泥价格承压下行。从市场获悉，河北地区近期雨水天气增多，外部施工环境不佳，加之环保政策管控，下游需求疲软，厂家库存压力较大。为缓解库存压力，18 日起河北唐山、保定、邯郸、石家庄地区价格下调 30 元/吨；邢台、承德地区价格下调 20 元/吨。现唐山地区水泥 PO42.5 散装报价 365 元/吨，保定地区水泥 PO42.5 散装报价 327 元/吨，邯郸地区水泥 PO42.5 散装报价 310 元/吨。

山西地区水泥行情惨淡，水泥价格有所下滑。从市场获悉，山西地区工程项目稀少，下游需求疲软，加之环保政策影响，开工情况更加稀少，厂家库存压力较大，为缓解库存压力，16 日起山西太原、大同、忻州地区水泥价格下调 20 元/吨，长治地区下调 10 元/吨。现太原地区水泥 PO42.5 散装报价 262 元/吨，大同地区水泥 PO42.5 散装报价 307 元/吨，忻州地区水泥 PO42.5 散装报价 330 元/吨。

内蒙古地区市场稳定运行，水泥价格暂时不变。从市场获悉，内蒙古地区市场近期价格稳定，外部施工环境尚可，下游需求一般，厂家出货情况一般。本周价格不变。现呼和浩特地区水泥 PO42.5 散装报价 332 元/吨，赤峰地区水泥 PO42.5 散装报价 371 元/吨，包头地区水泥 PO42.5 散装报价 370 元/吨。

表 本月华北地区价格涨跌 (P.O42.5 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 (%)
北京	365	365	365	359	0
天津	369	369	369	363	0
河北	331	337.8	343	336.72	-3.5
山西	307	310.5	314	305.32	-2.23
内蒙古	324	324	324	324	0

图：本月华北地区水泥价格走势



2.1.3 西北地区：水泥市场价格有涨有跌

西北地区本月外部气温持续炎热，多地出现持续降雨，下游施工建设环境逐渐受到影响，新疆地区市场下游需求基本稳定，局部地区为盈利价格略有上行，加之国家发布水泥生产新标准文件，各地区生产成本有所上升，本月前期宁夏、陕西和甘肃多地区水泥价格小幅上调，下旬阶段陕西地区市场出货不佳，价格有所回落。

陕西地区市场库存有限，厂家价格先涨后跌。从市场获悉，陕西宝鸡地区下游市场需求一般，但由于错峰，目前企业库存不大，加之销售额较为紧张，企业回款情况不佳，为保证盈利，9日起，当地企业通知上调水泥价格40元/吨；下旬陕西地区目前室外降雨天气较多，市场下游出货量一般，为减轻库存压力，22日起，西安和咸阳地区企业通知下调水泥价格30元/吨。现宝鸡地区水泥PO42.5散装报价328元/吨，咸阳地区水泥PO42.5散装报价264元/吨，西安地区水泥PO42.5散装报价264元/吨。

甘肃天水地区市场销量一般，企业价格出现上调。从市场获悉，天水地区近期受到降雨天气影响，

市场出货量持续不佳，为保证盈利，16日起，当地主导水泥企业开始推涨水泥价格30元/吨；兰州地区近期受到降雨天气影响，市场出货量持续不佳，市场下游竞争较大，17日起，当地主导水泥企业水泥价格下调50元/吨。现天水水泥PO42.5散装报价378元/吨，兰州水泥PO42.5散装报价386元/吨。

青海地区市场需求疲软，企业稳价心态较浓。从市场获悉，青海地区下游市场项目施工不多，由于高负债省政策当地预开工多项目暂停，市场需求量十分有限，目前以延续工程出货为主，目前市场价格保持稳定。现海东地区水泥PO42.5散装报价325元/吨，西宁地区水泥PO42.5散装报价370元/吨，海南地区水泥PO42.5散装报价300元/吨。

宁夏地区生产成本上行，市场价格略有提升。从市场获悉，近期宁夏地区气温较高，市场下游需求量以水电项目为主，市场成本前期有所提升，近阶段市场处于错峰停窑阶段，企业库存量较低，5日起，宁夏中卫地区通知上调水泥价格10元/吨。现中卫地区水泥PO42.5散装报价304元/吨。

