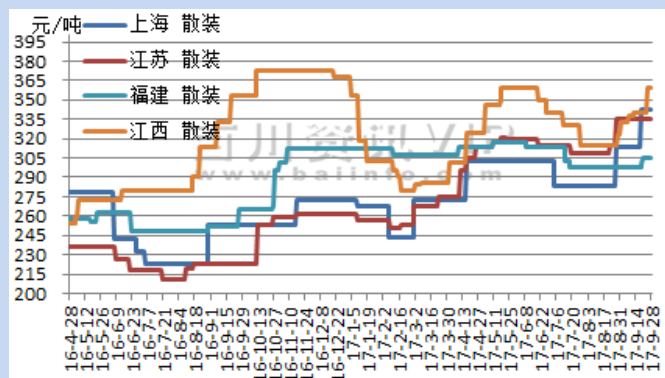


目录

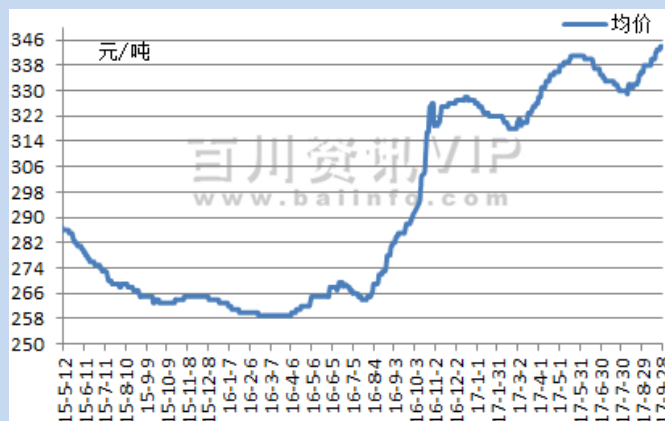
一、本月水泥价格 P1 二、本月国内水泥市场综述与展望 P1-4 三、本月河南地区水泥价格 P4-5 四、本月河南地区水泥市场综述与展望 P6 五、全国水泥总产量 P6-7 六、2017 年 9 月份硅酸盐进出口产量 P7-9 七、动力煤价格及走势图 P9-10

一、本月水泥价格走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：

9 月份主要城市 P042.5 散装水泥价格走势：



全国水泥均价走势图



百川资讯水泥栏目：

编辑：曲岩

座机：010-59795659

QQ：1626649966

地址：北京市朝阳区左家庄中街 6 号豪成大厦 21 层

邮编：100029

地区	省份	规格	包装	2017-9-1	2017-9-29	涨跌
华中	湖南	P. 042. 5	散装	270	310	40
	湖北	P. 042. 5	散装	337	343	7
	河南	P. 042. 5	散装	390	393	-7
华南	广东	P. 042. 5	散装	359	367	9
	广西	P. 042. 5	散装	322	362	40
	海南	P. 042. 5	散装	373	373	0
华东	上海	P. 042. 5	散装	313	343	30
	江苏	P. 042. 5	散装	335	335	0
	浙江	P. 042. 5	散装	349	379	30
	安徽	P. 042. 5	散装	313	330	19
	福建	P. 042. 5	散装	299	305	7
	江西	. 042.	散装	333	360	29
	山东	P. 042. 5	散装	370	370	0
西北	陕西	P. 042. 5	散装	323	323	0
	甘肃	P. 042. 5	散装	353	353	0
	青海	P. 042. 5	散装	369	399	20
	宁夏	P. 042. 5	散装	299	299	0
	新疆	P. 042. 5	散装	330	340	10
华北	北京	P. 042. 5	散装	430	430	0
	天津	P. 042. 5	散装	390	390	0
	河北	P. 042. 5	散装	350	355	5
	山西	P. 042. 5	散装	264	264	0
	内蒙古	P. 042. 5	散装	279	279	0
东北	辽宁	P. 042. 5	散装	303	303	0
	吉林	P. 042. 5	散装	330	330	0
	黑龙江	P. 042. 5	散装	390	390	0
西南	重庆	P. 042. 5	散装	270	295	25
	四川	P. 042. 5	散装	333	333	0
	贵州	P. 42. 5	散装	312	312	0
	云南	P. 042. 5	散装	405	405	0
	西藏	P. 042. 5	散装	740	740	0

二、9 月份国内水泥市场综述与展望

市场综述：本月全国水泥价格涨价行情全面开花，市场行情持续好转。华东除福建和山东外，各地普遍开启第二轮水泥和熟料价格上调，福建地区也在月中调涨一轮，江西实现三轮涨价行情。中南市场表现也较为强劲，两湖价格恢复性上涨幅度较大，两广地区价格普涨，河南地区 6 日涨价除豫北外其余地区落实较好，重庆、川中地区同步大幅推涨，云贵市场也呈上行态势，北方市场相对平稳，月内仅新疆、青海地区价格出

现上涨行情。京津冀“2+26”会议召开，计划长期停产，加之“金九银十”需求销量的预期增长，水泥价格进入持续上行通道。百川按照地区进行具体分析：

华东地区：涨价行情全面开花

据百川资讯了解，本月华东地区水泥行情出现大面积上涨，整体涨势明显，领跑全国市场。苏浙皖、上海普遍开启二轮水泥和熟料价格上调，江西实现三轮涨价行情。福建地区也在月中价格市场恢复性上涨，普涨 20 元/吨左右。山东地区月初行情火热，区域大部上涨 30 元/吨左右。进入旺季，整体需求环比增加，长三角地区熟料价格普涨，市场进入上行通道。

