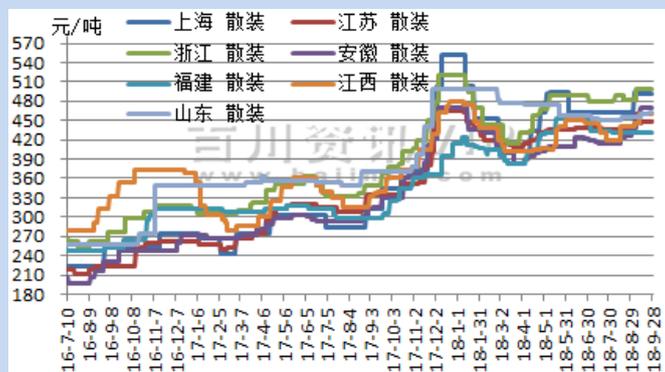


目录

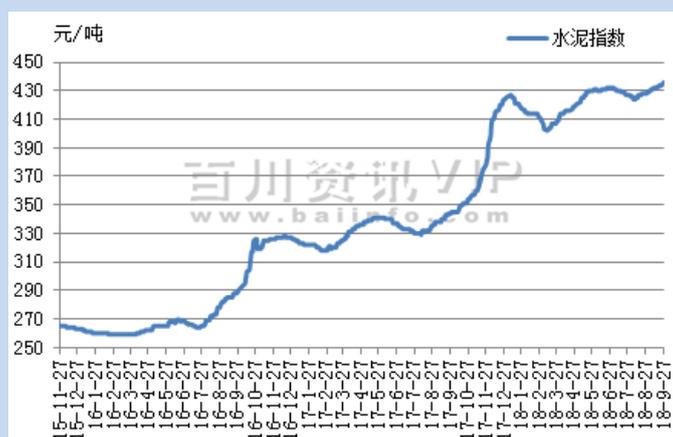
一、本月水泥价格 P1 二、本月国内水泥市场综述与展望 P1-4 三、本月河南地区水泥价格 P4-5 四、本月河南地区水泥市场综述与展望 P6 五、全国水泥总产量 P6-7 六、2018 年 3 月份硅酸盐进出口产量 P7-9 七、动力煤价格及走势图 P9-10

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	2018-9-1	2018-9-28	涨跌
华中	湖南	P. 042.5	散装	418	430	13
	湖北	P. 042.5	散装	487	488	2
	河南	P. 042.5	散装	453	470	17
华南	广东	P. 042.5	散装	474	474	0
	广西	P. 042.5	散装	430	430	0
	海南	P. 042.5	散装	424	424	0
华东	上海	P. 042.5	散装	493	493	0
	江苏	P. 042.5	散装	436	447	11
	浙江	P. 042.5	散装	483	498	15
	安徽	P. 042.5	散装	437	471	35
	福建	P. 042.5	散装	430	430	0
	江西	.042.	散装	440	460	20
西北	陕西	P. 042.5	散装	430	440	10
	甘肃	P. 042.5	散装	419	419	0
	青海	P. 042.5	散装	388	388	0
	宁夏	P. 042.5	散装	325	325	0
	新疆	P. 042.5	散装	425	445	20
华北	北京	P. 042.5	散装	445	445	0
	天津	P. 042.5	散装	430	430	0
	河北	P. 042.5	散装	398	413	15
	山西	P. 042.5	散装	293	293	0
东北	内蒙古	P. 042.5	散装	348	348	0
	辽宁	P. 042.5	散装	317	317	0
	吉林	P. 042.5	散装	430	430	0
西南	黑龙江	P. 042.5	散装	420	420	0
	重庆	P. 042.5	散装	415	415	0
	四川	P. 042.5	散装	460	460	0
	贵州	P. 42.5	散装	393	398	5
	云南	P. 042.5	散装	475	475	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：全国水泥市场表现步入上行通道，全国多地水泥价格报涨。华东地区水泥价格领跑全国，涨势明显，多省已相继普涨 1-2 轮。中南地区水泥市场稳中有涨，两湖地区价格大面积上涨，河南地区 10 月计划停窑，价格有望上涨。广东地区受台风影响，涨价推迟，西南川渝地区需求回升，价格推涨，重庆地区普遍复价上涨 20-30 元/吨，北方地区多以平稳为主，月内陕西关中地区库存较低，价格推涨 30 元/吨。整体

来看，市场需求上升，全国行情呈现南涨北稳。百川按照地区进行具体分析：

华东地区：水泥价格涨势强劲

据百川资讯了解，本月华东地区水泥价格涨势强劲，领先全国，局部地区开启第二轮涨势。安徽多地行情持续火热，皖北，芜湖、铜陵、池州、蚌埠等多地连续同步上调水泥价格，市场整体上行。江苏地区完成一轮涨价行情。浙江杭嘉湖绍地区水泥价格有所上调，市场行情整体上行。江西多地水泥价格上涨，市场基本完成一轮涨价行情。福建地区行情弱稳，月内价格有所回落。山东地区受环保影响较大，区域内库存不高，价格多次上调。就目前华东水泥行情来看，除福建地区暂未调整外，其余市场均出现不同程度的上涨，随着需求转好，行情看涨情绪浓厚。

