

水泥&建筑钢材市场监测周报

2024年11月25日~ 2024年12月1日

出品方： 中国水泥网&唐宋大数据联合出品

时 间： 2024年11月25日~ 2024年12月1日

数据来源： <https://data.ccement.com>

<http://online2018.chinatsi.com>

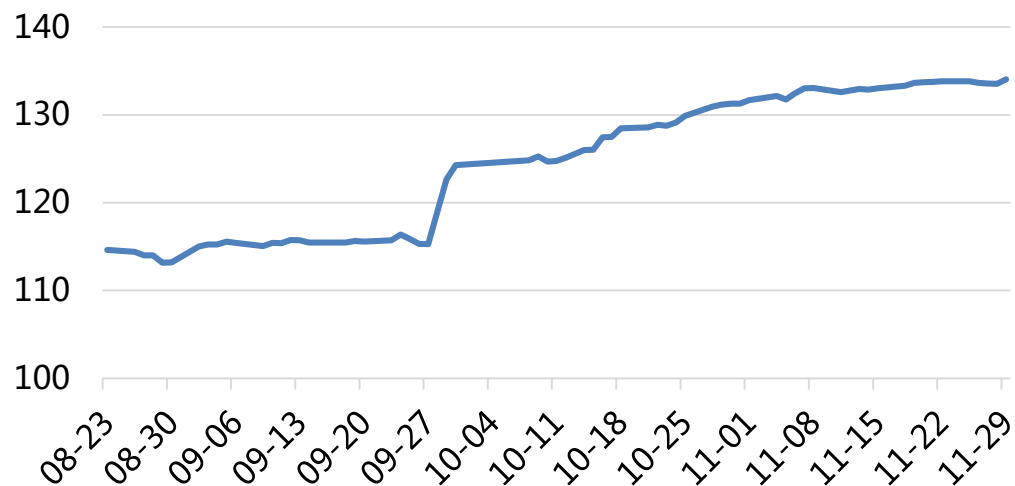
PART A : 水泥市场监测

■ 气温持续降低 行情窄幅震荡

- 全国水泥价格指数 (CEMPI) 报收134.07点, 环比上涨0.16%, 同比上涨18.60%。
- 长江流域水泥价格指数 (YRCOMPI) 报收134.75点, 环比下跌0.17%, 同比上涨19.34%。
- 全国熟料价格指数 (CLKPI) 报收140.98点, 环比下跌0.68%, 同比上涨23.20%。

1.1 水泥价格

全国水泥价格指数走势图（点）

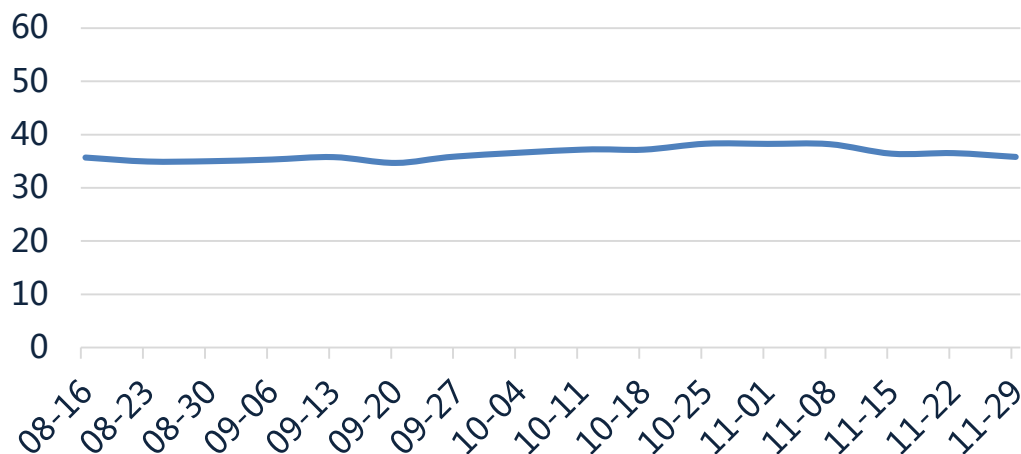


水泥价格指数变化

地区	11月29日(点)	11月22日(点)	环比(%)	同比(%)
全国	134.07	133.85	0.16	18.60
华北	126.07	126.07	0.00	10.92
东北	162.49	162.49	0.00	42.42
华东	133.23	133.56	-0.25	18.97
中南	129.94	127.32	2.06	17.85
西南	142.42	143.99	-1.09	22.35
西北	131.38	131.18	0.15	7.14

