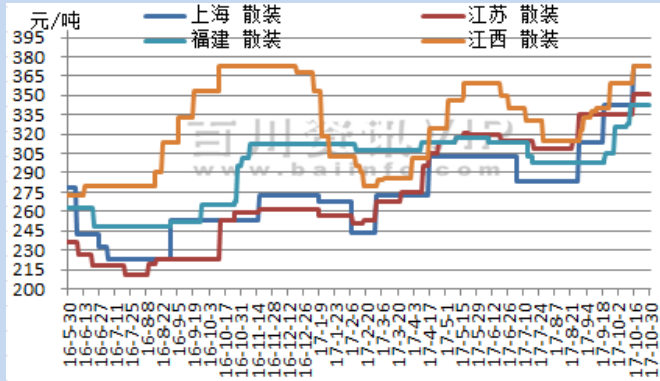


目录

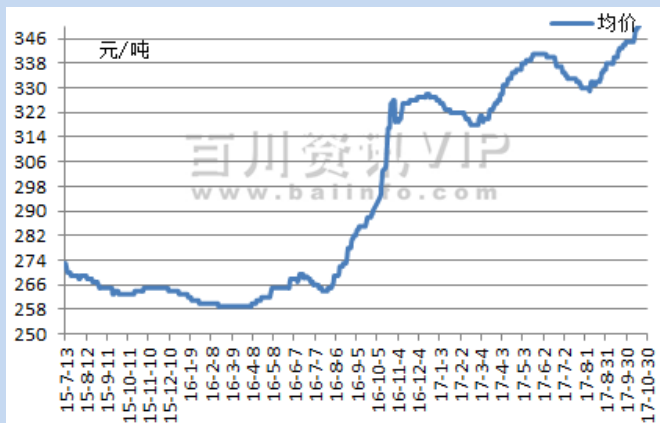
一、本月水泥价格 P1 二、本月国内水泥市场综述与展望 P1-4 三、本月河南地区水泥价格 P4-5 四、本月河南地区水泥市场综述与展望 P6 五、全国水泥总产量 P6-7 六、2017 年 9 月份硅酸盐进出口产量 P7-9 七、动力煤价格及走势图 P9-10

一、本月水泥价格走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：

10 月份主要城市 P042.5 散装水泥价格走势图：



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	2017-9-30	2017-10-30	涨跌
华中	湖南	P. 042. 5	散装	310	315	5
	湖北	P. 042. 5	散装	343	353	10
	河南	P. 042. 5	散装	383	417	33
华南	广东	P. 042. 5	散装	367	382	15
	广西	P. 042. 5	散装	362	362	0
	海南	P. 042. 5	散装	373	373	0
华东	上海	P. 042. 5	散装	343	373	30
	江苏	P. 042. 5	散装	335	351	16
	浙江	P. 042. 5	散装	378	403	25
	安徽	P. 042. 5	散装	330	365	35
	福建	P. 042. 5	散装	325	343	18
	江西	. 042.	散装	360	373	13
西北	山东	P. 042. 5	散装	370	370	0
	陕西	P. 042. 5	散装	323	330	7
	甘肃	P. 042. 5	散装	353	353	0
	青海	P. 042. 5	散装	388	388	0
	宁夏	P. 042. 5	散装	288	288	0
华北	新疆	P. 042. 5	散装	340	340	0
	北京	P. 042. 5	散装	430	430	0
	天津	P. 042. 5	散装	380	380	0
	河北	P. 042. 5	散装	355	360	5
	山西	P. 042. 5	散装	264	264	0
东北	内蒙古	P. 042. 5	散装	278	278	0
	辽宁	P. 042. 5	散装	303	315	12
	吉林	P. 042. 5	散装	330	330	0
西南	黑龙江	P. 042. 5	散装	380	380	0
	重庆	P. 042. 5	散装	295	315	20
	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	420	420	0
	西藏	P. 042. 5	散装	740	740	0

二、10 月份国内水泥市场综述与展望

市场综述：全国水泥市场延续 9 月涨势，整体南强北弱。

国庆，中秋小长假之后，北方地区掀起了停产、停工潮，南方依然持续涨价潮。华东长三角水泥跟进第三轮价格上涨，形成普涨之势，中南及西南重庆也再次普涨，前期行情弱稳的辽宁、山西也有局部地区价格上调。中旬后京津唐等地工程项目基本停工，水泥市场有价无市。东北、西北地区渐入传统淡季，市场需求销量下滑明显，多省市相继出台冬季错峰生产计划，错

峰市场较长。百川按照地区进行具体分析：

华东地区：行情持续上扬

据百川资讯了解，本月华东地区水泥价格不断上涨，国庆节前长三角熟料价格上调一轮，水泥价格并未同步上涨，十月虽受阴雨影响，需求有所下滑，但是价格上涨行情依旧明显，大部仍旧保持较强涨势。从福建沿海市场开始，部分水泥企业开始领涨 30 元/吨，随后 9-13 日，福建地区普涨 30 元/吨，仅历经一个月，福建地区水泥连续上涨两次，累计涨幅 60 元/吨左右，较大程度上提升了福建地区水泥价格水平和弥补了和周边市场的价差。江西赣东北、赣西主导企业继续推动一轮上调水泥出厂价格 30 元/吨。上海、浙苏皖地区多次提涨。整体市场涨势明显。