江苏地区水泥价格上涨，市场上行态势。从市场获悉，随着逐步进入传统销售旺季，月内江苏地区水泥市场需求恢复明显，加之区域内熟料库存走低，同时受周边地区水泥价格陆续上调带动。根据市场情况，月初江苏苏锡常地区主要厂家通知上调 P.O42.5 级标号水泥价格 20-30 元/吨，杨泰地区部分厂家前后陆续通知上调低标号和高标号水泥价格 20-30 元/吨，江苏南通、盐城、徐州地区主要厂家通知上调高标水泥价格 20 元/吨，南京、镇江地区主要厂家也在陆续通知上调高标水泥价格 30 元/吨。随后江苏北部淮安地区主要厂家通知上调水泥价格 10-20 元/吨，中旬开始苏州北部地区水泥价格再次上涨 10-20 元/吨，此次以低标号价格为主，市场整体涨势明显。现徐州地区 P.O42.5 散装报价 480 元/吨，泰州地区 P.O42.5 散装报价 480 元/吨。

浙江杭嘉湖绍地区水泥价格有所上调，市场行情整体上行。从市场获悉，9 月浙江地区市场进入传统销售旺季，金九银十，市场需求有所好转，区域内库存不高，同时苏南、上海地区水泥行情上涨带动浙江市场。月初浙江杭嘉湖绍地区地区主导企业通知上调水泥价格 20-40 元/吨，周边宁波台州温州等地水泥行情也有上涨迹象，但是由于受沿海中转库水泥冲击的影响，外来低价水泥冲击本地市场，导致当地企业不敢贸然贸然涨价，但是涨价预期还在，静待市场需求进一步回升。现杭州地区 P.O42.5 散装报价 475 元/吨，宁波地区 P.O42.5 散装报价 480 元/吨。

安徽多地区水泥价格通知上调，市场行情好转明显。从市场获悉，随着进入 9 月传统销售旺季，长三角市场需求将逐渐回升，华东多地水泥价格开始上调，加之芜湖地区停窑限产，熟料偏紧，近期安徽多地连续上调水泥价格。据了解，此前，安徽合肥、巢湖及滁州等多地区水泥价格上调，幅度不一。月内，安徽芜湖、铜陵、池州、蚌埠、宣城、黄山等地主导企业陆续通知跟进上调水泥价格 20 元/吨，安徽宿州地区主导企业通知上调水泥价格 10 元/吨，安徽淮南、阜阳、蚌埠地区主导企业再次通知上调 25-30 元/吨左右。9 月 11 日，安徽安庆六安地区主导企业通知上调水泥价格 20-30 元/吨，19 日，安徽宿州、淮北地区水泥价格通知上调水泥价格 20 元/吨，挂牌报价较高。现芜湖地区 P.O42.5 散装报价 440 元/吨，滁州地区 P.O42.5 散装报价 450 元/吨，六安地区 P.O42.5 散装报价 485 元/吨。宿州地区 P.O42.5 散装报价 445 元/吨。

江西多地水泥价格上涨，市场完成一轮涨价行情。从市场获悉，进入九月，江西地区水泥需求略有好转，水泥熟料库存都不高，加之周边湖南、浙江、安徽地区涨价带动，月初开始江西地区水泥开启涨价行情，4 日赣东北水泥价格上涨 20-30 元/吨，5 日抚州地区跟涨 10-30 元/吨，7 日起，南昌主导企业通知上涨高标水泥 30 元/吨，低标水泥价格 20 元/吨、九江地区由于区前期价格较高，此次高标号涨价幅度定为 20 元/吨，随后 10 日，赣西新余、宜春等地水泥价格通知跟涨，高标号上涨 30 元/吨，低标号 20 元/吨。现九江地区 P.O42.5 散装报价 450 元/吨，宜春地区 P.O42.5 散装报价 450 元/吨，抚州地区 P.O42.5 散装报价 435 元/吨。

福建地区水泥价格周内有松动迹象，市场行情弱势运行。从市场获悉，自 9 月以来，福建沿海福州地区受天气及强台风的影响，整体需求偏弱。区域内库位较高，厂家为了提升销量，福州、宁德等地区部分主导企业陆续通知水泥价格下调 10-15 元/吨，预计周边厂家会跟进下调。现福州地区 P.O42.5 散装报价 480 元/吨。

上海地区水泥价格涨后回稳，市场步入上行通道。从市场获悉，上海地区进入 9 月，市场需求回升，同时由于沿海地区熟料偏紧，加之近期苏南、安徽地区水泥价格上涨带动，3 日，上海地区水泥企业曾通知上涨高标号水泥价格 30 元/吨，目前来看，上海地区市场产销稳定，随之需求进一步好转，价格有望继续上行。现上海地区 P.O42.5 散装报价 480 元/吨。

山东地区水泥市场稳中有涨，局部价格多次上调。从市场获悉，进入九月，山东地区天气好转，水泥需求开始回升，水泥库存下滑加快，部分地区市场达到产销平衡，加之后期市场预期停窑限产，周边安徽、江苏地区涨价带动，月初济宁地区上涨各标号水泥价格 20 元/吨，随后济南、泰安等多地开始通知跟进上调水泥价格 20-40 元/吨左右。15-17 日山东全省水泥价格推动普涨 20-40 元/吨，据市场反馈来看一些地区实际执行并未到位。20 日-25 日德州、聊城、济宁、泰安、莱芜等部分地区一些大厂继续通知上调水泥水泥出厂价格 20-30 元/吨。现济南地区 P.O42.5 散装报价 450 元/吨，济宁地区 P.O42.5 散装报价 460 元/吨。

华南地区：市场行情无明显波动

据百川资讯了解，本月华南地区水泥市场整体无较大波动，两广地区受台风天气的影响较大，特别广东地区。强降雨和大风天气严重影响了需求的恢复，原计划中旬涨价推迟。广西地区目前市场整体较平稳，其他地区行情暂稳。