1.2 水泥需求

全国水泥发运率走势图 (%)

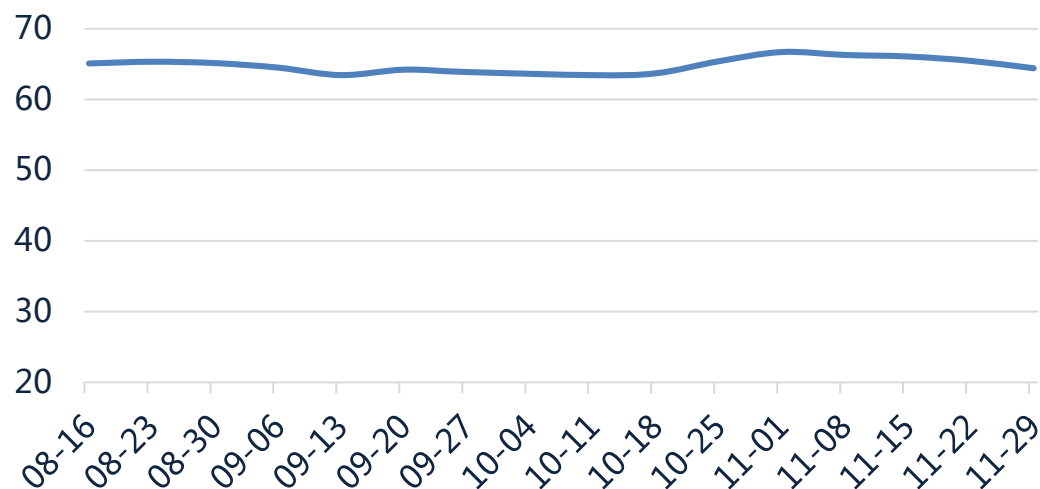


水泥发运率变化

地区	11月29日 (%)	11月22日 (%)	环比 (百分点)	同比 (百分点)
全国	35.78	36.49	-0.71	-5.65
华北	28.50	31.50	-3.00	-7.00
东北	27.50	27.50	0.00	5.83
华东	40.00	40.00	0.00	-15.71
中南	48.33	48.33	0.00	-5.42
西南	46.88	48.13	-1.25	-10.63
西北	23.50	23.50	0.00	-1.00

1.3 水泥库存

全国水泥库容比走势图 (%)