安徽地区水泥市场逐渐升温，水泥价格上调。从市场获悉，9 月水泥市场气温回落，市场恢复，销量好转，经销商采购积极，加之周边地区水泥价格上调带动，八月下旬到九月初安徽地区基本完成一轮上调。目前沿江地区水泥、熟料库存维持在五到六成上下，整体市场保持上升的态势。现淮南地区 P.O 42.5 散装报价 339 元/吨，滁州地区 P.O 42.5 散装报价 300 元/吨。

江苏地区水泥价格涨价执行效果较好。从市场获悉，9 月水泥市场原料紧缺，熟料供应不足，加之市场逐渐回暖，下游需求有所增加，水泥厂家在 9 月底至 9 月初的时候经协同普涨高标价格 30 元/吨之后，厂家落实情况较好，仅少数厂家未完全落实，随后中南部低标水泥价格陆续跟进上调 10-20 元/吨。目前市场销量稳定，库存不高。现南通地区 P.O 42.5 散装报价 350 元/吨，泰州地区 P.O 42.5 散装报价 365 元/吨。连云港地区 P.O 42.5 散装报价 370 元/吨，盐城地区 P.O 42.5 散装报价 375 元/吨。

浙江地区水泥市场上涨行情，水泥、熟料价格普遍开始上调。从市场获悉，受环保督查影响，熟料供给趋紧，价格上涨，水泥生产成本增加，9 月 1 日地产主导企业海螺水泥通知上调低标水泥出厂价格 15 元/吨，高标价格暂稳。下月市场有停窑计划，月中浙江地区水泥价格再次上调 20-35 元/吨，熟料价格 350 元/吨。现湖州地区 P.O 42.5 散装报价 355 元/吨，宁波地区 P.O 42.5 散装报价 370 元/吨，金华地区 P.O 42.5 散装报价 340 元/吨，丽水地区 P.O 42.5 散装报价 330 元/吨。

江西地区水泥市场月内连涨 3 轮，市场表现强劲。从市场获悉，由于江西前期价格下滑幅度较大，市场价格触底，加之市场原材料价格上涨，车载限超等影响，水泥成本增大，水泥企业为提成运行质量，由于江西前期价格下滑幅度较大，市场价格触底，加之市场原材料价格上涨，车载限超等影响，水泥成本增大，水泥企业为提成运行质量，13 日起赣北南昌、九江、抚州及赣西萍乡、宜春、新余、吉安等地也将跟进第二轮上调各品种水泥价格 30 元/吨。月末市场需求逐渐增多，多数企业熟料自用为主，市场上很难购买到熟料，水泥价格再次普涨 20-30 元/吨，至此三次上调水泥价格共计 60-90 元/吨。现上饶地区 P.O 42.5 散装价格 335 元/吨，九江地区 P.O 42.5 散装价格 340 元/吨。

福建地区水泥市场上涨行情，水泥价格恢复性上涨。从市场获悉，20 日，福建福州、宁德地区水泥市场由于海螺中转库水泥库存低位，加之煤炭等原燃价格较高，传统旺季，市场需求有所回升，水泥价格上涨 10-20 元/吨，而三明、龙岩地区价格也于 21 日涨价，22 日其余地区跟进上涨，至此福建完成一轮调涨。整体来看，福建地区价格相对较低，周边江苏、浙江、上海等地价格多次提涨，差价较大，后期福建市场仍有涨势。现福州地区 P.O 42.5 散装价格 300 元/吨。宁德地区 P.O 42.5 散装价格 320 元/吨。

山东地区水泥市场维稳运行，市场有意继续推涨水泥价格。从市场获悉，山东水泥价格在 9 月中旬到 9 月初经 2 轮推涨后，目前稳定运行，市场仍在落实接受当中，需求有些偏淡，月末厂家有意继续推涨水泥价格。不过受外来熟料影响，价格行情难以推高，目前华东熟料继续上调，也有利于后期省内价格上涨。现济宁地区 P.O 42.5 散装报价 390 元/吨，临沂地区 P.O 42.5 散装报价 360 元/吨。

上海地区水泥市场上涨行情，水泥价格大幅上涨。从市场获悉，上海地区水泥市场 9 月基础建设增加，市场需求有所好转，受沿江熟料涨价带动，价格有所上升，9 月 27 日上海地区上涨高标号水泥价格 30 元/吨后，9 月初低标号水泥价格跟进上涨，而后中下旬水泥价格受长三角地区水泥、熟料价格上调带动，主要地产水泥再次通知大幅上涨高标号水泥价格 30 元/吨。现上海地区 P.O 42.5 散装价格 360 元/吨。

华南地区：水泥行情持续升温

据百川资讯了解，本月华南地区水泥市场水泥行情持续升温，部分市场行情上涨。两广地区水泥市场旺季行情好转，广东地区天气好转，价格普涨一轮，广西地区表现较好，水泥价格提涨 2 轮。海南地区月内市场无明显变动。