广东地区水泥价格暂时维稳，价格推迟上调。从市场获悉，广东地区水泥市场受台风天气影响较大，需求恢复暂缓，前期，广东粤东地区主导企业计划上调水泥价格 20 元/吨。目前整体来看，受台风天气的影响，粤东市场暂未上调，预计会继续延后上调。目前广东其他区域水泥价格暂稳，现清远地区 PO42.5 散装报价 445 元/吨。

广西地区水泥价格维稳运行，除局部市场水泥价格小幅下滑外，市场行情大体无变动。从市场获悉，广西地区月内继续降雨天气，需求仍待恢复，偏弱运行，局部熟料库存依旧高位运行。水泥价格方面，广西地区水泥价格以稳为主。现桂林地区 P.O42.5 散装报价 360 元/吨。

华中地区：水泥价格稳中有涨

据百川资讯了解，本月华中地区水泥市场稳中有涨，两湖一带，湖南多地水泥价格上涨 20-40 元/吨，湖北月内荆门、荆州、宜昌等地也大幅上涨水泥价格 30-50 元/吨，河南区域水泥价格目前基本维稳，市场整体趋稳运行。

湖南多地水泥价格上涨，市场整体上行态势。从市场获悉，9 月湖南地区整体市场需求有所好转，库存下滑较快，加之环保、错峰、原材料价格上涨。月初长株潭、常德、益阳、张家界、永州、邵阳等地区水泥价格有所上调，区域内主要厂家通知上调水泥价格 20-40 元/吨，中旬常德、张家界地区再次推涨各品种水泥价格 30-50 元/吨不等，主要以 30 元/吨为主。现常德地区 PO42.5 散装报价 445 元/吨，张家界地区 PO42.5 散装报价 460 元/吨。

湖北多地水泥价格上涨，市场行情有所恢复。从市场获悉，进入九月份以来，区域内市场需求正在逐步好转，水泥销量环比上涨，同时受周边地区价格上涨的影响，加之沿江地区熟料供给紧张，苏浙皖地区涨价带动，继 8 月中旬涨价之后，湖北鄂东及武汉地区主导企业月内再次推涨水泥价格 30-50 元/吨，鄂西北十堰、襄阳地区主导企业通知上调水泥价格 30-50 元/吨左右。现襄阳地区 PO42.5 散装报价 490 元/吨，现武汉地区 PO42.5 散装报价 460 元/吨，黄石地区 PO42.5 散装报价 460 元/吨。

河南地区水泥价格基本维稳，市场整体上行趋势。从市场获悉，停窑前夕全省水泥价格连续两轮大幅上调，9 月以来，河南地区出货量有所好转，部分厂家有再次推涨价格的情况，整体来看，省内多数地区执行幅度较好，随着区域内需求的逐渐恢复，水泥价格上调将会进一步推进，目前暂稳，具体落实情况还待观察。现郑州地区 PO42.5 散装报价 440 元/吨。

华北地区：水泥行情略有变动

据百川资讯了解，本月华北地区市场行情整体维稳运行，大稳小动。山西地区继续受错峰停产和周边价格上调带动的影响，太原及周边地区厂家有意上调水泥价格 50 元/吨，具体落实待观察。河北晋中南地区需求好转，价格回升 20-30 元/吨。内蒙古地区需求依旧低迷，价格低位。

河北晋中南地区水泥价格上涨，市场行情有所好转。从市场获悉，进入九月，河北地区水泥市场需求环比上涨，虽中秋期间需求有所下滑，但是整体需求环比上涨较大，水泥销量回升，加之环保影响，水泥成本增加较多，根据市场状态，河北邯郸、邢台、石家庄等地企业通知上涨水泥价格 20-30 元/吨，对于后期限产情况，目前多数厂家开始储存熟料自用不外卖。水泥价格短期以稳为主。现邢台地区 P.O42.5 散装报价 380 元/吨，邯郸地区 P.O42.5 散装报价 380 元/吨，石家庄地区 P.O42.5 散装报价 400 元/吨。

京津地区价格行情平稳，停产后唐山供应趋紧，暂未造成京津唐水泥熟料价格上涨。从市场获悉，北京、天津市场需求略微有所好转，价格依旧平稳运行。现天津地区 P.O42.5 散装报价 430 元/吨。

山西地区水泥价格暂稳，市场行情转好。从市场获悉，山西地区近期需求逐步好转，9 月开始，临汾地区水泥企业于 9 月 1 日至 20 日开展为期 20 天的错峰停产，周边运城、晋城、长治等地也有意错峰停窑，受此影响，区域内库存有所下滑，太原及周边地区厂家有意上调水泥价格 50 元/吨，具体情况还待观察。现临汾地区 P.O42.5 散装报价 310 元/吨，运城地区 P.O42.5 散装报价 360 元/吨。

西南地区：川渝市场稳中有升

据百川资讯了解，本月西南地区水泥市场行情有所变动，贵州多地水泥价格大幅推涨，市场整体上行态势。云南地区水泥价格涨后回稳，市场后期依旧有上涨预期。重庆地区 7-9 月区域每月停窑限产 10 天，目前区域内企业库存中低位运行，重庆主城及四川广安等地水泥价格普涨。

四川地区市场行情上行，价格推涨落实当中。从市场获悉，9 月市场需求有所好转，但并未完全恢复，受重庆涨价拉动四川广安等地区主要厂家通知上调水泥价格 20-30 元/吨，落实情况还待跟踪。此前，川南泸州地区 8 月下旬与