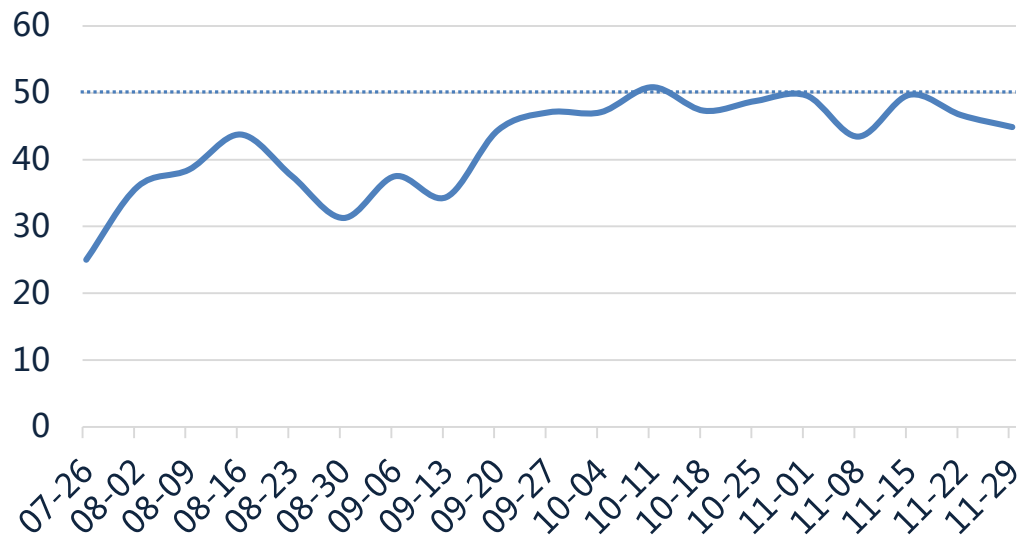


水泥库容比变化

地区	11月29日 (%)	11月22日 (%)	环比 (百分点)	同比 (百分点)
全国	64.39	65.44	-1.04	-5.57
华北	71.00	72.00	-1.00	-3.00
东北	50.00	53.33	-3.33	-6.67
华东	65.36	65.29	0.07	-5.00
中南	62.50	63.50	-1.00	-7.50
西南	62.50	61.50	1.00	-1.25
西北	75.00	77.00	-2.00	-10.00

1.4 沿长江水泥市场信心

沿长江水泥市场信心指数走势图（点）



- 前期调研，沿江市场信心指数为44.86点，环比上期下降1.81个百分点。市场信心指数低于中值水平，沿江水泥企业及贸易商对未来一周水泥市场信心不足。

- 注：沿江水泥市场信心指数是中国水泥网基于问卷调研生成的，量化水泥企业或贸易商对当前沿江水泥市场形势的评价和对下周市场价格、市场协同、库存、需求预期的主观感受，综合反应市场走势的一个数据指标。通过该指标可以观察长江沿江未来一周水泥市场的信心程度，区间为[0,100]，中值为50，大于50表明具有信心，数值增加，表示信心提升。

1.5 下游商混市场分析

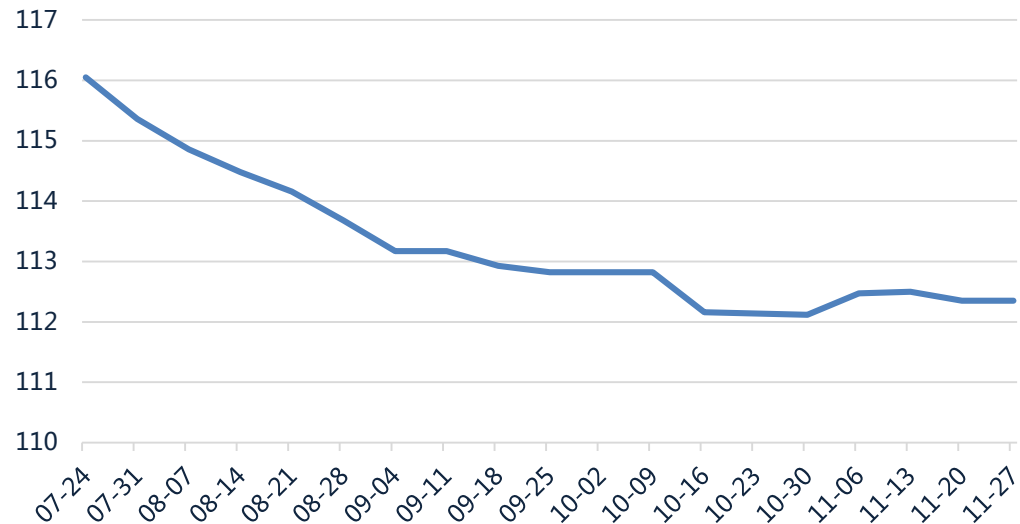
混凝土需求趋弱运行 市场价格以稳为主

11月25日至11月29日，全国混凝土价格指数报收112.35点，环比保持稳定，同比跌幅为10.13%。分地区来看，国内各省市混凝土价格均无明显变化。分区域来看，国内各地区混凝土价格指数均保持平稳运行。

本周预测：12月2日至12月6日，下游继续受到冷空气影响，国内气温持续下滑，局部施工强度走低。需求方面，北方市场多已进入停滞状态，仅有部分重点项目仍在施工，南方存在一定赶工需求，但混凝土出货总量仍处于偏低水平。与此同时，上游原料价格逐步趋弱运行，成本支撑难以进一步走强。整体来看，国内混凝土市场需求稳中有降，实际成交重心弱势阴跌。