新疆地区市场出货量尚可，厂家价格大稳小动。从市场获悉，新疆地区市场下游目前需求尚可，下半年项目待启动，企业出货加快，市场情绪较好，为提高盈利，24日起，新疆乌鲁木齐主导水泥企业通知上调水泥价格30元/吨。现伊犁地区水泥PO42.5散装报价495元/吨，乌鲁木齐地区水泥PO42.5散装报价407元/吨，阿勒泰地区水泥PO42.5散装报价470元/吨。

表 本月西北地区价格涨跌 (P.O42.5 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 (%)
陕西	334	339.63	342	340.48	-1.47
甘肃	393	393.00	393	394.48	0
青海	324	324.00	324	360.04	0
宁夏	317	316.73	315	310.92	0.63
新疆	440	437.63	437	434.6	0.69

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并不理想，本月当地持续高温天气且降雨量较大，室外工程动工缓慢，甚至部分地区出现停工现象，下游需求低迷，各厂家为抢占市场份额竞争压力较大，由于下游拿货量较小，导致厂家库位高升，据了解，河南地区水泥厂家7月20日开始停窑至8月10日恢复生产，停窑20天来缓解厂家压力。

后市预测：目前河南地区实施了全省水泥行业错峰生产工作的通知，规定了不同环境绩效等级的企业在特定时间段内实施自主减排或错峰停产措施。这一措施通过减少生产来应对环境压力，同时也可能对市场需求产生一定影响；进而或许提升水泥价格，但由于房地产行情尚未改善，政府资金到位不及时，导致新开工项目依旧较少，整体水泥需求持续低迷。预计8月份河南地区水泥市场将保持平稳。

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
2024-07-01	326	353	262	282
2024-07-02	324	351	260	280
2024-07-03	324	351	260	280
2024-07-04	324	351	260	280
2024-07-05	324	351	260	280
2024-07-06	324	351	260	280
2024-07-07	324	351	260	280
2024-07-08	324	351	260	280
2024-07-09	324	351	260	280
2024-07-10	317	344	258	278
2024-07-11	317	344	258	278
2024-07-12	317	344	258	278
2024-07-13	317	344	258	278
2024-07-14	317	344	258	278
2024-07-15	317	344	258	278
2024-07-16	317	344	258	278
2024-07-17	328	355	269	289
2024-07-18	328	355	269	289
2024-07-19	328	355	269	289
2024-07-20	328	355	269	289
2024-07-21	328	355	269	289
2024-07-22	328	355	269	289
2024-07-23	321	348	263	283
2024-07-24	321	348	263	283
2024-07-25	321	348	263	283
2024-07-26	371	398	293	313
2024-07-27	371	398	293	313
2024-07-28	371	398	293	313

2024-07-29	371	398	293	313
2024-07-30	371	398	293	313
2024-07-31	341	368	263	283

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(元/吨) 2024/7/1	价格(元/吨) 2024/7/31	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	295	315	20
锦信	M32.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	305	305	0
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	305	325	20
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	345	375	30
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	300	320	20
天瑞	P.O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	315	345	30
大地	P.O 42.5	散装	河南 平顶山	河南省大地水泥有限公司	400	410	10
天瑞	M32.5	袋装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	370	370	0
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	410	430	20
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	410	420	10
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联水泥有限公司	335	345	10
中联	P.O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	305	325	20
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	320	330	10
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	325	335	10
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	320	330	10