江苏地区水泥市场上行态势，水泥价格普涨一轮。从市场获悉，十月水泥市场正处旺季阶段，主要企业熟料库存普遍较低，沿江库存低至四成上下，整体市场熟料供应相对紧缺，目前苏南到位价较高 400 元/吨左右，苏北地区也在 360-380 元/吨，虽月内伴有短时降雨，但是水泥涨价行情依旧不减，14-18 日江苏中南部地区水泥价格基本普涨一轮，随后其他片区价格跟进。月末整体沿江库存依旧不高，如果后期天气较好的情况下，价格仍有涨价预期。现苏州地区 P042.5 散装价格 390 元/吨。盐城地区 P042.5 散装价格 390 元/吨。

浙江地区水泥价格上调。从市场获悉，月初杭州富阳地区为完成 2017 年全区节能目标，启动第三轮节能调控，区域水泥企业计划停产检修。受此影响，杭州、绍兴地区熟料供给进一步收紧，主导企业开始通知上调 P042.5 散装水泥价格 30 元/吨，17 日，浙江湖州及绍兴上调水泥价格 30 元/吨，其他地区 18 日跟进上调水泥价格 30 元/吨。另外，湖州市长兴县节能办发布 10-12 月开展去产能、保环境攻坚行动通知，其中水泥行业 2017 年 10 月 21 日-12 月 31 日每月限产 15 天，水泥价格仍有涨价预期。现湖州地区 P042.5 散装价格 380 元/吨。

安徽地区水泥价格月内上涨，市场行情稳定。从市场获悉，十一过后，安徽地区雨水天气较频繁，下游市场需求减弱，销量低迷。但原材料价格不断上涨，加之受周边价格上涨影响，安徽地区水泥价格整体上调 20-30 元/吨，市场熟料较少，多数企业自用为主，熟料价格 360 元/吨。现马鞍山地区 P042.5 散装价格 370 元/吨。铜陵地区 P042.5 散装价格 350 元/吨，滁州地区 P042.5 散装价格 370 元/吨。合肥地区 P042.5 散装价格 380 元/吨。

江西地区水泥市场上行态势，水泥价格有望再次普涨，从市场获悉，江西地区水泥价格在 9 月期间除赣州以外连涨三轮，十月市场价格上调势头仍未停止。受周边福建、浙苏皖等地持续涨价带动，14 日-15 日开始，江西赣东北、赣西主导企业继续推动一轮上调水泥出厂价格 30 元/吨，赣北南昌、九江等地原计划稍晚一两日跟进，但由于市场需求不佳，涨价支撑不足，涨价推迟。现南昌地区 P042.5 散装价格 330 元/吨。上饶地区 P042.5 散装价格 345 元/吨。

上海地区水泥价格上涨，市场以涨为主。从市场获悉，上海地区水泥价格受长三角熟料、水泥持续上调带动开始涨价，沿江熟料库存普遍保持在 30%-45% 左右，供应相对紧缺，市场需求保持稳定，库存中位，行情相对较好，14 日，厂家上涨 P042.5 散装水泥价格 30 元/吨，目前市场接受程度较高，各厂家报价较高，实际结算略低，目前沿江熟料库存普遍中低位水平，需求保持平稳状态。现上海地区 P042.5 散装价格 430 元/吨。

福建地区水泥市场上行态势，水泥价格完成二轮涨价。从市场获悉，十月福建地区水泥市场需求改善较快，加之航运费用上涨，沿江海螺水泥库存偏低供给趋紧，13 日全省基本完成第二轮水泥价格上调。不过 18 日浙西及沿海地区水泥价格再次普涨 30 元/吨，同时对发往闽北山区市场水泥价格同步走高 30 元/吨，带动福建局部小范围水泥价格上涨，24 日宁德地区水泥出厂上涨 20 元/吨，其他地区主导企业有意推涨第三轮水泥价格上调。现福州地区 P042.5 散装价格 340 元/吨，龙岩地区 P042.5 散装价格 330 元/吨，宁德地区 P042.5 散装价格 405 元/吨。三明地区 P042.5 散装价格 350 元/吨。

山东地区水泥市场维稳运行，需求略显低迷。从市场获悉，国庆前后，全省水泥企业开始推动上调水泥价格 30 元/吨，实际落实情况暂不乐观。受阴雨天气影响，市场需求减少，对于后市长时间停窑，节前厂家备货，熟料库存几乎满库，需求却不佳，销量一般。另外山东政府发布通知，要求全省水泥企业采暖季 2017 年 11 月 15 日-2018 年 3 月 15 日期间全部实施停产(含特种水泥，7 个传输通道城市粉磨站 2017 年 12 月—2018 年 1 月停产，其他 10 个城市不含粉磨站)，实际执行情况有待继续观察。

华南地区：水泥市场大稳小动

据百川资讯了解，本月华南地区水泥市场天气多晴好，施工增多，需求回升较快，加之下旬广西水泥熟料价格再次普涨影响，给广东上调落实创造了良好的条件。粤北及珠三角主导企业在 10 月 12 日再次上调水泥价格 15 元/吨。海南地区受十九大影响，砂石厂停产较多，砂石供应紧缺，水泥价格实行补贴运费政策，变相小幅走低。