川中地区同步上调水泥价格 30 元/吨，但并未推涨成功。现广安地区 P.O42.5 散装报价 395 元/吨。

重庆地区水泥价格复价上调，市场停窑效果较好。从市场获悉，重庆地区月内时有下雨，水泥需求略有影响，但是由于受环保治理影响，水泥生产受限，区域内停窑限产执行较好，主城区熟料库存中低位水平，加之查超等影响，水泥生产生本增加，前期 8 月下旬至 9 月初重庆地区部分企业曾陆续下调水泥价格 15-30 元/吨。根据市场状态，9 月 18 日起重庆地区部分大厂通知对主城复价上调各品种水泥价格 20-30 元/吨，另外月内市场出台全年停窑计划。每年停窑 110 天，其中 1-2 月停窑 20 天，6-8 月停窑 30 天，11-12 月停窑 15 天，其余时段停窑 25 天。现重庆地区 PO42.5 散装报价 360 元/吨。

云南地区水泥价格涨后回稳，市场后期依旧有上涨预期。从市场获悉，8 月底为了提升运营质量，昆明区域内主导企业协同推涨各标号水泥及熟料价格 30 元/吨，据市场来看各厂家落实积极性较高，落实效果较好。云南丽江地区部分大厂 8 月底均有检修计划，目前区域内整体库存不高。5 日，云南丽江地区部分厂家通知上调各品种水泥价格 30-40 元/吨，周边地区有意跟进。现昆明地区 PO42.5 散装报价 350 元/吨。现丽江地区 PO42.5 散装报价 420 元/吨。

贵州多地水泥价格大幅推涨，市场计划停窑保价。从市场获悉，贵阳、黔南地区市场需求一般，重点工程启动不多，熟料水泥库存都相对较高，前期水泥价格也是陆续回落，月内由于环保影响，砂石紧张，水泥生产受限，加之运输成本较高，区域厂家有意推涨水泥价格，其中龙里红狮水泥价格大幅报涨 50 元/吨，但由于前期降过 20 元/吨，实际相当于涨了 30 元/吨，海螺水泥报涨 30 元/吨，豪龙、西南水泥于后两日有望跟进，贵阳地区海螺水泥企业通知大幅上涨散装水泥价格 50 元/吨，其他厂家尚未发布涨价通知，整体来看，由于需求一般，涨价难度较大，区域内厂家计划 9 月-10 月厂家自主停产保价，后期涨价落实情况仍待跟踪。此外，中旬贵州安顺地区水泥价格上涨各标号水泥价格 50 元/吨，遵义地区由于工程较多，水泥需求支撑较好，加之为了后期市场打好价格基础，厂家通知上涨袋装水泥价格 40-50 元/吨，但实际落实幅度较少。铜仁地区市场意欲以涨止跌，各企业于 17 日普涨 30 元/吨，现贵阳地区 PO42.5 散装报价 400 元/吨，黔南地区 PO42.5 散装报价 400 元/吨，铜仁地区 PO42.5 散装报价 430 元/吨。。

西北地区：市场行情大稳小动

据百川资讯了解，本月西北地区行情大体平稳，进入九月需求有所改善，陕西汉中地区水泥价格大幅上涨，市场供给受限。甘宁青需求进入九月需求回升暂不明显，各地暂无涨价消息。

陕西关中地区水泥价格普涨，宝鸡地区暂稳。从市场获悉，受环保治理影响，导致原材料采购困难，加之水泥生产成本增加影响，21 日起陕西西安、咸阳、渭南、铜川等地主要厂家通知上调各品种水泥价格 30 元/吨。宝鸡地区由于前期价格相对较高，同时受甘肃市场影响，水泥价格暂稳，后期视市场情况而定，目前关中地区由于雨水较多，水泥出货一般，但是 11 月份即将停窑，目前市场库存也不高，为涨价提供动力。另外汉中地区 10 月有停窑限产计划，同时各厂家熟料库存也是中低位水平，13 日汉中汉中地区主导企业通知上涨 PC32.5 及 PO42.5 标号水泥价格 50 元/吨，现西安地区 PO42.5 散装报价 430 元/吨，铜川地区 PO42.5 散装报价 430 元/吨，汉中地区 PO42.5 散装报价 400 元/吨。

甘新青宁水泥市场弱稳运行。甘肃、新疆、宁夏地区行情都为趋弱运行，区域内大型工程项目量同比去年明显减少，资金压力较大，新开工减少，整体市场需求恢复缓慢，销量一般，价格无变动。

东北地区：需求无改善，行情平稳

据百川资讯了解，本月东北地区水泥需求依旧不足，无明显改善，水泥价格持续低位运行，市场整体竞争激烈。辽宁沿海地区有不少熟料南下，吉林地区水泥价格下跌幅度较小，报价依旧相对偏高运行。黑龙江地区仍弱势运行。

辽宁地区水泥价格暂且维稳。从市场获悉，辽宁地区水泥市场需求恢复较慢，厂家销售压力很大。近期辽中地区水泥、熟料外销量增大，南下对当地市场竞争有所减缓，短期内辽宁地区需求无明显改善，现朝阳地区 PO42.5 散装报价 310 元/吨。