广东珠三角地区水泥价格普涨，从市场获悉，广东地区水泥价格月初受台风雨水天气影响，区域价格有所下滑，中旬开始天气好转，需求有所上升，加之周边市场涨价带动，14 日，珠三角地区各厂家普遍上涨 P.II 52.5 和 P.O 42.5 散装价格 20 元/吨，上涨 P.O 42.5 袋装及 PC 32.5 各标号价格 10 元/吨，熟料同步上涨 10 元/吨，另外英德对上海市场

的 PC32.5 船运价格也上涨 10 元/吨。现深圳地区 P042.5 散装价格 395 元/吨。广州地区 P042.5 散装价格 420 元/吨。

广西地区水泥价格上调。从市场获悉，本月初广西部分地区雨水天气较频繁，加之环保督查影响，石子不能开采，原材料紧缺，为增加销售质量，水泥价格上调 20 元/吨。10 日-12 日，水泥企业库存逐渐减少，且原材料供应不足，加之即将面临停窑计划，水泥价格除桂林或受湖南南部价格未涨牵制暂未上调外，各地各品种水泥及熟料价格普遍上调 20-30 元/吨，且多以 20 元/吨为主。26 日，广西地区价格再次普涨 20 元/吨。整体来看，落实效果较为理想，市场产销平衡，报价稳定。现南宁地区 P042.5 散装价格 320 元/吨。崇左地区 P042.5 散装价格 300 元/吨。

海南地区水泥市场行情持续持稳运行，价格稳定。

华中地区：水泥市场上行态势

据百川资讯了解，本月华中地区水泥价格大幅回涨，两湖地区表现强劲，进入传统旺季，市场需求逐渐上升，加之受原材料大幅涨价影响，市场价格推涨，而河南地区四季度市场大范围停产，水泥价格再次推涨，豫北落实效果不太理想。

湖南地区水泥市场恢复性上涨，涨价行情不断扩大。从市场获悉，湖南前期天气不佳，水泥需求疲软，市场竞争激烈，价格不断下滑，随后 9 月，进入传统旺季，市场需求逐渐上升，加之前期错峰生产，库存下滑，水泥成本上升，熟料供不应求，水泥价格开始回涨。长株潭地区于 10 号大幅提涨水泥价格 50 元/吨，熟料也同步走高。13 日，岳阳地区水泥价格也上涨 30 元/吨，整体来看，湖南大部分地区水泥价格上调 20-40 元/吨。现永州地区 P.O 42.5 散装报价 290 元/吨，娄底地区 P.O 42.5 散装报价 270 元/吨，岳阳地区 P042.5 散装价格 300 元/吨。

湖北地区局部价格上涨，需求有所恢复。从市场获悉，进入传统旺季，天气好转，需求上升，加之前期停产去产能影响，武汉地区各大企业水泥库存相对较低，随着长江下游市场水泥价格上涨带动。中旬后武汉及鄂东水泥价格开始通知上调 20-30 元/吨，现武汉地区 P042.5 散装价格 330 元/吨。黄石地区 P042.5 散装价格 320 元/吨。

河南地区水泥市场秋冬季停产方案已出，市场积极备货熟料。从市场获悉，市场方面，河南地区 2017-2019 年秋冬季工业企业错峰生产实施方案已出，要求河南地区主要水泥企业于 11 月 15 日起开始停窑。水泥企业现全力生产，购买熟料，以备停窑。目前熟料 360 左右，大部分企业不外卖。价格方面，9 月大幅涨价 50 元落实不理想，部分企业已基本回落至涨前水平。9 月 6 日市场再次提涨 30 元/吨，整体执行效果并不理想，由于市场需求力度支撑有限，许昌、平顶山、南阳、商丘等地水泥市场价格小幅回落，回落幅度在 10-30 元/吨，现郑州地区 P.O 42.5 散装报价 370 元/吨，平顶山地区 P042.5 散装价格 360 元/吨，南阳地区 P042.5 散装价格 330 元/吨。

华北地区：市场承压较大，涨价落实难度大

据百川资讯了解，本月华北地区水泥市场大稳小动，受冬季大气污染治理影响，今年停窑限产有所加强。需求方面，京津冀晋部分施工项目或受到环保影响，尤其天津地区 10 月至明年 3 月工地土方将全面停止，后期需求将持续疲软。价格行情方面，京津冀前期涨价落实不佳，月末大幅提涨悲观心态较重，内蒙、山西地区行情稳定。

河北地区水泥市场需求改善有限，涨价落实难度较大。从市场获悉，唐山、邢台、石家庄地区地区于 9 月 30 日经协同分别上调 20-50 元/吨，市场接受情况并不好，实际落实 10-20 元/吨，部分企业价格并未变动。而 22 日北京金隅、唐山冀东、唐山泓泰三家水泥企业发布调价函，大幅涨价 100 元/吨，同时商混价格也大幅提涨。由于近期货物运输受限交通运输费用大幅上涨，造成石灰石、矿渣等原材料价格也大幅上扬，同时受国家供给侧改革持续推进，水泥企业错峰生产成为长效机制影响，水泥生产成本大幅增加，企业经营困难，因此调价。但是考虑到市场需求并无大的改善，前期涨价 50 落实也不甚理想，小厂价差较大尚有调涨空间，大厂大幅涨价不太现实，如要执意大幅上调，可能出现有价无市的现象。现邢台地区 P.O 42.5 散装报价 340 元/吨，唐山地区 P.O 42.5 散装报价 360 元/吨。