广东地区水泥市场涨后趋稳，涨价落实效果较好。从市场获悉，10 月 12 日广东全线水泥价格上涨 15 元/吨，由于阴雨天气逐渐消退，水泥需求加速恢复，涨价情况落实良好，市场逐渐稳定。现清远地区 P.0 42.5 散装报价 340

元/吨，广州地区 P.O 42.5 散装报价 365 元/吨。

广西地区水泥市场大稳小动，价格暂无明显变化。从市场获悉，广西地区十月市场雨水天气较多，需求销量环比下滑较多，库存高位运行，原计划 10 月 15 日进行第三轮推涨，暂无实现基础，后期能否上涨有待观察。现南宁地区 P.O42.5 散装价格 330 元/吨，玉林地区 P.O42.5 散装价格 340 元/吨。

海南地区月内需求不佳，市场原材料供应紧缺。从市场获悉，受十九大影响，砂石厂停产较多，砂石供应紧缺，同时车辆运输成本上涨，虽说是旺季，但是由于工地施工受限，水泥需求不大，水泥销量维持在 6-7 成水平，月内水泥价格实行补贴运费政策，变相小幅优惠几元，由于北部两广地区价格一直在涨，同时供给端影响，价格走低对市场并无明显利好作用，故短期价格以稳为主。现海口地区 P.O42.5 散装价格 370 元/吨，昌江地区 P.O42.5 散装价格 370 元/吨。

华中地区：水泥价格不断上涨

据百川资讯了解，本月华中地区水泥市场依旧以涨为主，两湖局部地区水泥价格仍在上调，湖南岳阳市场供不应求，行情较好，袋装价格出现上涨，湖北地区下游市场需求紧张，销量略有上涨，水泥价格保持平稳运行。河南地区 10 月 15 日 8 时起至 25 日 8 时全省熟料生产线统一错峰停窑 10 天，26 日市场推涨 30 元/吨，大厂涨价欲望较强。

湖南地区水泥市场稳中有涨，十月市场价格成反弹趋势。从市场获悉，湖南地区经过 9 月多次涨价以来，市场基本回归稳定，十一假期之后，天气逐渐好转，施工增多，需求上升，10 日怀化地区部分大厂报价继续走高 20-30 元/吨。受十九大影响岳阳地区熟料供给紧张状态有所缓解，尤其是粉磨站更紧俏，厂家基于市场状态在 17 日上涨各标号袋装价格 20 元/吨，现岳阳地区 P.O42.5 散装价格 310 元/吨。

湖北地区水泥市场大稳小动，月内提涨一轮。从市场获悉，十月以来，湖北武汉及鄂东等地需求持续回暖，鉴于良好的销售形势，部分企业销售价格进行调整，10 日厂家上调高标散装水泥价格 30 元/吨，鄂西宜昌厂家水泥、熟料报价跟随重庆 11 日上调 20-30 元/吨。随后价格恢复平稳运行。现武汉地区 P.O42.5 散装价格 350 元/吨。鄂州地区 P.O42.5 散装价格 320 元/吨。

河南地区月内再次错峰生产，需求依旧不佳。从市场获悉，10 月 14 日，河南省主要水泥企业“去产能”工作会议在郑州召开，决定从 10 月 15 日 8 时起至 25 日 8 时河南全省熟料生产线统一错峰停窑 10 天。虽停窑限产，但十月市场阴雨连绵，加上农忙时节到来，工地开工率极低，库位基本爆满，厂家出货量较少。12 日，郑州、新乡、洛阳等地局部企业针对市场状况，出台优惠政策，价格变相走低，但是厂家仍有逆势涨价欲望，在 26 日再次推涨 P.O42.5 水泥价格 50 元/吨，P.C32.5 水泥价格 30 元/吨，此次涨幅较大，由于需求不佳，涨价落实仍待观察，但是据市场反馈来看，大厂涨价信心较足，多数已经落实，其他小厂预计陆续跟进。现郑州地区 P.O42.5 散装价格 380 元/吨。安阳地区 P.O42.5 散装价格 360 元/吨。

华北地区：停工限产形势严峻

据百川资讯了解，本月华北地区水泥市场表现平淡，月初部分地区因赶工需求有所上涨，但大幅上涨暂难落实，河北邢台、邯郸及石家庄地区熟料价格上调 30 元，水泥价格上调 10-30 元。十九大之后多数工程、施工建设等土石方作业陆续关停，华北水泥市场基本进入全面停工停产状态，水泥价格无明显变动。

河北地区水泥市场维稳运行，受天气影响，水泥需求销量有明显下滑。从市场获悉，河北地区随着气温下降，施工减少，水泥需求环比有所下滑。另外唐山地区水泥错峰时间提前至 10 月 12 日开始，月内区域熟料价格开始报涨 50 元/吨，据市场反馈来看，实际停产执行情况不到位。冀中南石家庄、邯郸、邢台等地需求也下降两至三成，价格方面暂无变化，整体来看，随着天气转冷，水泥市场基本处于有价无市阶段。现唐山地区 P.O42.5 散装价格 350 元/吨，承德地区 P.O42.5 散装价格 350 元/吨，邯郸地区 P.O 42.5 散装报价 380 元/吨，邢台地区 P.O 42.5 散装报价 340 元/吨。