黑、吉地区水泥价格弱稳。从市场获悉，黑、吉地区整体市场需求疲软，市场竞争依旧激烈，当地联营企业拉涨水泥价格，并未产生有效的效果。黑龙江地区目前高标散泥价格出厂在 300 元/吨左右，吉林地区报价较高。整体来看，黑、吉市场行情依旧弱势，市场需求无好转。现长春地区 PO42.5 散装报价 300 元/吨。

后市展望：九月份，全国水泥市场进入传统销售旺季，市场涨价情况增多。后期水泥市场如何发展？

第一，2018 年 1-8 月份，全国固定资产投资（不含农户）415158 亿元，同比增长 5.3%，增速比 1-7 月份回落 0.2 个百分点，降幅比 1-7 月份的 0.5 个百分点收窄。从环比速度看，8 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.44%。其中，民间固定资产投资 259954 亿元，同比增长 8.7%。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 4.2%，增速比 1-7 月份回落 1.5 个百分点。其中，水利管理业投资下降 3.6%，降幅扩大 2.9 个百分点；

公共设施管理业投资增长 3.0%，增速回落 1.3 个百分点；道路运输业投资增长 9.3%，增速回落 1.2 个百分点；铁路运输业投资下降 10.6%，降幅扩大 1.9 个百分点。

第二，据国家统计局公布数据显示，2018 年 1-8 月份，全国累计水泥产量 13.8 亿吨，同比增长 0.5%，1-7 月份为下降 0.3%，去年同期为下降 0.5%。8 月份，全国单月水泥产量 2 亿吨，环比增长 2.04%，同比大幅增长 5%。8 月水泥市场淡季影响因素逐渐消退，全国水泥需求开始回升，单月水泥产量环比小幅增长，同比也呈现较快增长。另外 8 月投资增速整体下行的局面仍在持续，固定资产投资增速继续下降至新低。基建投资增速继续下降至 5% 以下，房地产市场表现向好，房地产投资保持 10% 以上的高速增长，在宏观经济稳中向好的情况下，需求回升拉动水泥产量上涨。

第三，2018 年 1-8 月份，全国房地产开发投资 76519 亿元，同比增长 10.1%，增速比 1-7 月份回落 0.1 个百分点。其中，住宅投资 54114 亿元，增长 14.1%，增速回落 0.1 个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为 70.7%。

百川认为，从价格指数来看，全国水泥指数从 429 元/吨涨到 436 元/吨，价格上涨 7 个点，主要是 9 月是水泥市场的传统销售旺季，需求回升，加之环保压力下，沿江熟料紧张，各地区原材料价格较高。水泥价格以华东为首，多地上涨，10 月市场将继续延续涨价行情。工地开工陆续增多。预计华东地区价格将上涨 10-20 元/吨。

原材料方面，百川资讯数据，截止 9 月 28 日，全国动力煤 BCI 价格指数 532 元/吨，较上月末涨 10 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1201 元/吨，较上月末上涨 28 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 1026 元/吨，涨 5 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 958 元/吨，较上月末下跌 1 元/吨。

需求方面，西藏打造以拉萨为中心的“三小时经济圈”，力争在 2020 年全区公路总里程达到 11 万公里，一级公路超过 1200 公里，二级公路达到 2300 公里，普通国道三级以上公路比重达 65%。实现所有县通油路，所有乡镇、行政村通公路，90% 的乡镇和 40% 行政村通硬化路，有条件的自然村和寺庙通公路，加大 3A 级以上旅游景区、重大工业园区和资源开发区公路建设力度，全面完成危桥改造和生命安全防护工程，基本消除交通运输对经济社会发展的瓶颈制约。

三、本月河南地区走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：



Date	P. O 42.5		P. C 32.5	
	散装	袋装	散装	袋装
2018-9-1	453	481	384	406
2018-9-2	453	481	384	406
2018-9-3	453	481	384	406
2018-9-4	453	481	384	406
2018-9-5	453	481	384	406
2018-9-6	453	481	384	406
2018-9-7	453	481	384	406
2018-9-8	453	481	384	406
2018-9-9	453	481	384	406
2018-9-10	453	481	384	406
2018-9-11	453	481	384	406

2018-9-12	453	481	384	406
2018-9-13	453	481	384	406
2018-9-14	453	481	384	406
2018-9-15	453	481	384	406
2018-9-16	453	481	384	406
2018-9-17	453	481	384	406
2018-9-18	453	481	384	406
2018-9-19	453	481	384	406
2018-9-20	453	481	384	406
2018-9-21	453	481	384	406
2018-9-22	453	481	384	406
2018-9-23	453	481	384	406
2018-9-24	453	481	384	406
2018-9-25	453	481	384	406
2018-9-26	453	481	384	406
2018-9-27	453	481	384	406
2018-9-28	470	497	401	422
平均价	453.61	481.57	384.61	406.57