北京地区涨价行情落实效果不理想，目前市场价格价差较大。从市场获悉，北京市场行情一直没有明显起色，9 月末涨价也是受周边河北等地带动，实际需求偏弱，尤其唐山市场对其到价位没有变动，让涨价难度增大，目前大厂报价基本提涨，小厂处于观望态度，9 月 22 日要大幅涨价，目前来看落实可能性不大。

天津地区水泥市场涨价落实困难，整体市场有价无市。从市场获悉，天津地区价格一直高位运行，受北京、河北涨价带动，天津地区 9 月 1 日起上调全品种水泥 30 元/吨，个别涨价暴涨 60 元/吨，随后全运会在天津召开，市场需求疲软产销双弱，全运会结束后，工程启动依旧不多，市场需求改善不大，价格仅天瑞、山水等前期价格较低的大厂提涨 30 元/吨左右。现天津地区 P042.5 散装价格 390 元/吨。

内蒙古地区水泥市场大稳小动，价格暂无涨价动力。从市场获悉，今年内蒙古地区水泥市场一直维稳运行，整体没有大的变化，市场气温逐渐下降，消了环比下滑，价格预计短期不会有多改变。现巴彦淖尔地区 P.O 42.5 散装报价 220 元/吨，呼和浩特地区 P.O 42.5 散装报价 255 元/吨。

山西地区水泥市场大稳小动，停窑期间有涨价预期。从市场获悉，山西地区应“晋冀鲁豫 C12+4 市场协调组织”会议要求，于 9 月 26 日至 9 月 4 日，停窑 10 天；9 月 26 日至 10 月 5 日，停窑 10 天，两次共计停窑 20 天。预计市场在停窑期间有涨价可能，但是幅度不会很大，因为粉磨站前期都做了熟料储备，同时市场需求不足，目前厂家出货量较前期减少约 20%，后期涨价销量势必下滑。现太原地区 P042.5 散装价格 290 元/吨。

西南地区：水泥市场保持上扬态势

据百川资讯了解，本月西南地区水泥市场保持上扬态势，重庆、四川广安地区受环保相关安排，水泥企业执行错峰生产，各厂家熟料、水泥库存大幅下降，部分产能较小厂家甚至出现限制发售的情况。云贵市场涨价风声渐起。月内云南普洱、迪庆、贵州黔西南地区价格上涨。

四川地区环保督查结束，生产线逐渐恢复生产，水泥价格恢复性上涨。从市场获悉，9 月四川环保督查结束，生产线开始复工，受重庆大幅涨价带动，加之原材料价格上涨，旺季市场需求稍有回升。川渝交界南充、遂宁、广安、达州地区一些主要企业报价同步上调 40-60 元/吨，泸州地区因创建文明城市，部分企业、工地停工到 26 日恢复生产，整体市场来看，呈上行态势。现达州地区 P042.5 散装价格 310 元/吨。广安地区 P042.5 散装价格 290 元/吨，泸州地区 P042.5 散装价格 350 元/吨。德阳地区 P042.5 散装价格 395 元/吨。

重庆地区水泥价格逐渐落实，涨价效果尚可。从市场获悉，9 月 1 日，由于市场进入旺季，市场需求有所回升，前期停产熟料产能有所下滑，近期煤炭等原材料价格上涨也导致水泥成本增大，加之前期重庆地区价格较为低迷，重庆、广安地区厂家发布通知消息，对水泥价格大幅上涨 60 元/吨，从市场反馈来看，大厂多落实 40-50 元/吨，个别企业全部调涨到位，小厂落实 20-30 元/吨。整体来看落实效果还算理想。现重庆主城地区 P042.5 散装价格 270 元/吨。

云南地区水泥市场大稳小动，东部地区市场需求较好，行情有上涨可能。从市场获悉，云南地区 9 月市场整体有所好转，尤其是东部昆明地区前期回涨了 15-25 元/吨，普洱、迪庆水泥在 5 号晚上，上涨各品种水泥价格 20 元/吨，西双版纳市场也有涨价预期，目前暂稳。而西部地区仍有短时阴雨天气，市场上行暂有压力。现昆明地区 P042.5 散装价格 400 元/吨，迪庆地区 P042.5 散装价格 440 元/吨，普洱地区 P042.5 散装价格 420 元/吨。

贵州地区水泥市场稳中有涨，月内黔西南地区价格上涨。从市场获悉，贵州地区 9 月有所好转，市场需求环比上升，黔西南地区水泥价格上涨 30 元/吨之后市场表现平稳，需求稳步回升，库存中位，市场进入旺季，后期价格有上调预期。

西北地区：市场行情持稳

据百川资讯了解，本月西北地区水泥行情平稳运行，水泥价格无明显波动。陕西停窑稳价效果良好，疆南地区价格大幅推涨，青海地区原材料价格上涨，成本增加，市场供应紧缺，整体上涨 20 元/吨，甘肃、宁夏地区保持稳定。

陕西地区水泥市场需求有所改善，价格大稳小动。从市场获悉，陕西关中地区经前期大幅涨价影响，销量不佳，贸易商囤货不积极，市场库存有所上升，水泥市场价格总体平稳，熟料库存压力较大，窑线运转率不足五成，短期价格暂无继续上调动力。