混凝土价格走势

全国混凝土价格指数走势图（点）

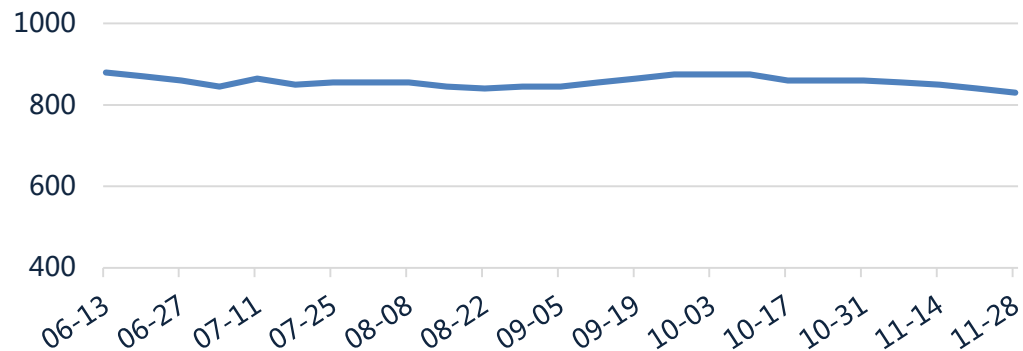


混凝土价格指数变化

地区	11月27日 (点)	11月20日 (点)	环比(%)	同比 (%)
全国	112.35	112.35	0.00	-10.13
华北	101.19	101.19	0.00	-14.48
东北	106.27	106.27	0.00	7.98
华东	120.15	120.15	0.00	-8.83
中南	107.60	107.60	0.00	-12.01
西南	105.97	105.97	0.00	-15.71
西北	114.63	114.63	0.00	-6.52

1.6 水泥成本—煤炭价格走势

[秦皇岛5500] 港口煤炭价格走势



港口煤炭价格变化

地区	热值	11月28日 (元/吨)	11月21日 (元/吨)	环比(%)	同比(%)
秦皇岛港	5500	830	840	-1.19	-12.17
	5000	730	740	-1.35	-11.52
曹妃甸港	5500	830	840	-1.19	-11.70
	5000	730	740	-1.35	-8.75
京唐港	5500	830	840	-1.19	-11.70
	5000	730	740	-1.35	-8.75

1.7 本周市场预测

11月29日，全国水泥价格指数（CEMPI）报收134.07点，环比上涨0.16%，同比上涨18.6%。北方地区气温继续下降，部分地区出现雨雪天气，少量项目仍在施工，行情持续偏稳；南方地区需求稳中走弱，前期推涨后，部分地区出现回落现象。总的来看，市场较为平静，全国行情延续窄幅震荡运行态势。分区域看，11月29日六大区域涨跌互现。中南地区供给收缩，水泥价格较上周走强2.06%；西北地区少量施工，水泥价格上行0.15%；西南地区雨水偏多，水泥价格下跌1.09%；华东地区松动回落，水泥价格微跌0.25%；东北、华北地区项目扫尾，水泥价格保持平稳。

本周预测：气温继续下降，需求延续弱势，预计12月2日至12月6日，水泥价格将延续震荡偏弱走势。

市场情绪回归理性 建材价格震荡调整

本周国内外重大宏观政策出台进入空窗期，政策预期对市场的扰动和支撑明显减弱，市场情绪基本回归理性，产业基本面主导市场程度逐步加大，黑色产业基本面现实和预期影响市场的力量逐步加强，期货市场谨慎、观望情绪增长。特别是传统钢材需求淡季到来，逐步恶化的市场供需基本面进入现实阶段，市场谨慎情绪显现加大，黑色期现市场缺乏上涨的驱动力。然而，在各项稳经济的政策、措施效果的显现下，钢材市场需求淡季效应特征暂无明显表现，现实的供需矛盾暂不突出，交易需求较为正常，下游终端需求释放基本稳定，钢材表需平稳。周内调查，长短流程钢企盈利水平基本稳定，短流程平均产能利用率平均产能利用率平均产能利用率较上周降低0.33%。总体市场呈现“供、需”基本平稳，主要钢材品种库存“小幅升降”状态。