水泥市场月报 Cement Market Monthly Report

伏牛山	P.O 42.5	散装	河南	南阳	南阳市天泰水泥有限公司	335	355	20
中联	P.O 42.5	散装	河南	南阳	南阳中联水泥有限公司	365	385	20
天瑞	M32.5	袋装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	315	315	0
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	315	335	20
浙水	M32.5	袋装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	315	325	10
浙水	P.O 42.5	散装	河南	南阳	河南省浙川水泥有限公司	435	455	20
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	360	380	20
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	330	350	20
千业	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作千业水泥有限责任公司	330	340	10
坚固	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	355	365	10
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	360	370	10
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	375	385	10
金隅	P.O 42.5	散装	河南	焦作	博爱金隅水泥有限公司	375	385	10
崤山	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	河南锦荣水泥有限公司	315	325	10
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	330	340	10
仰韶	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	325	335	10
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	郑州	天瑞集团郑州水泥有限公司	325	335	10
嵩基	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市嵩基水泥有限公司	340	330	-10
建筑	P.O 42.5	散装	河南	郑州	中国长城铝业公司水泥厂	320	310	-10
宏昌	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市宏昌水泥有限公司	315	305	-10
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	305	-10
金隅	P.O 42.5	散装	河南	郑州	博爱金隅水泥营销公司	315	305	-10
同力	P.O 42.5	散装	河南	郑州	河南省同力水泥有限公司	325	315	-10
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	305	315	10
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	345	365	20
豫南	M32.5	袋装	河南	驻马店	河南省豫南水泥有限公司	295	305	10
豫南	P.O 42.5	散装	河南	驻马店	河南省豫南水泥有限公司	335	355	20
冠龙	M32.5	袋装	河南	驻马店	确山县冠龙建材水泥有限公司	300	310	10
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	325	355	30
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	315	335	20
孟电	P.O 42.5	散装	河南	新乡	河南孟电集团水泥有限公司	325	345	20
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市天瑞水泥有限公司	320	360	40
振新	P.O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市振新水泥有限公司	300	320	20
春江	P.O 42.5	散装	河南	新乡	卫辉市春江水泥有限公司	365	385	20
李固	M32.5	袋装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	255	255	0
李固	P.O 42.5	散装	河南	新乡	新乡市李固水泥有限公司	280	300	20
中联	P.O 42.5	散装	河南	洛阳	洛阳中联水泥有限公司	305	335	30
同力	M32.5	袋装	河南	洛阳	洛阳黄河同力水泥有限责任公司	285	295	10
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	305	335	30
天瑞	M32.5	袋装	河南	洛阳	天瑞集团水泥有限公司	285	295	10
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	洛阳	天瑞集团水泥有限公司	320	350	30
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	330	350	20
天瑞	M32.5	袋装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	350	360	10

天瑞	P.O 42.5	散装	河南	商丘	商丘天瑞水泥有限公司	355	375	20
顺兴	P.O 42.5	散装	河南	商丘	山东顺兴水泥股份有限公司	325	335	10
华新	M32.5	袋装	河南	信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	320	320	0
华新	P.O 42.5	散装	河南	信阳	华新水泥(河南信阳)有限公司	350	360	10
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	信阳	天瑞集团光山水泥有限公司	370	380	10
天瑞	M32.5	袋装	河南	周口	天瑞集团周口水泥有限公司	330	330	0
天瑞	P.O 42.5	散装	河南	周口	天瑞集团周口水泥有限公司	355	365	10
锦信	P.O 42.5	散装	河南	许昌	禹州市锦信水泥有限公司	295	315	20

2.3 本月水泥供应情况

2.3.1 水泥产量方面

表：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 6 月(6/01--6/30)	163970000	-8.66%	吨	69.9%	-0.5%
2024	第 5 月(5/01--5/31)	179525400	3.21%	吨	70.25%	7.01%
2024	第 4 月(4/01--4/30)	173949600	12.66%	吨	65.65%	165.15%
2024	第 3 月(3/01--3/31)	154399000	74.75%	吨	24.76%	16.79%
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%
2023	第 8 月(8/01--8/31)	179247000	1.74%	吨	55.25%	-10.41%
2023	第 7 月(7/01--7/31)	176182800	-4.78%	吨	61.67%	-0.53%

图：全国水泥总产量对比图



2.3.2 水泥开工率方面

6月全国水泥企业开工率69.9%,较5月下调了0.5%;熟料线运转率61.61%,较上月下降0.5%。

表 2024 年 7 月水泥停窑情况		
地区	时间	备注
贵州	共停 230 天	2024 年全年
河北	共停 10 天	2024 年 7 月
甘肃	共停 30 天	2024 年 7 月
新疆	共停 60 天	2024 年 6 月-2024 年 9 月
湖南	共停 50 天	2024 年二季度



2.4 本月水泥需求情况

2.4.1 基础设施建设方面

2024 年 1—6 月份，全国固定资产投资（不含农户）245391 亿元，同比增长 3.9%，其中，民间固定资产投资 127278 亿元，同比增长 0.1%。从环比看，6 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.21%。