甘肃地区水泥市场弱稳运行。从市场获悉，甘肃地区月初市场伴有短时阴雨，但对市场整体影响不大，陇南地区涨价，市场在持续落实当中，由于市场需求支撑依旧有限，整体弱势运行。

新疆地区水泥价格大幅上调。从市场获悉，疆南地区受环保影响，原材料供应紧缺，加之限超严重，水泥成本上涨。9 月下旬，部分企业水泥价格上调 40 元/吨，随着市场逐渐回暖，9 月初，水泥价格再次上调 40-60 元/吨。现阿克苏地区 P.O 42.5 散装报价 420 元/吨。

青海地区水泥市场价格上涨，市场整体保持稳定。从市场获悉，由于盐湖海纳事故频发，安全生产控制，自 2 月至今一直未生产，加之近期环保检查，新型建材、金圆互助等都有错峰生产，水泥供给不多，加之原材料价格上涨，成本增加，兰州市场对其冲击减少等影响，青海地区厂家于 11 日 12 点上涨各标号水泥价格 20 元/吨，而祁连山企业由于前期价格较高，协商之后于 13 日更进上涨，现青海地区 P042.5 散装价格 390 元/吨。

宁夏地区将全区 13 家水泥企业 23 台直径 3 米以下水泥粉磨设备列入首批依法依规退出落后产能任务，目前各厂已停产，年底前将淘汰水泥落后产能 392 万吨，促进区域市场价格稳定。

东北地区：行情大稳小动

据百川资讯了解，本月东北地区水泥市场弱稳运行，辽宁中部地区水泥行情暗降 20-30 元/吨，由于该地区长期需求不振，导致本地水泥企业库存较高，大厂出货情况不如黑龙江和吉林，仅维持五成上下。加之内蒙古今年行情一直弱稳，辽宁外销内蒙水泥量大幅下滑，辽宁当地需求不足以支撑整个市场，得益于上半年停窑限产，熟料价格维持高位。其他地区水泥行情持稳，目前未有行情大幅波动迹象，且在该地区相关水泥协会及部门的带动下，控制过剩产

能，错峰停产的政策也将执行，因此行情未有大的波动。黑、吉主导企业报价平稳。虽处于传统相对旺季阶段，但市场需求并不理想，大厂出货基本维持在六七成水平。为稳定市场价格，目前虽没有统一停窑计划，但一些大厂仍在自主停窑限产，产能发挥率不足五成。

后市展望：九月份，全国水泥市场价格全面上涨，传统旺季行情持续升温。后期水泥市场如何发展？

第一，1-9月份，全国固定资产投资（不含农户）394150亿元，同比增长7.9%，增速比1-7月份回落0.5个百分点。其中，国有控股投资143927亿元，增长11.2%；民间投资239149亿元，增长6.4%，占全部投资的比重为60.7%。分产业看，第一产业投资12702亿元，同比增长12.2%；第二产业投资149229亿元，增长3.2%，其中制造业投资121690亿元，增长4.5%；第三产业投资233220亿元，增长10.6%。基础设施投资94749亿元，同比增长19.9%。高技术制造业投资增长19.5%，增速快于全部投资11.7个百分点。高耗能制造业投资同比下降1.6%。固定资产投资到位资金396207亿元，同比增长2.9%，比1-7月份加快1.3个百分点。新开工项目计划总投资330119亿元，同比增长2.2%，比1-7月份加快0.3个百分点。从环比看，9月份全国固定资产投资（不含农户）比上月增长0.57%。

第二，1-9月份，全国房地产开发投资69494亿元，同比增长7.9%，增速与1-7月份持平，其中住宅投资增长10.1%。房屋新开工面积114996万平方米，同比增长7.6%，其中住宅新开工面积增长11.6%。全国商品房销售面积99539万平方米，同比增长12.7%，其中住宅销售面积增长10.3%。全国商品房销售额79096亿元，同比增长17.2%，其中住宅销售额增长14.2%。房地产开发企业土地购置面积14229万平方米，同比增长10.1%。9月末，全国商品房待售面积62352万平方米，比7月末减少1144万平方米。1-9月份，房地产开发企业到位资金99904亿元，同比增长9.0%。

第三，根据国家统计局统计，2017年1-9月，全国累计水泥产量15.4亿吨，同比下降0.5%，去年同期为增长2.5%。9月份，全国单月水泥产量2.1亿吨，同比降幅为3.7%，环比降幅为0.46%。2017年9月份，水泥市场行情稳步回升，环保压力下，行业错峰生产成主旋律，水泥供给缩小，产量下滑。

百川认为，从价格指数来看，全国水泥指数从339元/吨涨到344元/吨。9月水泥市场进入传统旺季，天气好转，需求回升，市场表现强势，涨价范围持续扩大，加之错峰生产有限控制产能释放，水泥市场进入上行通道。对于后市，10月市场停产计划时间加长，价格将维持强势表现，预计国庆后华东、中南地区仍有普涨传来，市场保持上扬态势，预计华东价格将上涨5-10元/吨。

原材料方面，截止9月27日，全国动力煤BTCl价格指数540元/吨，较上月末上涨26元/吨；全国炼焦煤BCCI价格指数1202元/吨，较上月末上涨116元/吨；全国无烟煤BACI价格指数955元/吨，较上月末上涨94元/吨；全国喷吹煤BPCI价格指数1020元/吨，较上月末上涨134元/吨。