京津地区市场有价无量，环保治理下供需两弱。从市场获悉，国庆之后因十九大即将召开，市场开始执行《2017-2018 秋冬环保治理方案》，全市建成区内停止各类建设工程土石方作业、水泥搅拌及浇筑等作业，停止道路工程、水利工程等土石方作业。水泥需求骤降，水泥需求清淡，出货维持在常态两到三成左右。价格短期波动可能性不大。现北京地区 P.O 42.5 散装报价 430 元/吨。

内蒙古地区按照国家的环保政策要求，为减少大气排放，减轻取暖期间大气环境影响，内蒙古企业全年能停窑限产将长达六个月。设备运转效率低，加之煤炭等原材料价格上涨，生产成本大幅增加。受此影响，内蒙古东部呼伦贝尔、兴安盟、通辽、赤峰等地主要企业 10 月 1 日起普遍上调水泥及熟料出厂价格。目前呼伦贝尔、兴安盟等地大厂 P.O42.5 散装挂牌出厂 380-420 元/吨，通辽周边出厂 350 元/吨，熟料出厂报价 350-380 元/吨，销往外省水泥、熟料

价格相对较低。现赤峰地区 P.O 42.5 散装报价 390 元/吨，呼伦贝尔地区 P.O 42.5 散装报价 470 元/吨。

山西地区停产安排已出，停产时间加长。从市场获悉，长治市《关于进一步做好 2017-2018 秋冬季工业企业错峰生产和运输的通知》要求，自 10 月 1 日 00 时起至 2018 年 3 月 31 日 24 时，水泥（含粉磨站）等建材行业企业全部停产。太原市明确从 11 月 1 日至次年 3 月 31 日，在采暖期工业企业要实施错峰生产，此次错峰生产的条件比以往更为严格。或受此影响，太原地区主要水泥企业虽有意推涨水泥价格，但执行力度不大，价格落实较为困难。

西南地区：水泥市场大稳小动

据百川资讯了解，本月西南地区水泥行情表现平平，其中重庆地区前期水泥价格一直处于低迷态势，10 月是重庆地区水泥传统销售旺季，加上下半年煤炭价格持续高涨，生产成本提升，月内上涨 30 元/吨，市场水泥价格价差较大。四川广安等川北地区需求小幅回升，加上川渝地区执行错峰停窑，熟料库存有所下降，而目前各厂家水泥销量尚可，故再次进行价格推涨。云贵地区水泥市场行情平稳为主。

四川地区水泥市场企稳运行，水泥需求平平。从市场获悉，10 月中旬四川德阳、绵阳、南充及遂宁与成都北部交叉区域市场复价上调水泥价格 30 元/吨，成都暂未跟进，同时 10 月初成都市场部分厂家散装水泥价格小幅回落 10 元/吨。德阳地区月内阴雨较多，需求一般，水泥成交价也未见实涨。绵阳地区也因天气影响，水泥需求仍较疲弱，此次个别大厂全幅回落。现成都地区 P.O42.5 散装价格 340 元/吨，绵阳地区 P.O42.5 散装价格 310 元/吨。

重庆地区水泥市场大稳小动，11 日主城及库区全范围上调水泥、熟料出厂 15-30 元/吨后，部分厂家因袋装水泥调涨意见不一，散装水泥价格未上调。目前，重庆市场较为混乱，水泥价格价差较大。现重庆地区 P.O42.5 散装价格 310 元/吨。

云贵地区水泥市场大稳小动，行情平稳为主。从市场获悉，云南近期阴雨较多，出货不佳，价格暂无变化，贵州地区受阶段性阴雨影响，出货平平，库存中位，厂家虽有意推涨价格，但需求支撑有限。

西北地区：水泥行情平稳运行据百川资讯了解，本月西北地区天气转冷，水泥需求减少，市场渐入传统淡季行情，大多数工程施工都将陆续停工，陕西地区 10 月中旬调价未落实，24 日开始再次推涨价格 10-20 元/吨。甘肃、宁夏、新疆、青海地区水泥市场整体淡季运行，水泥价格行情无明显波动。

陕西地区水泥价格略有波动。从市场获悉，10 月中旬陕西地区部分企业上调水泥价格，但受市场多方面因素影响，价格并未落实。陕西地区近日阴雨天气较少，下游市场需求略有增加，水泥企业 24 日开始再次推涨价格 10-20 元/吨。同时陕南片区市场也在 20 日推涨价格 30 元/吨。现西安地区 P.O42.5 散装价格 380 元/吨。宝鸡地区 P.O42.5 散装价格 360 元/吨。

甘肃地区水泥价格平稳。从市场获悉，前期雨水天气较频繁，销量一般，随着阴雨天气逐渐减少，销量略有上涨，且下游工程属于赶工阶段，水泥需求量较大。预计 11 月中上旬工程接近尾声，销量会下滑。甘肃地区冬季停窑时间为 90 天整，平凉海螺焚烧城市垃圾，停一条生产线，其他企业 11 月起错峰生产。现平凉地区 P.O42.5 散装价格 320 元/吨。白银地区 P.O42.5 散装价格 300 元/吨。