分产业看，第一产业投资 4540 亿元，同比增长 3.1%；第二产业投资 82297 亿元，增长 12.6%；

第三产业投资 158554 亿元，下降 0.2%。

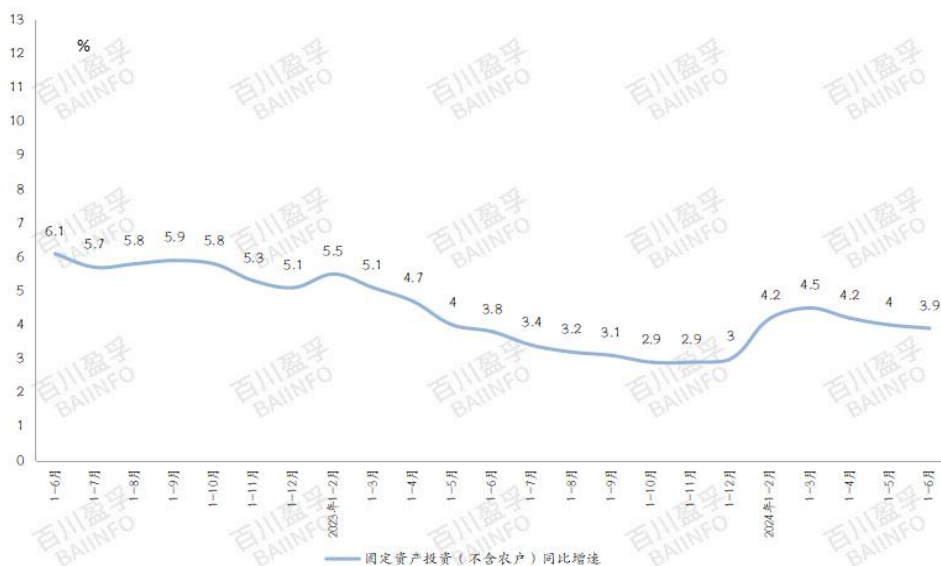
第二产业中，工业投资同比增长 12.6%。其中，采矿业投资增长 17.0%，制造业投资增长 9.5%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长 24.2%。

第三产业中，基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长 5.4%。其中，水利管理业投资增长 27.4%，航空运输业投资增长 23.7%，铁路运输业投资增长 18.5%。