三、本月河南地区走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：



河南				
Date	P.O 42.5		P.C 32.5	
	散装	袋装	散装	袋装
2017-9-1	390	414	349	372
2017-9-2	390	414	349	372
2017-9-3	390	414	349	372
2017-9-4	390	414	349	372
2017-9-5	390	414	349	372

2017-9-6	390	414	349	372
2017-9-7	390	414	349	372
2017-9-8	390	414	349	372
2017-9-9	390	414	349	372
2017-9-10	390	414	349	372
2017-9-11	390	414	349	372
2017-9-12	390	414	349	372
2017-9-13	390	414	349	372
2017-9-14	390	414	349	372
2017-9-15	390	414	349	372
2017-9-16	390	414	349	372
2017-9-17	390	414	349	372
2017-9-18	390	414	349	372
2017-9-19	390	414	349	372
2017-9-20	390	414	349	372
2017-9-21	390	414	349	372
2017-9-22	390	414	349	372
2017-9-23	390	414	349	372
2017-9-24	390	414	349	372
2017-9-25	393	407	341	369
2017-9-26	393	407	341	369
2017-9-27	393	407	341	369
2017-9-28	393	407	341	369
平均价	399	413	347	371.57

四、9 月份河南水泥市场综述与展望

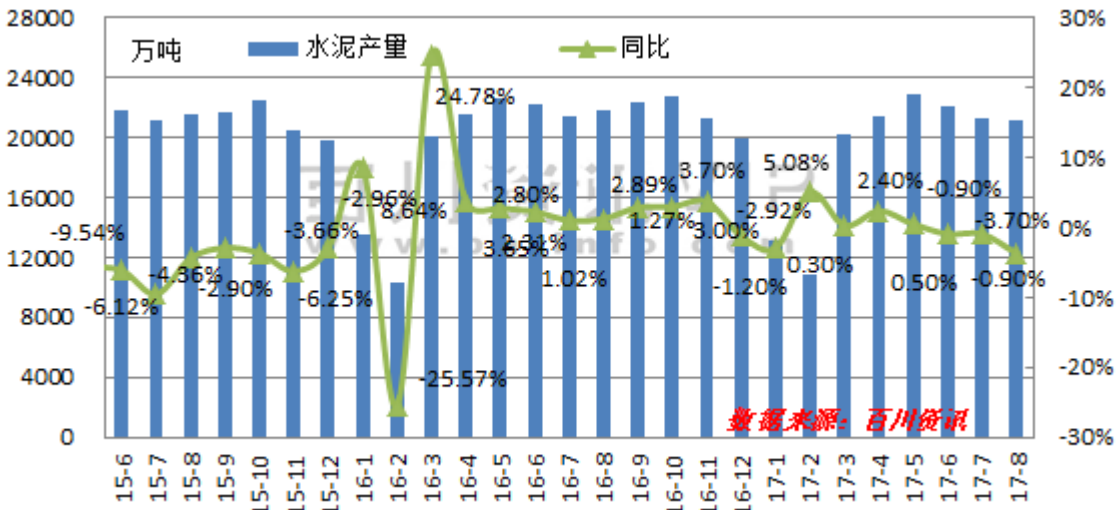
市场综述：河南地区 9 月市场大稳小动，价格小幅波动。9 月市场受环保影响，京津冀大气污染传输通道的“2+26”所有城市水泥企业或将开展为期 4 个月的停窑限产。而且十九大会议将于 10 月 19 月在北京召开，对此 9 月 9 日河南水泥市场再次上调水泥价格 30 元/吨，水泥企业全力生产，购买熟料，以备停窑。熟料价格上涨到 360 元/吨左右，但中旬后由于市场需求力度支撑有限，许昌、平顶山、南阳、商丘等地水泥市场价格小幅回落，回落幅度在 10-30 元/吨，豫北涨价不利，南部市场落实效果较好。11 月 15 日再次停产，区域水泥价格仍有继续上调预期。

后市展望：总体来看，河南地区虽进入九月传统旺季阶段，但整体水泥需求表现并不旺盛。尤其受之前水泥价格连续大幅推涨影响，一些厂家出货情况并不理想，郑州及周边地区一些大厂日销量基本维持在三四千吨左右。后期 10 月份十九大会议，水泥势必再次停产，加上周边市场涨价带动，水泥价格也有望再次上涨，但大幅涨价可能性不大。预计河南地区 10 月水泥市场呈现稳中有升态势。

五、2016 年 1 月-2017 年 9 月份全国水泥总产量统计（单位：万吨）

时间	产量	同比增长率
2016 年 1 月	13500	9.64%
2016 年 2 月	10375	-25.57%
2016 年 3 月	20139	24.79%
2016 年 4 月	21626	3.65%
2016 年 5 月	22661	2.9%
2016 年 6 月	22279	2.31%
2016 年 7 月	21410	1.02%
2016 年 9 月	221772	1.27%

2016 年 9 月	22393	2.99%
2016 年 10 月	22793	3.00%
2016 年 11 月	21351	3.70%
2016 年 12 月	19979	-1.2%
2017 年 1 月	13106	-2.92%
2017 年 2 月	10902	5.09%
2017 年 3 月	20162	0.11%
2017 年 4 月	22113	2.40%
2017 年 5 月	22946	0.50%
2017 年 6 月	22091	-0.90%
2017 年 7 月	21293	-0.90%
2017 年 9 月	21195	-3.70%