宁夏地区水泥市场暂无明显变化。宁夏水泥需求行情平淡。新疆部分地区受一些基建项目推动水泥需求相对较好，加之 11 月起区域将开始错峰停窑，区域主导企业报价趋强运行。宁夏水泥市场平稳，自治区年底前将淘汰水泥落后产能 392 万吨，13 家水泥企业 23 台直径 3 米以下水泥粉磨设备，已经全部停产，年底前将拆除设备。

青海、新疆地区临近淡季，大多工地施工已接近尾声，水泥出厂量明显下滑。近期两地水泥价格行情无明显波动。

东北地区：市场淡季运行

据百川资讯了解，本月东北地区气温已有明显下降，市场没有突出的赶工需求，相对于全国其余正处传统旺季阶段区域，东北市场需求较为疲软。黑吉两地报价稳定，10 月初辽宁西部及大连地区，对于即将停产情况，大幅推涨水泥价格。

辽宁西部及大连地区水泥价格上调。从市场获悉，过节期间市场消化较快，水泥企业库存低位。加之近日受雨水天气影响，水泥市场需求不佳，水泥销量低于前期。朝阳地区水泥企业上调水泥价格 10 元/吨，大连地区今年错峰生产比前年增加一个月，加之原材料价格不断上涨，生产成本提高。大连地区水泥价格上调 50 元/吨。其他地区水泥价格较平稳。后期随着天气越发寒冷，施工受限等影响，需求将越发清淡，几无涨价可能。现朝阳地区 P.O 42.5 散装报价 360 元/吨，大连地区 P.O 42.5 散装报价 400 元/吨。

吉林地区水泥市场停窑时间提前，水泥价格稳定。从市场获悉，受大气污染防治工作影响，吉林水泥企业提前进入错峰生产。多数吉林水泥企业在 10 月 20 日开始停窑，较今年错峰安排提前 10 天。停产时间持续 6 个月，在 5 月 1 日开窑生产。水泥价格方面，吉林地区天气逐渐寒冷，需求下滑较快，多数厂家熟料库存不高，整体市场维稳运行，

近期价格不会有明显波动。现长春地区 P042.5 散装价格 410 元/吨，四平地区 P042.5 散装价格 410 元/吨。

黑龙江地区行情无明显波动。主导企业报价继续维持高位运行，在冬施来临前竭力稳定现有销量和价格水平，局部受外来水泥影响一些中小企业报价有零星小幅下滑波动。此外，一些低价水泥对黑龙江仍有影响，但同比去年受到明显控制。

后市展望：十月份，全国水泥市场价格依旧涨势不断。后期水泥市场如何发展？

第一，国家统计局统计，前三季度，全国固定资产投资（不含农户）458478 亿元，同比增长 7.5%，增速比上年同期回落 0.7 个百分点。其中，国有控股投资 168164 亿元，增长 11.0%；民间投资 277520 亿元，增长 6.0%，占全部投资的比重为 60.5%。分产业看，第一产业投资 14973 亿元，增长 11.8%；第二产业投资 171787 亿元，增长 2.6%，其中制造业投资 140819 亿元，增长 4.2%；第三产业投资 271718 亿元，增长 10.5%。基础设施投资 99652 亿元，增长 19.8%，比上年同期加快 0.4 个百分点。高端制造业和企业技术改造投资较快增长，高耗能行业投资增长放缓。前三季度，高技术制造业、装备制造业和制造业技术改造投资同比分别增长 18.4%、8.3%和 12.1%，高耗能制造业投资同比下降 1.9%。固定资产投资到位资金 457007 亿元，同比增长 3.3%，增速比上年同期加快 1.9 个百分点。新开工项目计划总投资 376347 亿元，同比增长 2.4%。从环比看，9 月份固定资产投资（不含农户）比上月增长 0.56%。

第二，根据国家统计局统计，2017 年前三季度，全国累计水泥产量 17.6 亿吨，同比下降 0.5%，去年同期为增长 2.5%。8 月份，全国单月水泥产量 2.2 亿吨，同比降幅为 2.0%。2017 年 9 月份，随着供给侧改革推进和各地方环保限产愈发趋严，水泥、熟料库存较往年明显更低，停产时间超往期，产量控制增强，企业盈利情况可观。

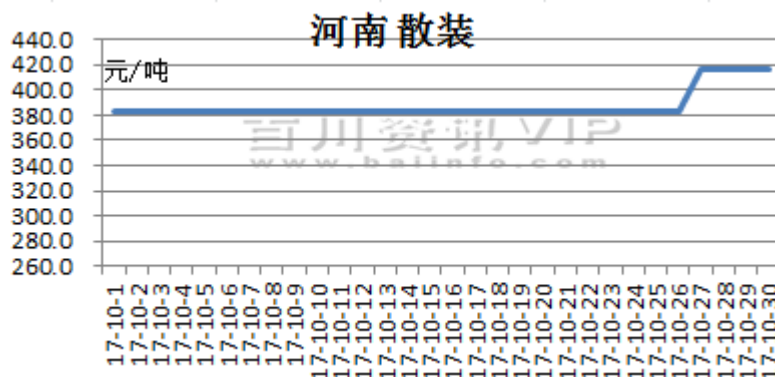
第三，前三季度，全国房地产开发投资 80644 亿元，同比增长 8.1%，增速比上年同期加快 2.3 个百分点。其中，住宅投资增长 10.4%。房屋新开工面积 131033 万平方米，同比增长 6.8%，其中住宅新开工面积增长 11.1%。全国商品房销售面积 116006 万平方米，增长 10.3%，其中住宅销售面积增长 7.6%。全国商品房销售额 91904 亿元，增长 14.6%，其中住宅销售额增长 11.4%。房地产开发企业土地购置面积 16733 万平方米，同比增长 12.2%。9 月末，全国商品房待售面积 61140 万平方米，比上月末减少 1212 万平方米。前三季度，房地产开发企业到位资金 113095 亿元，同比增长 8.0%。