分地区看，东部地区投资同比增长 3.8%，中部地区投资增长 4.0%，西部地区投资增长 1.0%，东北地区投资增长 3.4%。

分登记注册类型看，内资企业投资同比增长 3.8%，港澳台企业投资增长 5.1%，外商企业投资下降 15.8%。

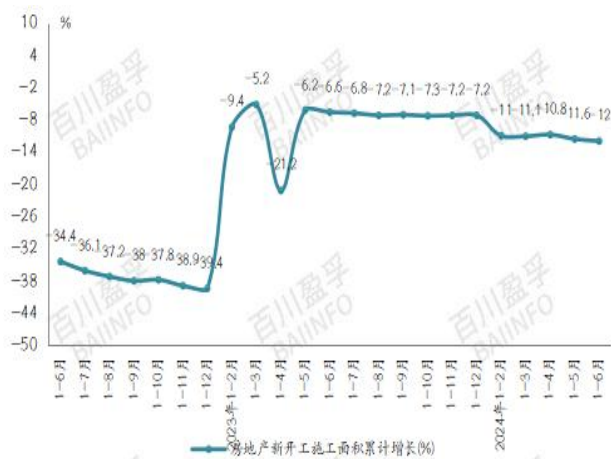
图：固定资产投资（不含农户）同比增速走势图



2.4.2 房地产方面

1—6 月份，全国房地产开发投资 52529 亿元，同比下降 10.1%；其中，住宅投资 39883 亿元，下降 10.4%。

图：全国房地产开发投资增速走势



图：房地产新开工施工面积走势



2.5 6 月水泥进出口情况

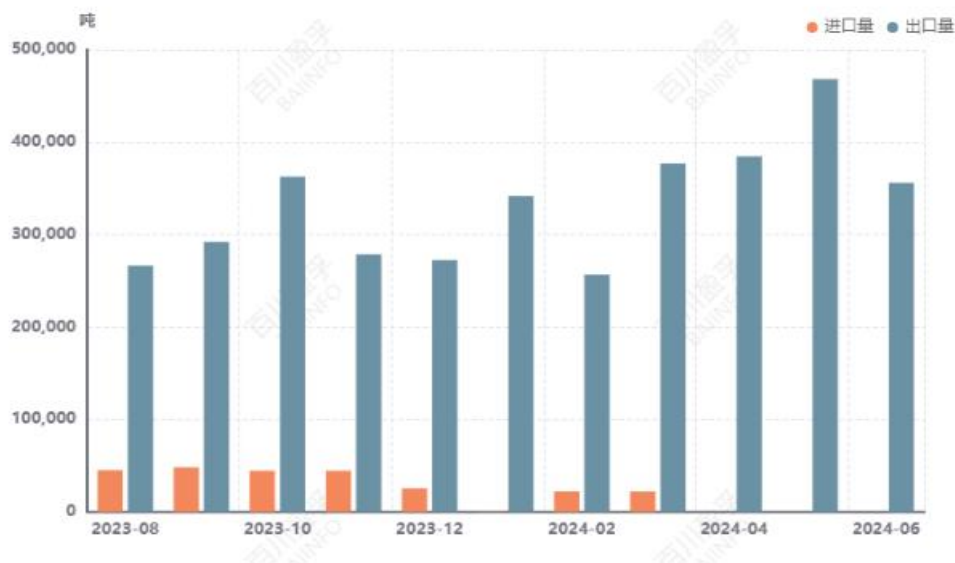
2.5.1 6 月水泥进口情况

截止到 2024 年 6 月，国内水泥进口量达到 3.18 吨，出口量 356011.088 吨。从进口国家上来看，国内水泥的进口国主要是巴基斯坦；从进口省份上来看，主要来自上海市；从贸易方式上来看，水泥的进口贸易主要是一般贸易，占比约 100%。

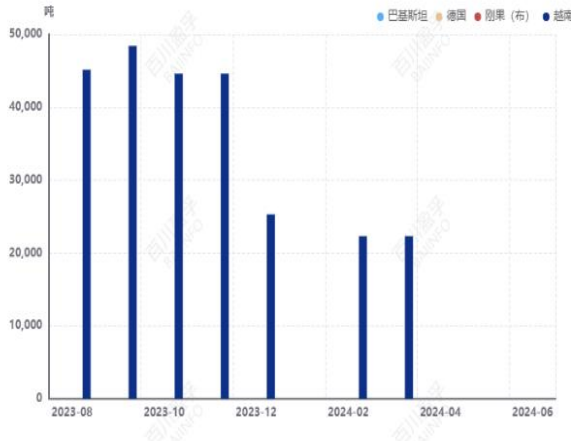
表 2024 年 6 月水泥进口情况

月度	进口量 (吨)	进口额 (美元)	进口价格 (美元/吨)	进口同比
2024 年 6 月	3.18	13173	4142.45	-100%
2024 年 5 月	0.096	900	9375	-100%
2024 年 4 月	0.521	2710	5201.54	-100%
2024 年 3 月	22303.18	956312	42.88	-52.41%
2024 年 2 月	22405.603	948563	42.34	-76.46%
2024 年 1 月	445.175	18406	41.35	-99.43%
2023 年 12 月	25501.184	1150177	45.1	-74.61%
2023 年 11 月	44600.39	1837329	41.2	-58.23%
2023 年 10 月	44600.006	1836342	41.17	-11.04%
2023 年 9 月	48436.185	2010778	41.51	-43.1%
2023 年 8 月	45146.565	1859111	41.18	73.11%
2023 年 7 月	74604.663	3310458	44.37	-40.3%
2023 年 6 月	81281.751	3721795	45.79	-69.73%