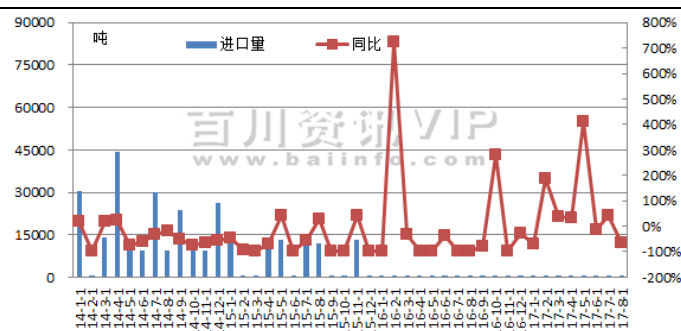


2015 年 6 月-2017 年 9 月水泥产量走势图

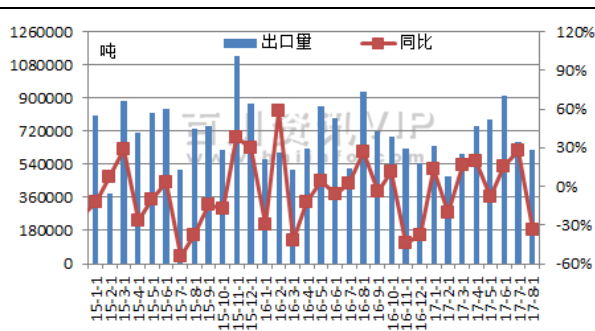
六、2016 年-2017 年其他酸盐进出口产量统计（单位：吨）

时间	进口量	同比	出口量	同比
2016 年 1 月	551	-96.56%	564399	-30%
2016 年 2 月	49	716.67%	600090	59%
2016 年 3 月	70	-31.42%	513312	-42%
2016 年 4 月	59	-99.59%	623069	-12%
2016 年 5 月	52	-99.61%	952590	4%
2016 年 6 月	139	-35.72%	791199	-6%
2016 年 7 月	106	-99.21%	519530	2%
2016 年 9 月	212	-99.24%	934130	27%
2016 年 9 月	7	-79.41%	715920	-4%
2016 年 10 月	119	290.65%	699756	11%
2016 年 11 月	62	-99.53%	626029	-44%
2016 年 12 月	94	-27.13%	542930.234	-39%
2017 年 1 月	170	-69.07%	637972.414	13%
2017 年 2 月	143	199.07%	476259.12	-21%
2017 年 3 月	99	39.55%	597273.457	16%

2017 年 4 月	76	30.99%	747545.539	20%
2017 年 5 月	264	412.99%	791699.099	-9%
2017 年 6 月	120	-13.44%	915161.053	16%
2017 年 7 月	152	43.29%	661191.399	29%
2017 年 9 月	73	-65.46%	619294.593	-34%

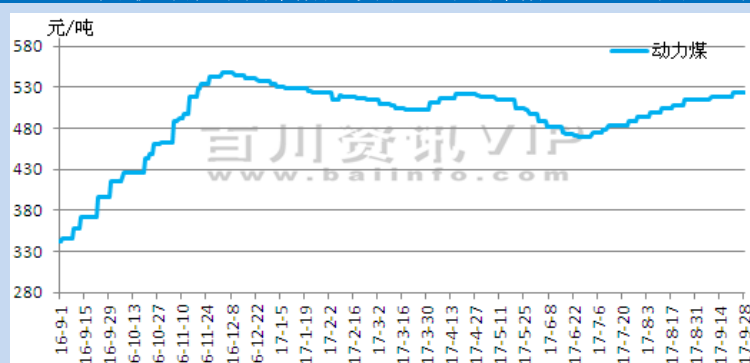


2014-2017 年其他硅酸盐进口图



2015-2017 年其他硅酸盐出口图

七、9 月份动力煤价格走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：



一、9 月国内煤炭市场综述

本月份在全国煤炭需求下滑的局面下，煤价未能出现快速下滑，反而逆势大涨。此轮煤价的持续上行反映出近期煤炭市场供需关系继续保持偏紧态势，煤炭产量未能快速释放。

截止 9 月 27 日，全国动力煤 BICI 价格指数 540 元/吨，较上月末上涨 26 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1202 元/吨，较上月末上涨 116 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 955 元/吨，较上月末上涨 94 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 1020 元/吨，较上月末上涨 134 元/吨。

宏观方面，2017 年 9 月份，中国制造业采购经理指数(PMI)为 51.7%，比上月上升 0.3 个百分点，制造业总体保持稳中向好的发展态势，其中生产指数为 54.1%，比上月上升 0.6 个百分点，继续位于临界点之上，表明制造业生产增速有所加快；新订单指数为 53.1%，比上月上升 0.3 个百分点，持续位于临界点之上，表明制造业市场需求进一步改善，煤炭市场根本性需求继续得到支撑。