下周北方大部分地区进入严冬，天气对建筑项目施工影响更加显现，建筑钢材需求进入了季节性明显转弱的阶段。预计此期间仍是重大政策出台的空窗期，宏观政策难以对市场行情形成明显扰动或支撑，产业基本面主导市场程度进一步加大；市场情绪继续保持谨慎、观望，投机交易、贸易需求难有增加；终端用户维持按需采购，终端需求高位中趋弱。从供应方面看，随着部分钢企利润收窄，长流程产线开工率或难有增长；短流程开工率小幅升降；而螺纹钢与卷板利润差扩大，长流程螺一卷产能逐步转化，卷产量逐步增长，螺纹钢产量逐步下降。部分重点地区或有天气污染预警，但对钢铁生产造成影响程度有限；钢铁资源供应端基本保持平稳、部分品种和区域资源投放或有调整，冬储资源、北材南下资源逐步加大。市场总体处于“供应高位、需求稍弱”的转换阶段。钢材社会库存进入小幅上升阶段，区域性、重点品种库存上升程度差异。预计下周建筑钢材市场或震荡调整运行。

PART B : 建筑钢材市场监测

2.1 建筑钢材价格震荡调整

建筑钢材主流价格震荡调整

地区	三级螺纹HRB16-25	2024-11-29	2024-11-22	周环比	周涨跌幅%
西北	西安	3180	3190	-10	-0.31
华北	北京	3210	3210	0	0.00
	唐山	3190	3220	-30	-0.93
华东	上海	3380	3370	10	0.30
	杭州	3720	3690	30	0.81
东北	沈阳	3350	3350	0	0.00
华南	广州	3540	3560	-20	-0.56
西南	成都	3200	3200	0	0.00
华中	武汉	3390	3410	-20	-0.59