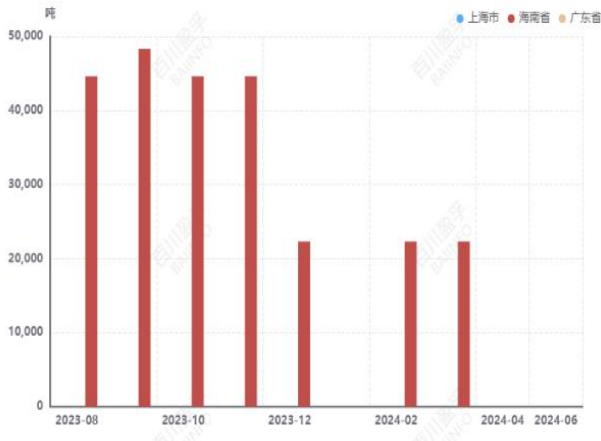
图：水泥进出口总量走势图



图：水泥进口数据统计（产销国/地区 单位：吨）



图：水泥进口数据统计（收发货地 单位：吨）



2.5.2 6 月水泥出口情况

截止到 2024 年 6 月国内水泥出口量达到 356011.088 吨，较 5 月份小幅上涨。从出口国家及地区上来看，国内水泥的出口国及地区主要是中国香港、缅甸；从出口省份上来看，主要来自广东省、广西壮族自治区、山东省和上海市；从贸易方式上来看，水泥的出口贸易主要是一般贸易、边境小额贸易。

表 2024 年 6 月水泥出口情况

月度	出口量 (吨)	出口额 (美元)	出口价格 (美元/吨)	出口同比
2024 年 6 月	356011.088	18799082	52.8	34.89%

2024 年 5 月	468126.265	24233548	51.77	45.16%
2024 年 4 月	384618.381	20723213	53.88	80.62%
2024 年 3 月	376994.711	21857658	57.98	33.95%
2024 年 2 月	256665.682	14540768	56.65	22.1%
2024 年 1 月	341589.178	19476687	57.02	131.7%
2023 年 12 月	272512.636	16502707	60.56	18.52%
2023 年 11 月	278554.309	16554981	59.43	-8.93%
2023 年 10 月	362525.39	20702732	57.11	128.31%
2023 年 9 月	292171.749	17335475	59.33	77.41%
2023 年 8 月	266383.625	16373139	61.46	105.43%
2023 年 7 月	277358.327	17424567	62.82	137.76%
2023 年 6 月	263932.881	17166051	65.04	78%

图：水泥出口数据统计（产销国/地区 单位：吨）



图：水泥出口数据统计（收发货地 单位：吨）



2.5.3 6 月水泥表观消费量情况

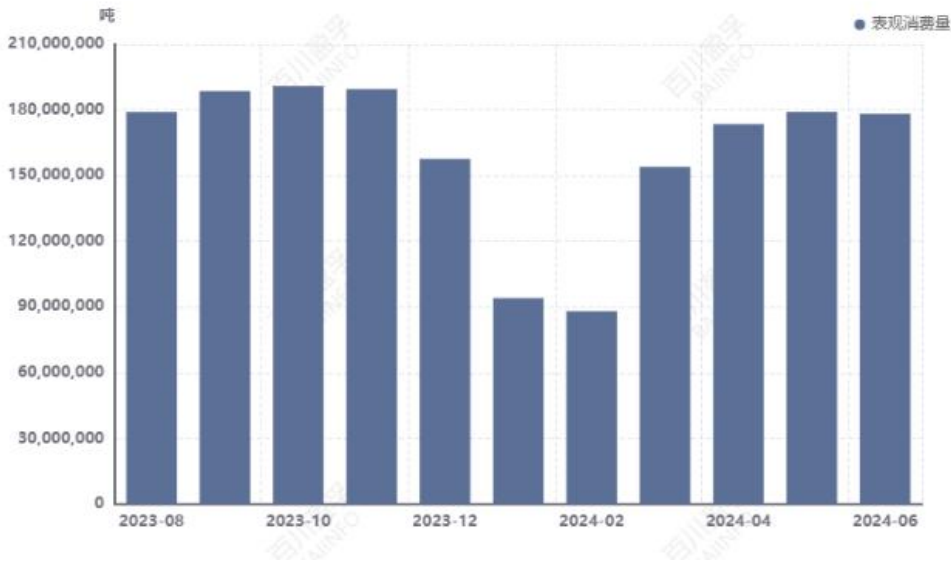
2024 年 6 月国内水泥表观消费量小幅下行，环比减少 0.43%，同比减少 3.55%。