产量方面，国家统计局数据，9 月份，原煤产量 2.9 亿吨，

地区名称	2017-9-1	2017-9-29	涨跌
吕梁	495	575	90
临汾	590	670	90
大同	470	490	20
大同	490	500	20
长治	625	705	90
朔州	450	470	20
朔州	420	440	20
忻州	455	475	20
晋中	555	635	90
晋中	495	575	90
阳泉	495	515	20
阳泉	500	520	20
鄂尔多斯	450	490	40
鄂尔多斯	365	390	25
乌海	410	435	25
乌鲁木齐	190	200	10
靖远	470	490	10
灵武	515	545	30
大武口	430	455	25
天峻	345	355	10
西安	575	600	25
西安	555	595	30
榆林	435	475	40
彬县	490	490	0

同比增长 4.1%，增速比 7 月份回落 4.4 个百分点；日均生产 939.0 万吨，比 7 月份减少 11.6 万吨。1-9 月份，原煤产量 23.0 亿吨，同比增长 5.4%。

进口方面，中国 9 月份进口煤炭 2527 万吨，同比减少 132 万吨，下降 4.96%；环比增加 591 万吨，增长 29.96%；1-9 月份，全国共进口煤炭 17792 万吨，同比增长 14.2%。

市场方面，9 月份全国煤炭市场呈现淡季不淡局面，煤价整体大幅上涨。动力煤主产地榆林、鄂尔多斯以及大同地区 Q5500 动力煤月环比分别上涨 30 元/吨、25 元/吨以及 10 元/吨，焦煤及无烟煤价格也呈现出大涨态势，煤炭价格在 9 月需求季节性下滑的局面下出现暴涨，一方面，今年整体工业经济好转，下游电力等煤耗水平明显高于往年，需求端得到提振；另一方面，供给侧改革下的煤炭市场产能明显出清，市场供应持续偏紧，加之 9 月电厂库存多处低位，补库需求对煤价拉动异常明显。从终端港口市场来看，秦皇岛港 Q5900 混煤、Q5500 混煤价格月环比均上涨 96 元/吨，目前秦港 Q5500 混煤价格已经飙涨至 716 元/吨，创年内新高。煤价的大涨能否持续成为月末关注焦点。据百川数据，近日秦皇岛港煤炭库存快速攀升，与此同时，港口煤炭海运价格出现小幅走跌，反映出近期煤炭供应有所加快，同时临近十一长假，下游观望氛围增加，煤价上涨失去根本性动力，短期市场涨势难以持续。

后市展望，据相关部门消息，大秦线秋季集中检修已确定将于 10 月 25 日开始，较往年有所延后，这使得产地煤炭外运更加顺畅，下游采购计划更加均衡，市场心态也更为平稳。前面所述预计十一期间下游煤耗下滑，而大秦线检修的推迟也将对市场供需关系的缓和起到非常明显的效果。因此，从供需面来看市场上涨的可能性已经偏低，煤价逐渐下行或可期。

二、9 月国内煤炭市场展望

1、动力煤方面，本月国内动力煤市场淡季不淡，价格涨幅扩大，供应偏紧。近期主产地动力煤市场整体持稳，供应没有明显变化，在安全检查、煤管票管控、火工品停工等一系列政策的限制下，供应仍处于偏紧的状态。随着十九大的临近，对煤矿安全、环保等方面的限制仍不会放松，后期产地煤炭供应的张力也比较小，预计近期动力煤供应将维持目前偏紧的状态，但不排除小幅调整可能。

2、冶金煤方面，本月国内炼焦煤市场涨幅明显，多数地区出现 50-100 元的涨幅，大矿和地方矿出现普涨。月初全国安全大检查深入，煤矿产能释放受限，炼焦煤供应面趋紧。在下游采购积极情况下，炼焦煤市场全面上涨。近段时间以来，由于环保限产一直在升级，导致煤炭供应端仍旧处于偏紧状态。尽管煤价处于高位，受安全大检查和矿难等因素影响，焦煤供应紧张，目前煤矿库存普遍处于低位，煤矿销售依然火爆。旺季叠加限产预期，钢价和焦炭持续走高；焦煤煤源紧张，下游库存持续偏低，补库存需求短期不会有明显

南京	590	590	0
淮南	590	590	0
淄博	630	630	0
枣庄	625	625	0
枣庄	630	630	0
滕州	630	630	0
济宁	630	630	0
阜新	545	555	10
双鸭山	495	505	10
双鸭山	510	520	10
湘潭	660	660	0
广州	655	655	0
广州	715	715	0

转变，继续支撑焦煤价格走强。供应方面分析，炼焦煤产能释放受到环保、安全因素限制，供应紧张。因此就目前市场情况分析，下游需求较旺，且煤企供应短期依旧紧张，炼焦煤整体走势短期保持坚挺。

3、无烟煤方面，本月国内无烟煤市场稳中走强运行，主流煤矿价格上调，市场交投氛围良好。山西主产地由于安检等因素影响，库存一直维持低位。由于钢厂上调采购价格，导致无烟煤资源非常抢手。加上传统旺季之前各家煤企生产计划有限，无烟煤资源偏紧不可避免。预计后市块、末仍存上行空间。下游来看，今日尿素市场报价续涨 10-30，国际各地报价普涨，接近中国价格，业内对印度招标有较好预期，贸易商询货出口气氛较浓，成本、低开工已成基本支撑点，厂家继续报涨炒高。综合来看，近期国内无烟煤市场稳中走强运行。

声明：本报告仅供会员内部交流，版权所有，禁止转载；所载信息及数据仅供参考，据此操作，风险自负。