百川认为，从价格指数来看，全国水泥指数从 345 元/吨涨到 354 元/吨。10 月水泥市场表现依旧强势，涨价以华东为首，中南、西南地区也全面上行，而北方市场表现相对平稳，上旬局部价格提涨，中下旬后天气转冷，涨价趋势放缓，预计后期市场水泥价格将成高位震荡态势，局部地区受停产影响，仍有涨价预期。预计华东价格将上涨 5-10 元/吨。

原材料方面，截止 10 月 26 日，全国动力煤 BCCI 价格指数 558 元/吨，较上月末上涨 18 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1201 元/吨，较上月末下跌 1 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 964 元/吨，较上月末上涨 9 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 1020 元/吨，持稳。

需求方面，今年以来冀城区市重点项目 34 个，总投资 522.9 亿元，其中新开工项目 13 个，目前已全部开工建设；续建项目 13 个正在按计划扎实推进；8 个前期项目中 2 个项目已提前启动建设。截至 9 月底，共完成投资 87.06 亿元，占年度投资计划的 90%。

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
2017-10-1	383	407	341	369
2017-10-2	383	407	341	369
2017-10-3	383	407	341	369
2017-10-4	383	407	341	369
2017-10-5	383	407	341	369
2017-10-6	383	407	341	369
2017-10-7	383	407	341	369
2017-10-8	383	407	341	369
2017-10-9	383	407	341	369
2017-10-10	383	407	341	369
2017-10-11	383	407	341	369
2017-10-12	383	407	341	369
2017-10-13	383	407	341	369
2017-10-14	383	407	341	369
2017-10-15	383	407	341	369
2017-10-16	383	407	341	369
2017-10-17	383	407	341	369
2017-10-18	383	407	341	369
2017-10-19	383	407	341	369
2017-10-20	383	407	341	369
2017-10-21	383	407	341	369
2017-10-22	383	407	341	369
2017-10-23	383	407	341	369
2017-10-24	383	407	341	369
2017-10-25	383	407	341	369
2017-10-26	383	407	341	369
2017-10-27	417	441	368	389
2017-10-28	417	441	368	389
平均价	417	441	368	389

四、10 月份河南水泥市场综述与展望

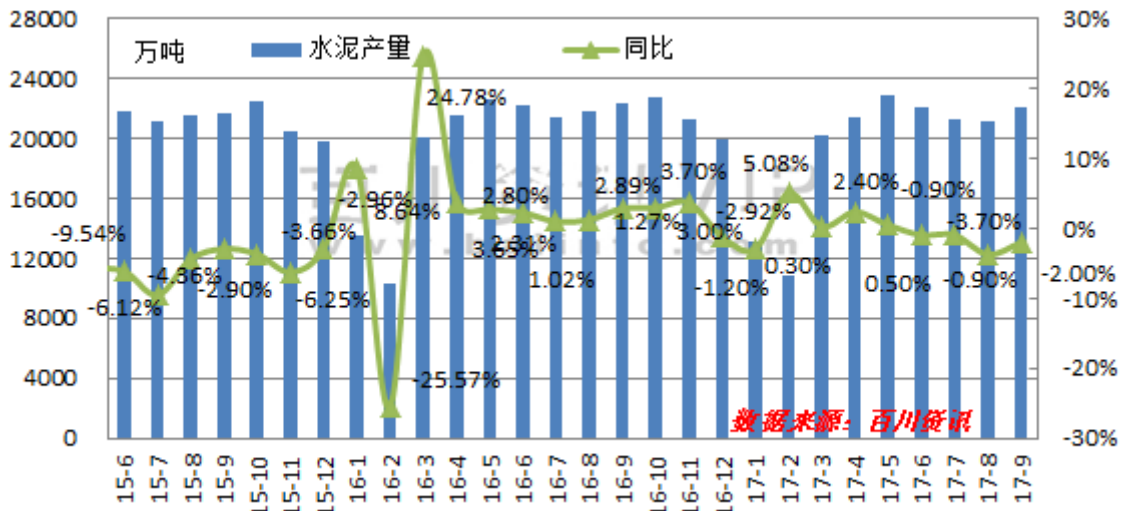
市场综述：河南地区 10 月市场价格先降后涨，月初市场阴雨不断，加之农忙时节到来，工地开工率极低，库位基本爆满，厂家出货量较少，行情略显低迷，豫北区域为提销量，纷纷出台优惠政策，价格变相走低 10-30 元/吨，郑州地区主导企业也下滑水泥价格 30 元/吨，随后 14 日，河南省主要水泥企业“去产能”工作会议在郑州召开，决定从 10 月 15 日 8 时起至 25 日 8 时河南全省熟料生产线统一错峰停窑 10 天，个别企业月末才恢复生产。26 日开始，河南全省协同再次大幅推涨高标号水泥价格 50 元/吨，低标号水泥价格 30 元/吨，大厂落实积极，中小厂也在逐步跟进。后期 11 月中旬再次停产为至此调价提供支撑，预计涨价落实难度不大。