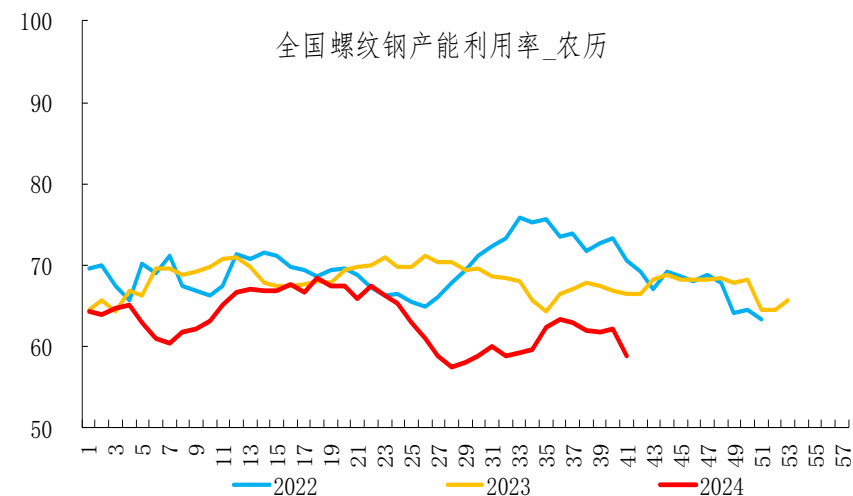
全国重点城市螺纹钢价格走势



2.2 建材轧线开工率小幅下降

- 本周(11月15-21日)全国重点联合型建材企业轧线开工率61.95%周比降0.73%，螺纹60.7%周增1%，线盘62.68%周降2.39%。

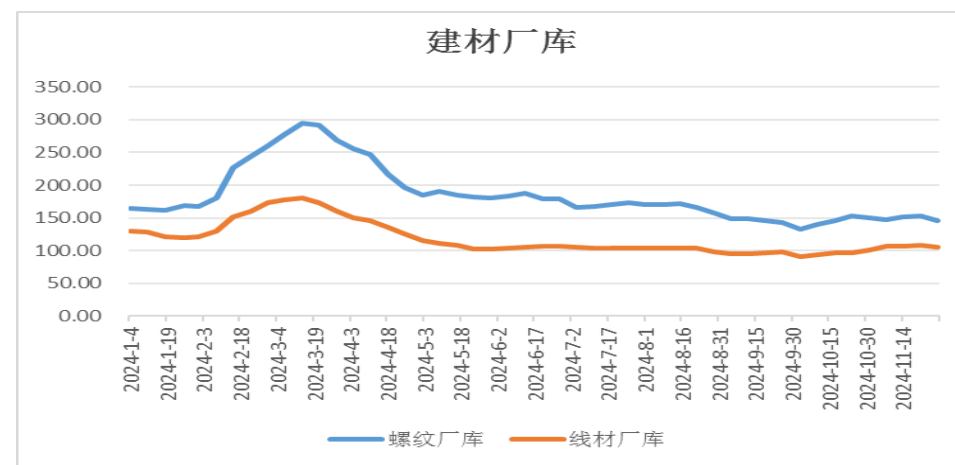
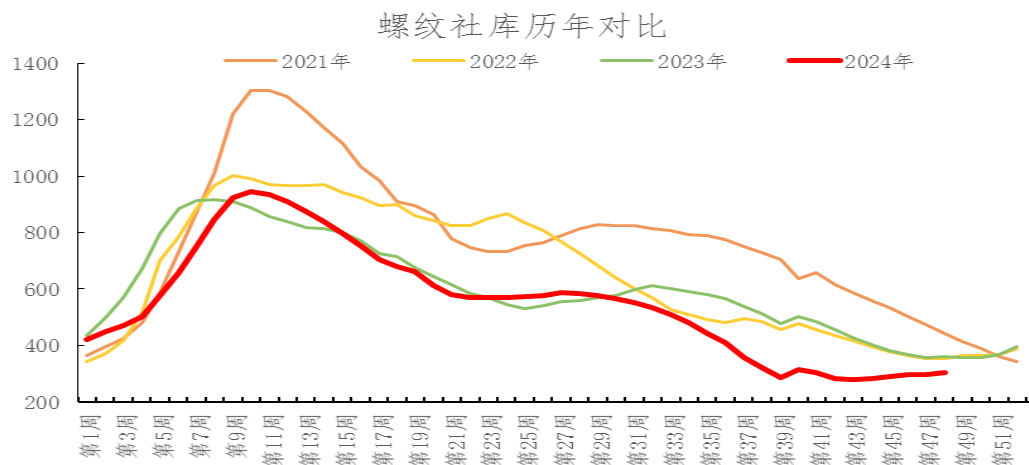
区域	轧线开工率 (%)			
	螺纹	环比	线盘	环比
全国	60.7	1	62.68	-2.39
西北	66.67	0	50	0
华北	48.15	3.71	57.01	-4.67
东北	68.42	0	64.29	0
华东	68.97	0	73.47	0
建材总开工率	61.95			-0.73