四、9月份河南水泥市场综述与展望

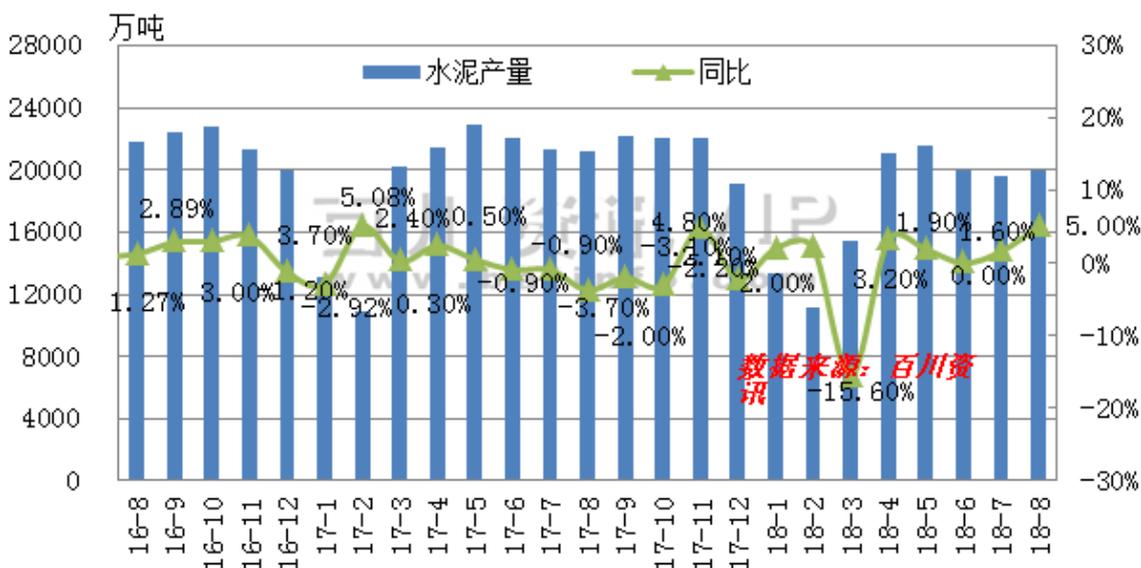
市场综述：河南地区9月水泥价格稳中有涨，水泥需求仍旧回升不大。进入9月，河南地区水泥需求环比略有回升，但是由于秋收季节，加上环保影响，多数搅拌站都已停工，水泥需求改善不大，8月连涨2轮实际价格落实效果较好，由于9月前期有所停窑限产，11月市场将继续停窑，加之近期水泥成本高位，省内熟料库存中低位水平。区域内中联、同力、天瑞等主导企业26日开会计划协同推涨水泥价格50元/吨，周边小厂目前处于观望当中，由于需求支撑有限，此次涨价落实情况有待观察。

后市展望：总体来看，河南地区9月市场大稳小动，水泥需求由于秋收及环保影响，并未呈现旺季走高现象，厂家涨价也是为了后期做铺垫，协同推涨，供需无明显改善，由于11月份统一停产，水泥价格后期涨价预期很高，但是时间预计性提前，落实效果仍待观察。十月连续推涨可能性不大。

五、2016年1月-2018年7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	13511	9.64%
2016年2月	11375	-25.57%
2016年3月	21139	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	21411	1.12%
2016年8月	221772	1.27%
2016年9月	22393	2.99%
2016年10月	22793	3.11%
2016年11月	21351	3.71%
2016年12月	19979	-1.2%
2017年1月	13116	-2.92%
2017年2月	11912	5.19%
2017年3月	21162	1.11%
2017年4月	22113	2.41%

2017年5月	22946	1.51%
2017年6月	22191	-1.91%
2017年7月	21293	-1.91%
2017年8月	21195	-3.71%
2017年9月	22141	-2.11%
2017年10月	21991	-3.11%
2017年11月	22051	4.80%
2017年12月	19144	-2.2%
2018年1月	13368	2.0%
2018年2月	11131	2.1%
2018年3月	15443	-15.6%
2018年4月	21072	3.2%
2018年5月	21521	1.9%
2018年6月	20010	0.00%
2018年7月	19618	1.60%
2018年8月	20018	5.00%

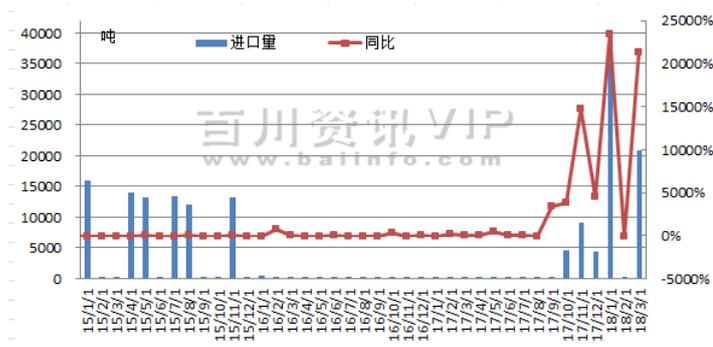


2016年1月-2018年8月水泥产量走势图

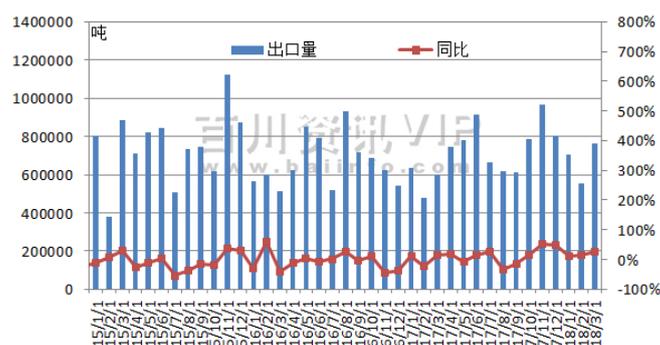
六、2016年-2018年其他酸盐进出口产量统计（单位：吨）

时间	进口量	同比	出口量	同比
2016年1月	551	-96.56%	564399	-31%
2016年2月	49	716.67%	611191	59%
2016年3月	71	-31.42%	513312	-42%
2016年4月	59	-99.59%	623169	-12%
2016年5月	52	-99.61%	952591	4%
2016年6月	139	-35.72%	791199	-6%
2016年7月	116	-99.21%	519531	2%
2016年8月	212	-99.24%	934131	27%
2016年9月	7	-79.41%	715921	-4%
2016年10月	119	291.65%	699756	11%