表 2024 年 6 月水泥表观消费量情况

月度	进口量 (吨)	出口量 (吨)	国内产量 (吨)	表观消费量 (吨)
2024 年 3 月	22303.18	376994.711	154399000	154044308.47
2024 年 2 月	22405.603	256665.682	88354832	88120571.92
2024 年 1 月	445.175	341589.178	94448268	94107124
2023 年 12 月	25501.184	272512.636	170254900	170007888.55
2023 年 11 月	44600.39	278554.309	189785900	189551946.08
2023 年 10 月	44600.006	362525.39	191210800	190892874.62
2023 年 9 月	48436.18	292171.75	188866100	188622364.44
2023 年 8 月	45146.57	266383.63	179247000	179025762.94
2023 年 7 月	74604.66	277358.33	176180000	175977246.34
2023 年 6 月	81281.75	263932.88	185032000	184849348.87

2023 年 5 月	118911.25	322487.413	196379000	224686623.84
2023 年 4 月	133770.42	212946.41	193913200	233324424.01

图：2024 年 6 月水泥表观消费量情况



2.6 本月水泥成本情况

7 月（2024 年 6 月 26 日-2024 年 7 月 30 日），7 月整体动力煤价格以稳中调整运行为主，总体涨跌互现。本月动力煤市场月均价为 713 元/吨，较上月均价下跌 20 元/吨，跌幅 2.7%。

产地方面：7 月动力煤煤价稳中调整为主，同时期内多数煤矿报价平稳，调价煤矿根据自身销售情况窄幅调价，煤价整体走势缓慢下跌。7 月上旬，港口价格持续小幅上调，带动坑口情绪有所高涨，叠加南方高温天气持续，提振市场信心，坑口报价稳中偏强。中旬由于重大会议召开，安全检查较为严格，整体煤炭供应量略有缩减，但终端需求释放有限，对动力煤价格有支撑但无提振作用，坑口拉运整体维持常态化，国有企业积极保供，坑口报价整体僵持暂稳为主。下旬，全国大范围降雨，气温回落，站台及贸易商拉运谨慎，多以刚需拉运为主，市场参与者对迎峰度夏信心减弱，带动坑口报价稳中偏弱，库存有小部分累积。月底，台风登陆，降雨仍未结束，市场参与者观望情绪不减。

价格运行情况：7 月整体动力煤价格先涨后跌。前期高温天气持续，市场参与者对后市有较强信心，港口报价上行，坑口随之调涨；后期降雨不断，部分地区气温有所回落，市场观望情绪加剧，坑口报价回落，多数煤矿价格僵持。

进口煤方面：本月进口煤价格整体以僵持为主，不同煤种价格走势稍有差异。前期受国内煤价不断下跌影响，进口煤与内贸煤价差缩小，进口煤价格稳中下行；随着国内煤价回升，进口煤优势拉开，叠加南方地区气温升高，进口煤需求增加对价格支撑较强，不过由于电厂库存高位，大幅补库需求尚未释放，整体成交氛围依旧冷清。

港口方面：7 月港口动力煤价格窄幅波动上行，贸易商发运亏损，入市积极性较差，港口可流动货源有限，贸易商多捂货惜售。前期国内温度升高，沿海电厂日耗提升较快，港口询货高卡煤有所增

多，有少量成交，增强贸易商信心，报价开始上行。随着迎峰度夏旺季迟迟未能出现，市场心态再度回落，贸易商出货意愿增加，小幅下调报价，但因亏损严重，让价不多，下游压价刚需采买，供需双反僵持博弈，尽管后期港口价格小幅回调，但港口市场成交依旧冷清。

库存方面：本月上半月，因南方大雨，港口煤运输困难，到港船舶堵塞，部分进口煤运至北方港口，而北方港口成交也冷清，因此港口库存整体上涨。随着港口发运逐渐恢复正常，港口库存压力开始缓解，贸易商因亏损不愿发运，因此港口到货量较少，库存开始下降。