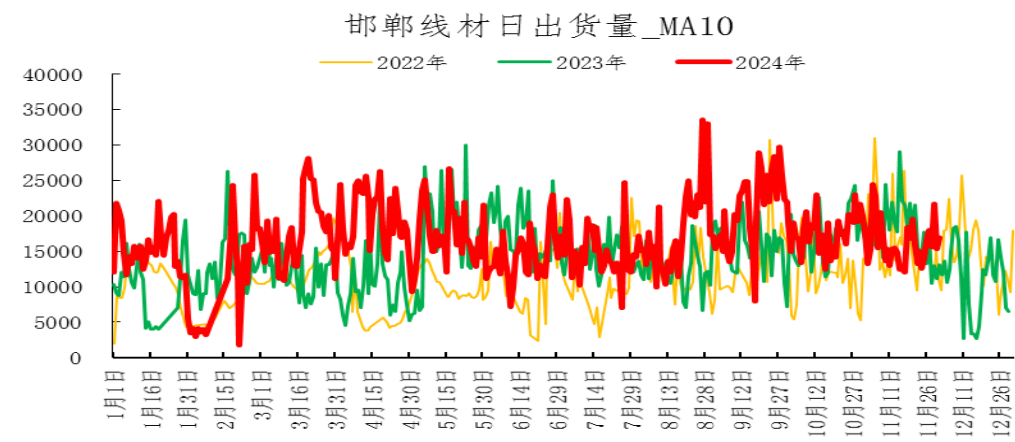
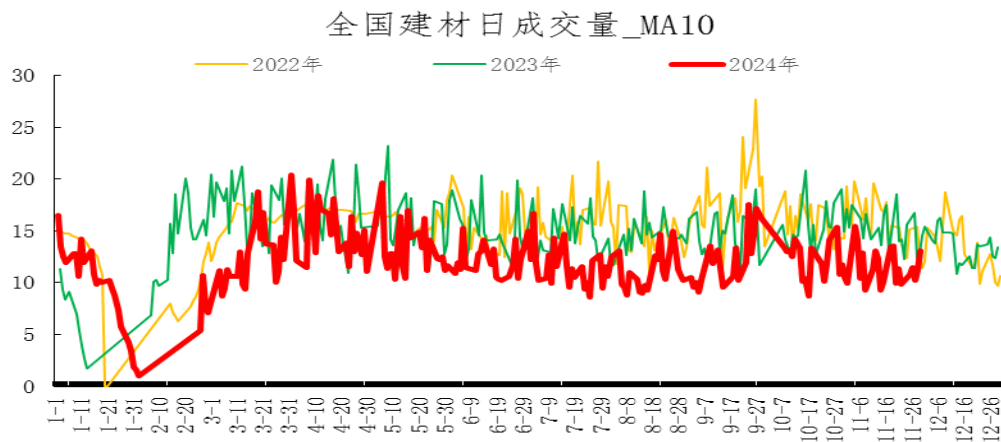
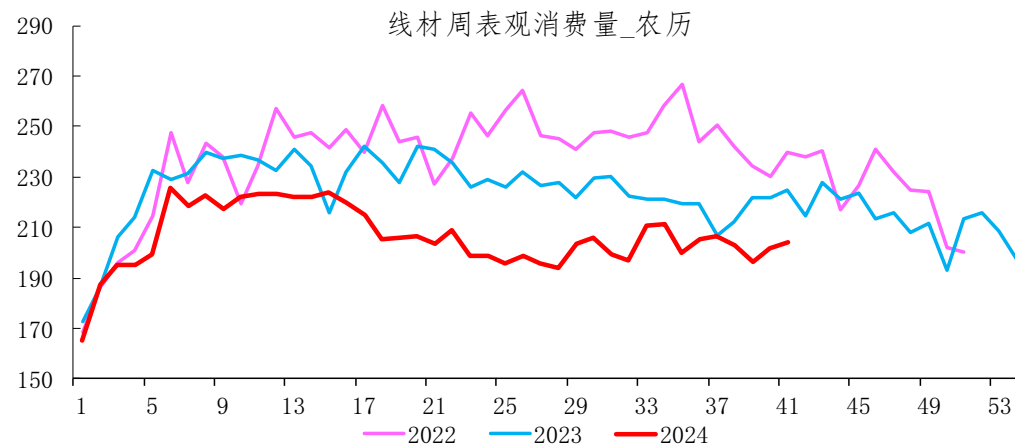
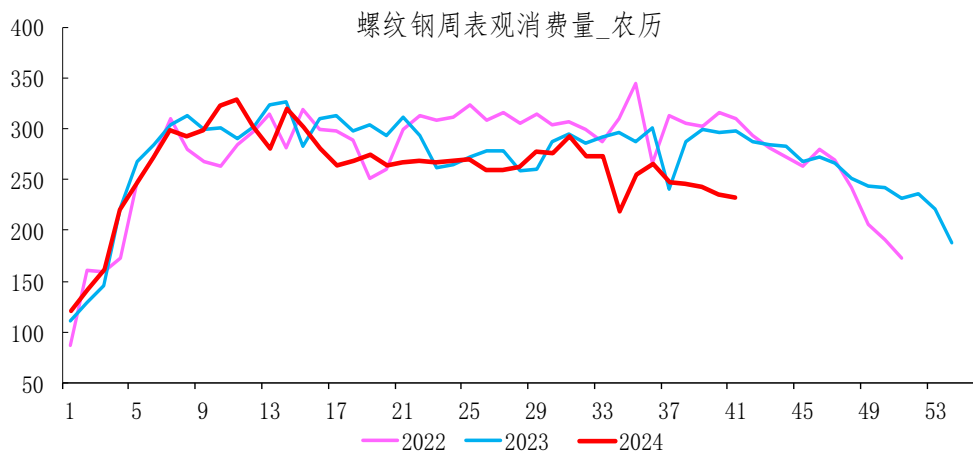
2.3 螺纹钢社会库存继续增加