2016年11月	62	-99.53%	626129	-44%
2016年12月	94	-27.13%	542931.234	-39%
2017年1月	171	-69.17%	637972.414	13%
2017年2月	143	199.17%	476259.12	-21%
2017年3月	99	39.55%	597273.457	16%
2017年4月	76	31.99%	747545.539	21%
2017年5月	264	412.99%	791699.199	-9%
2017年6月	121	-13.44%	915161.153	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	251	3414.27%	611391.471	-15%
2017年10月	4574	3776.47%	787357.446	14%
2017年11月	9124	14687.40%	963981.658	54%
2017年12月	4316	4490.97%	805322.795	48%
2018年1月	39982	23361.88%	704929.307	11%
2018年2月	2	-98.42%	556441.496	17%
2018年3月	20945	21355.78%	760636.804	27%

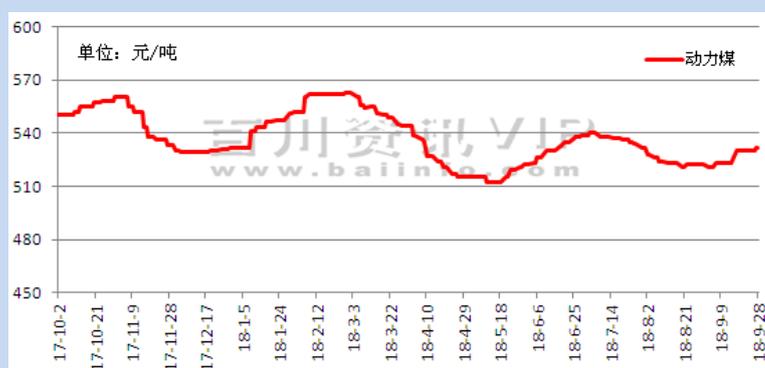


2015-2018年其他硅酸盐进口图



2015-2018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

环保叠加冬储需求拉动，9月煤价偏强上行

9月以来，国内煤价偏强上行。立秋以来，虽南方部分地区高温天气仍然持续，但北方地区，尤其是西北、东北地区天气逐渐转凉，这即意味着北方冬储的启动。随着冬储的逼近，产地煤炭销售好转，部分煤矿块煤价格小幅上涨。与此同时各

地区名称	9月3日	9月28日	涨跌
吕梁	515	525	10
临汾	610	620	10
大同	460	480	20
大同	470	490	20
长治	645	655	10
朔州	440	460	20
朔州	410	430	20
忻州	445	465	20
晋中	575	585	10
晋中	515	525	10
阳泉	485	505	20
阳泉	490	510	20
鄂尔多斯	440	465	25
鄂尔多斯	370	373	3

地的环保检查致使不合格煤场关停，煤场不能大量堆存煤炭，产量受限，汽运也受此影响而趋紧、拉煤车紧张，促使煤质较好的部分煤矿，拉煤车排队现象严重，煤价上调。

百川资讯数据，截止9月28日，全国动力煤 BCI 价格指数 532 元/吨，较上月末涨 10 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1201 元/吨，较上月末上涨 28 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 1026 元/吨，涨 5 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 958 元/吨，较上月末下跌 1 元/吨。

宏观方面，8 月份，工业增加值增速比上月加快 0.1 个百分点，固定资产投资增速环比回落，不过民间投资保持稳定增长，房地产开发投资仍保持两位数增长，出口保持两位数增长，总体上支撑煤炭需求的基本面因素仍然较强。

产量方面，2018 年 8 月份全国原煤产量 29660 万吨，同比增长 4.2%。2018 年 1-8 月份，全国原煤累计产量 227846 万吨，同比增长 3.6%。9 月电煤消费进入淡季，但北方冬储步伐逐步加快，原煤日均产量环比继续增长。8 月煤炭主产区产量恢复性增长，且今年煤炭运输以铁路为主、汽运为辅的形式，将削弱部分煤企对汽运限制的顾虑，整体煤企生产积极性较高。在冬季消费旺季到来前，日均原煤产量将延续环比增长的历史走势概率大。

进口方面，中国 8 月份进口煤炭 2867.9 万吨，同比增加 340.9 万吨，增长 13.49%；环比减少 32.7 万吨，下降 1.13%。1-8 月份，全国共进口煤炭 20381.8 万吨，同比增长 14.7%。中国 8 月份出口煤炭 48.6 万吨，同比增加 42.6 万吨，增长 710%，环比增加 6.1 万吨，增长 14.35%。1-8 月累计出口煤炭 327.5 万吨，同比下降 43.8%。8 月进口煤环比出现了回落。前 8 个月，煤炭进口量已经突破 2 亿吨，占 2017 年进口总量的 75.24%。从近期市场情况来看，沿海通关速度较慢，未见进口煤政策宽松执行的迹象。目前，国内煤炭港口及电厂的库存高企，只要取暖季国内煤炭产量保持正常增长，后期进口煤对国内煤炭市场难以形成较大冲击。

市场方面，动力煤主产地由于坑口环保、安全检查维持常态化，煤炭产量受限，其中陕西地区产能释放受限严重，榆林、神木煤矿大面积关停，这也是本轮榆林、神木煤价快速上涨的重要原因。随着进入冬季，为防止冬季大气污染，民用散煤将受到一定的影响，但考虑到去年的煤改气过程中出现的气荒问题，今年政策导向将优先保证民用供暖需求，虽块煤的产量有限，但依然造成供需不平衡，变相对块煤煤价形成支撑。预计进入 10 月中旬以后，北方地区开始集中供暖，对煤价的支撑力将再次增强，后势块煤价格将继续上行。