后市展望：总体来看，河南地区 10 月表现比较弱势，水泥需求一直不旺，由于月内雨水较多，工地施工受限，厂家水泥库存较高，不过厂家涨价欲望较强，月末推涨价格，落实情况良好，针对于 11 月市场，个别厂家仍有继续涨价预期。预计河南地区 11 月水泥市场呈现高位震荡态势。

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 8 月	21195	-3.70%
2017 年 9 月	22140	-2.00%

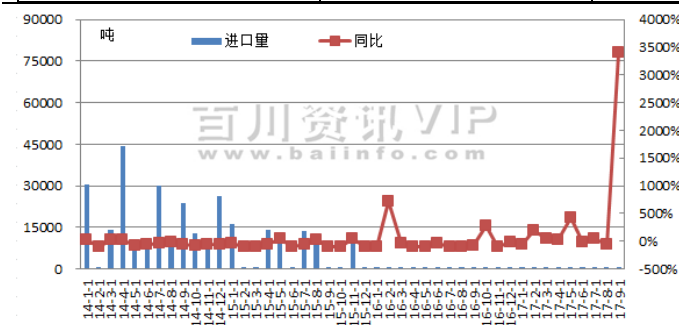


2015 年 6 月-2017 年 9 月水泥产量走势图

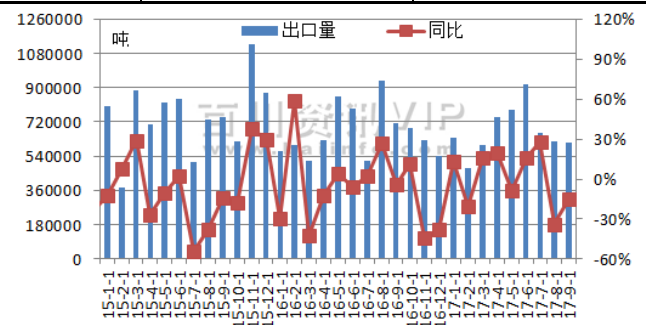
六、2016 年-2017 年其他酸盐进出口产量统计 (单位: 吨)

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 8 月	73	-65.46%	619294.593	-34%
2017 年 9 月	250	3404.27%	610391.471	-15%

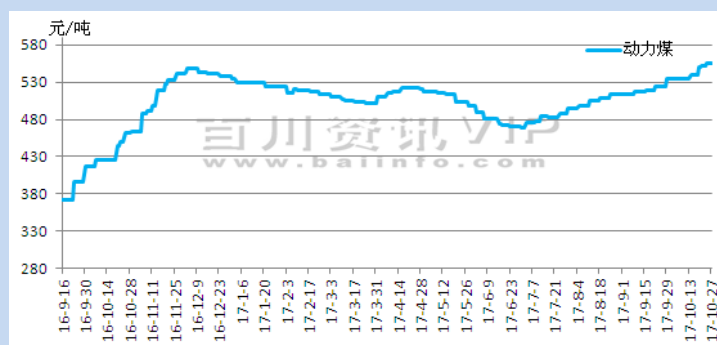


2014-2017 年其他硅酸盐进口图



2015-2017 年其他硅酸盐出口图

七、10 月份动力煤价格走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：



一、10 月国内煤炭市场综述

供给增加，10 月煤市降温明显

10 月以来，随着国内煤炭供应的明显增加，煤炭市场供需紧张的局面得到明显缓解，环渤海动力煤价格涨幅大幅下降，煤价再度回归理性。

百川资讯数据，截止 10 月 26 日，全国动力煤 BTCI 价格指数 558 元/吨，较上月末上涨 18 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1201 元/吨，较上月末下跌 1 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 964 元/吨，较上月末上涨 9 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 1020 元/吨，持稳。

宏观方面，国家统计局数据，2017 年 9 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 52.4%，比上月上升 0.7 个百分点，制造业继续保持稳中向好的发展态势，扩张步伐有

地区名称	2017-10-9	2017-10-27	涨跌
吕梁	575	575	0
临汾	670	670	0
大同	520	520	0
大同	530	530	0
长治	705	705	0
朔州	500	500	0
朔州	470	470	0
忻州	505	505	0
晋中	635	635	0
晋中	575	575	0
阳泉	545	545	0
阳泉	550	550	0
鄂尔多斯	500	500	0
鄂尔多斯	405	420	15
乌海	445	465	20
乌鲁木齐	200	200	0
靖远	480	500	20
灵武	560	560	0
大武口	470	480	10
天峻	355	365	10