螺纹钢社会库存继续增加，盘条库存小幅下降

类别	品种	11月28日	11月21日	增减值
厂库	螺纹	146.19	152.99	-6.8
	盘条	104.75	108.06	-3.31
社库	螺纹	302.39	296.39	6
	盘条	41.28	41.38	-0.1



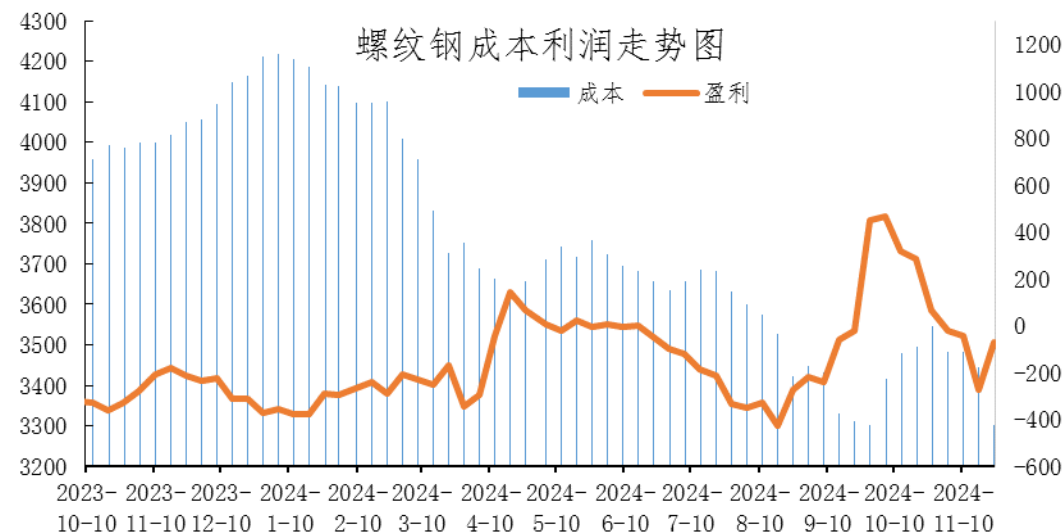
2.4 钢材消费维持低位调整



2.5钢企亏损持续

据调查，原料价格小增，螺纹价格小幅调整，钢企亏损持续，当前吨钢亏损34-136元/吨。

津冀地区钢企建材成本利润			
时间	成本	市场价格	盈利情况
2024-12-1	3274-3376	3240	亏损34-136
2024-11-24	3256-3347	3230	亏损26-117
2024-11-17	3405-3486	3320	亏损235-316
2024-11-10	3436-3528	3440	盈利(-88)-4



免责声明

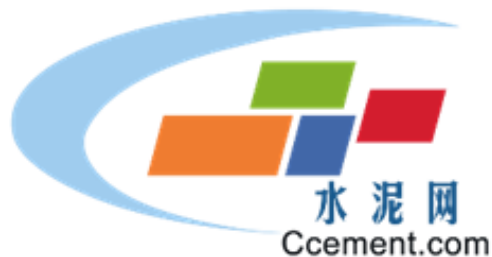
本报告由河北唐宋大数据产业股份有限公司（以下简称“本公司”）制作及发布。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告基于本公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响。但本公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，可能会随时调整。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用。

在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。



CHINATSI 唐宋



水泥大数据研究院

网址：<http://www.ccement.com>

地址：浙江省杭州市滨江区六和路368号海创基地北楼一层B1



唐宋钢铁在线监测预警系统

网址：<http://online2018.chinatsi.com>

地址：河北省唐山市高新区建设北路170号冀东新闻中心五层