综合来看，九月份接近尾声，煤市进入传统淡季时期，近日气温回落，下游日耗锐减，截至 9 月 27 日，沿海六大电厂库存 1483 万吨，日耗 59.75 万吨，可用天数 24.8 天，去年同期可用天数为 14 天。秦港库存为 685.5 万吨，秦港调出恢复正常、电厂日耗骤降，市场看涨情绪有所降温，不过坑口坚挺加之运费上涨增加到港成本，贸易商节前囤货挺价，港口 5500

乌海	413	417	4
乌鲁木齐	230	230	0
靖远	480	500	20
灵武	504	525	21
大武口	443	446	3
天峻	375	375	0
西安	544	552	8
西安	524	532	8
榆林	430	425	-5
彬县	470	480	10
南京	565	565	0
淮南	600	600	0
淄博	635	635	0
枣庄	630	630	0
枣庄	635	635	0
滕州	635	635	0
济宁	635	635	0
阜新	545	585	40
双鸭山	500	540	40
双鸭山	515	555	40
湘潭	670	670	0
广州	745	755	10
广州	675	685	10

主流报价探至 640 附近。短期看，北方冬储集中备货将在 10 月启动，但中下游高库存会限制主流电厂在 10 月淡季的补库，预计煤价震荡偏强。

分析认为：主产地：因临近冬储期块煤民用需求向好，尤其是东北地区需求旺盛推动鄂尔多斯地区块煤走势看好；山西省内受环保检查影响，洗煤厂关停数量较多，造成优质煤种资源紧张；陕西：近期煤矿库存维持低位，即产即销。受此影响、下游客户积极拉运，榆林数十煤矿煤价集体上涨。港口看，当前港口库存充裕，预计从 10 月-11 月上旬，电厂仍是不追价、陆续采的节奏。因为发运至北方港成本较高，加上下游水泥厂阶段性补库需求提升，带动北方港口低硫低水的动力煤价格出现微涨。下游面：电厂补库并不积极，给煤价形成利空影响。整体而言，动力煤市场呈现“供需两淡”的局面，虽然部分地区冬储的提前启动给市场形成利好支撑，但对于整个煤市的影响有限。后续来看，需求减弱依然是大趋势，需求对于煤价支撑力度不大，国内动力煤市场短期弱势震荡运行为主。

二、9 月国内煤炭市场展望

1、动力煤方面，9 月，国内动力煤市场价格震荡偏强。9 月电煤消费进入淡季，但北方冬储步伐逐步加快，原煤日均产量环比继续增长，且在冬季消费旺季到来前，日均原煤产量将延续环比增长的历史走势概率大。本周北方港口贸易商报价坚挺，5500 大卡主流报价 646 元，5000 大卡主流报价 566 元，下游用户在国庆节前陆续采购，成交价格走高，尤其优质煤源一货难求。时下冬储时节来临，经历了秦港限量风波，加上下游沿海电厂全力抢运，促使沿海煤炭市场趋紧，港口运输繁忙，环渤海市场煤价格在 9 月下旬再次出现上涨。现在“淡季不淡”一个主要原因，电厂非常担心四季度煤价上涨，所以传统淡季去库存的情况目前没发生，电厂、港口一直维持高库存，因为没有了去库存的行为，所以高库存可能要一直带着进入冬天。后市预测：预计进入 10 月后，冬储力度将显著增大，对煤价的支撑力亦将增强，预期调整幅度在 30 元/吨左右。

2、冶金煤方面，9 月，中上旬受煤矿安检、环保检查及主流煤企停产整顿等因素影响，焦煤供应端持续收紧，而下游积极补充库存，供不应求，价格迎来明显涨势，其中山西、山东等地焦煤价格更是连涨两轮，目前焦煤供应紧张局面暂无明显缓解，煤企库存低位，价格仍有较强支撑，暂无下行风险。目前来看，河北、山东地区地位库存延续，下游采购较为积极。配焦煤方面，山西地区部分煤矿受下游需求疲软影响，出货稍有压力，短期炼焦煤市场整体平稳，少数有补涨或者小幅探跌的情况。

3、无烟煤方面，9 月，国内无烟煤主流报价继续持稳，地方矿无烟煤价格小幅动荡。上旬：大矿持续挺价，地方矿开启下行模式。中旬：无烟煤市场平稳运行，局部地区涨跌互现。块煤方面，山西部分地区持续受环保检查的影响，煤矿产偏低，支撑当地块煤价格。下游化工市场受环保以及装置检修甚至部分产能退出的影响，开工率偏低，加之按需补库，对原料煤的

采购积极性不高，供需双弱。目前看来：无烟煤市场行情向好发展。近期化肥化工企业开工率居于相对低位，对原料块煤的采购需求未见明显好转；民用块煤需求增强，贸易商备货积极性有所提升。后市预测：9月份，国内无烟煤市场整体偏强运行。受环保检查影响，部分厂矿停工，致使煤矿产量收紧，块煤价格小幅提涨。下游企业受需求淡季以及环保检查的影响，对原料煤的采购偏谨慎。目前来看，无烟块煤暂时没有上调的空间，市场偏稳运行为主，未来有30元/吨左右的波动预期。

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，风险自担。