所加快。其中生产指数为 54.7%，比上月上升 0.6 个百分点，连续位于临界点之上，表明制造业生产继续扩张；新订单指数为 54.8%，比上月上升 1.7 个百分点，位于临界点之上，表明制造业市场需求保持较快增长；原材料库存指数为 48.9%，比上月回升 0.6 个百分点，低于临界点，表明制造业主要原材料库存量降幅有所收窄。

产量方面，国家统计局数据，9 月份，原煤产量 29812 万吨，同比增长 7.6%，增速比 8 月份增加 3.5 个百分点；日均生产 994 万吨，比 8 月份大增 56 万吨。9 月份全国煤炭产量释放明显，供给快速增加。1-9 月份，原煤产量 25.92 亿吨，同比增长 5.7%，增幅较上月扩大 0.3 个百分点。

进口方面，中国 9 月份进口煤炭 2708 万吨，同比增加 264 万吨，增长 10.8%，环比增加 181 万吨，增长 7.2%。1-9 月份，全国共进口煤炭 20485 万吨，同比增长 13.7%。9 月，煤炭进口量环比继续较大幅度增长，一个主要原因是，之前，因为部分海关进口煤通关时间延长，大量的进口煤到岸后不能及时通关，而是需要等待 1 个月以上甚至是更长时间，因此，漂在海上的进口煤不在少数。

市场方面，10 月中上旬，国内每天市场整体呈现小幅增长态势，百川统计 10 月份国内主流动力煤产地价格涨幅基本保持在 15-30 元/吨，较 9 月下月明显。9 月以来，随着国内先进煤炭产能的逐步释放以及进口煤的供给增加，整个国内煤炭市场供需紧张的局面逐渐得到缓解，9 月份在下游需求季度强劲的局面下，国内煤价再次出现了同去年一般的暴涨，但 10 月以来下游电厂发电量已经出现明显下滑，沿海六大电力集团日均煤耗由 9 月底的 70 万吨左右下降至目前的 60 万吨，同时国内供给也在大幅增加，10 月中下旬以来环渤海港口煤炭库存持续高位，目前秦皇岛煤炭库存在 720 万吨上下，为今年以来最高值。截止到 10 月 26 日，秦皇岛港 Q5800、Q5500 混煤价格较上月末仅上涨 2 元/吨，其余低卡煤种均有 2 元/吨左右的降幅，煤价大涨的局面得到明显控制。

后市展望，近期仍为用煤淡季，供暖季用煤高峰预计将持续至 11 月中下旬，目前煤炭市场整体呈现稳中有跌态势，沿海煤炭运费的持续下滑也反映出下游对煤炭市场的观望心态，据悉 10 月份以来，重点产煤地区晋陕蒙三省区煤炭企业核增产能 3000 万吨/年，这些优质产能的陆续释放，增加了煤炭供应，缓解了当前煤炭供应形势。目前十九大已经结束，部分限产、停产煤矿预计陆续复产，港口库存目前高位运行，随着后期产能逐渐释放，煤价有望继续走弱，市场将再度回归理性。

二、10 月国内煤炭市场展望

1、动力煤方面，近期主产地动力煤市场整体呈回落态势。进入 10 月下旬后，以及临近 11 月份各大煤炭集团新一轮价格政策的发布时间窗口，市场整体观望情绪进一步加重。此外，大秦线即将于本月 10 月 25 日至 11 月 18 日

西安	625	625	0
西安	605	605	0
榆林	495	490	-5
彬县	480	500	20
南京	590	590	0
淮南	590	590	0
淄博	640	640	0
枣庄	625	635	10
枣庄	630	640	10
滕州	640	640	0
济宁	640	640	0
阜新	555	555	0
双鸭山	505	505	0
双鸭山	520	520	0
湘潭	660	660	0
广州	655	745	90
广州	715	785	70

开展的秋季检修，可能对环渤海地区动力煤市场资源供给带来的不利影响；目前北方港口库存不高，而四季度供给端难以大幅改善，叠加大秦线旺季检修对运输的影响，预计进入 11 月份将季节性需求回升。总体看，各煤种价格难以下降，预计整体仍处于高位。

2、冶金煤方面，目前国内炼焦煤市场松动趋势明显。从 10 月 1 日至次年 3 月，2+26 城市钢铁焦化铸造行业实施部分错峰生产，现上述地区钢厂限产力度 50%左右，焦化企业出焦时间延长。未来几个月环保督查、防治雾霾将压低钢铁、焦炭行业开工率。此外，冬季也是建筑施工淡季，钢铁、焦炭生产势必环比走低。后续炼焦煤将因环保、治霾和冬季建筑施工淡季而进入需求淡季，不过受到供应紧缺，运力不足的影响，煤炭下调难度也十分有限。

3、无烟煤方面，时下国内无烟煤市场总体高位运行，部分地方矿出货承压，库存有所回升。近期主流矿报价维持高位，出货状况良好，末煤市场以稳为宜。主流矿报价维持高位，出货状况良好。十九大期间，主产地有煤矿进行停产，从供应上依然能形成一定支撑。需求端，民用前期集中采购，近期有所减弱；化工产品市场升温，原料煤采购无明显提升；考虑到无烟煤资源目前仍相对偏紧，供应端报价高位趋稳，短期不会出现大范围回落。

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。