需求方面：电力方面，前期南方降雨结束，全国各地气温升高，民用电负荷提升，电厂日耗上升较快，电厂去库较快，对市场煤价格有一定拉动作用；下旬，各地阴雨不断，水电发电再度发力，叠加风电发电量增幅明显，挤压火电发力，电厂需求回落，多以消耗自身库存和长协保供为主，对市场煤采购有限。总体来看，电厂库存持续处于高位，进口以及长协煤量较大，对电厂日常消耗提供支撑，仅在日耗上升期有少量高卡煤采购，未能带动动力煤价格全面上行。非电方面，受前期天气情况恶劣影响，部分下游企业前期产量就偏低，本月处于淡季，用煤需求减量有限，整体非电需求变化不大，对市场煤多维持刚需采买。

整体看：7月动力煤价格市场供需双弱，大会期间，部分煤矿停产检修，叠加下旬内蒙地区受大雨影响，部分煤矿停产，整体供应量减少。终端电厂日耗不及预期，非电维持刚需采购，对价格有一定支撑。

后市预测：

供应方面：8月，前期部分因暴雨而停产的煤矿复产，市场供应增加；不过往年8月部分地区处于汛期，井工矿生产受影响较大，整体产量仍低于正常水平，对煤价尚有支撑；

需求方面：台风降雨过后，温度上升，部分城市温度回升较快，电厂日耗提升至高位运行，或有采购市场煤需求；非电市场，多数非电下游处于淡季，交投氛围较差，多趁机检修，钢厂目前已经爆出8月有不少检修计划，因此非电整体需求减少；

综合来看：前期，台风降雨过后，温度快速回升，电厂日耗回升至高位，不过电厂库存充足，市场煤采购需求释放有限，而非电需求明显缩量，供应能力回升，预计8月动力煤价格非电需求拖拽市场价格下行，期间或因暴雨影响产量，煤价短期止跌，预计总体降幅在20-50元/吨之间。

地区	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注
吕梁	741	721	721	721	-20	车板含税
临汾	773	752	752	752	-21	车板含税
大同	740	752	755	746	6	车板含税
大同	750	762	765	756	6	车板含税
长治	870	845	845	845	-25	车板含税
朔州	720	732	735	726	6	车板含税
朔州	690	702	705	696	6	坑口含税
忻州	725	737	740	731	6	车板含税
晋中	741	721	721	721	-20	车板含税
晋中	714	696	696	696	-18	车板含税
阳泉	765	777	780	771	6	车板含税
阳泉	770	782	785	776	6	车板含税
鄂尔多斯	692	688	685	685	-7	车板含税

鄂尔多斯	666	671	675	674	8	坑口含税
乌海	711	716	720	719	8	车板含税
乌鲁木齐	390	390	390	390	-	坑口含税
靖远	658	658	658	658	-	车板含税
灵武	-	-	-	-	-	出厂含税
大武口	729	741	742	742	13	车板含税
天峻	503	503	503	503	-	场地含税
榆林	726	751	740	724	-2	坑口含税
彬县	730	730	730	700	-30	坑口含税
南京	-	-	-	-	-	库提含税
淄博	765	765	765	765	-	坑口含税
枣庄	760	760	760	760	-	车板含税
枣庄	765	765	765	765	-	车板含税
滕州	765	765	765	765	-	坑口含税
济宁	765	765	765	765	-	坑口含税
阜新	686	686	686	686	-	出厂含税
双鸭山	644	644	644	644	-	坑口含税
湘潭	784	784	784	784	-	车板含税
吕梁	741	721	721	721	-20	车板含税



三、下月水泥价格走势预测

预计 8 月国内水泥市场行情缓慢回升。8 月持续高温降雨天气，但较 7 月份有所好转，水泥下游施工情况有所好转，水泥需求量或将增加；水泥成本方面，熟料持续紧缺，成本面压力仍在；供应面受错峰停窑政策影响，水泥产量有所下降，但厂家历史积压库存较多尚未消耗，供应面利空。总体来

看，8 月份需求好转或将对水泥价格有所支撑，预计 8 月全国水泥价格或将持续上行，水泥市场均价预计在 340-345 元/吨之间。

表 2024 年第 8 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	★★★	水泥产量有所减少
下游需求	★★★★★	国内市场需求减少
库存	★★★★★	市场库存压力有所缓解
进口	★★	进口量增加
市场情绪	★★★	市场情绪低迷
成本利润	★★	成本压力仍存
流通环节	★★★	沿海流域船运费僵持
其他	★★	资金、阴雨天气影响