

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、全国水泥总产量 P4 四、2018 年 3 月份硅酸盐进出口产量 P6 五、动力煤价格及走势图 P7-9

一、本月水泥价格走势及其价格汇总（单位：元/吨）：

10 月主要城市 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：1626649866

地址：北京市朝阳区左家庄中街 6 号豪成大厦 2008 室。  
邮编：100028

地区	省份	规格	包装	2018-10-8	2018-10-29	涨跌
华中	湖南	P. 042.5	散装	438	430	8
	湖北	P. 042.5	散装	488	488	0
	河南	P. 042.5	散装	463	470	-7
华南	广东	P. 042.5	散装	474	474	0
	广西	P. 042.5	散装	450	430	20
	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	465	451	14
	浙江	P. 042.5	散装	528	498	30
	安徽	P. 042.5	散装	480	474	7
	福建	P. 042.5	散装	460	430	30
			.04		470	460
西北	江西		散装			
	山东	P. 042.5	散装	473	463	10
	陕西	P. 042.5	散装	455	440	15
	甘肃	P. 042.5	散装	419	419	0
	青海	P. 042.5	散装	388	388	0
华北	宁夏	P. 042.5	散装	325	325	0
	新疆	P. 042.5	散装	445	445	0
	北京	P. 042.5	散装	475	475	0
	天津	P. 042.5	散装	430	430	0
	河北	P. 042.5	散装	438	443	-6
东北	山西	P. 042.5	散装	293	293	0
	内蒙古	P. 042.5	散装	348	348	0
	辽宁	P. 042.5	散装	317	317	0
西南	吉林	P. 042.5	散装	430	430	0
	黑龙江	P. 042.5	散装	420	420	0
	重庆	P. 042.5	散装	445	415	30
	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、10 月国内水泥市场综述与展望

**市场综述：**本月全国水泥市场持续呈上行行情，十月开始，全国水泥价格继续涨涨不停。南方依然持续涨价潮，北方市场

余地区多以稳定为主。整体来看，全国水泥南方市场迎来涨价高潮，连涨不停，北方市场整体改善不大，持稳为主。百川按照地区进行具体分析：

### 华东地区：多地水泥价格持续普涨

据百川资讯了解，本月华东地区水泥市场行情继续走高，多地水泥价格持续普涨。10月开始，各地市场需求较好，厂家出货量环比上升，水泥熟料库存低位，水泥需求旺盛。月内江苏、安徽、浙江、福建、江西地区水泥价格几乎都普涨一轮，局部地区水泥价格更是多次提涨。山东地区水泥价格稳中有涨，市场即将停产，水泥价格持续走高。26日起安徽沿江、苏南及浙北地区主要企业熟料出厂价格通知上调30元/吨。带动水泥价格后期仍有涨势。

江苏地区水泥市场上行态势，水泥价格涨涨不停。从市场获悉，进入10月以来，江苏地区水泥市场需求较好，区域内水泥销量整体较好。销量稳步上行，区域内整体库存中低位运行，加之部分地区有停窑限产的计划，根据市场情况，月初江苏淮安地区通知上调水泥价格20元/吨，北部徐州地区由于环保管控，供给偏紧，通知上调水泥价格20-30元/吨，扬州、泰州地区主要厂家继续通知上调高标水泥价格20元/吨，南京、镇江地区主导企业通知上调低标散装水泥价格30元/吨，袋装水泥价格20元/吨，盐城地区水泥价格上调20-30元/吨，中旬开始南京地区厂家再次通知上调水泥价格20元-30/吨。徐州再次上涨10-30元/吨，南京、镇江、苏锡常等地区部分企业通知上调高标水泥价格30元/吨。月底淮安、宿迁等地区部分企业通知上调高标水泥价格20元/吨。现南京地区PO42.5散装报价540元/吨，淮安地区PO42.5散装报价490元/吨，徐州地区PO42.5散装报价515元/吨。

安徽地区水泥价格持续上涨，市场行情持续升温。从市场获悉，金九银十，随着市场需求的不断好转，水泥出货量环比上涨，水泥价格应世上行，尤其是北部地区水泥价格多次上调，月初宿州、亳州、淮北、合肥等地上调水泥价格20-30元/吨，11日，安徽合肥地区部分厂家通知上调P.C32.5级水泥价格20元/吨，P.042.5级、P.052.5级散装水泥价格上调30元/吨。12日，安徽铜陵、安庆地区部分厂家通知跟进上调水泥价格20-30元/吨。16-18日，安徽蚌埠、阜阳、淮南、滁州、亳州等地部分厂家上调水泥价格20-30元/吨。20日，安徽芜湖地区部分厂家通知上调高标水泥价格25元/吨，熟料价格10元/吨。22日，安徽马鞍山地区通知上调高标水泥价格30元/吨，水泥价格涨价频繁，市场涨势明显。现合肥地区P042.5散装报价470元/吨，蚌埠地区P042.5散装报价520元/吨，芜湖地区P042.5散装报价470元/吨，铜陵地区P042.5散装报价440元/吨。

浙江地区水泥价格基本普调一轮，从市场获悉，进入市场旺季，水泥库存下滑较快，需求回升。水泥价格方面，浙江宁波区域内主导厂家11日通知上涨高标号水泥价格30元/吨，12日起温州、台州地区主导厂家陆续通知跟进上调高标水泥价格30元/吨，绍兴地区部分厂家上调42.5散装水泥30元/吨，区域部分厂家低标水泥价格同幅上调20元/吨。20日开始，杭嘉绍湖区域内部分厂家陆续通知水泥价格上调20-30元/吨。25日起浙中南金华、建德、衢州、丽水及沿海宁波、温州、台州等地主要厂家通知上调全品种水泥价格30元/吨，整体来看，10月以来，浙江地区水泥价格持续上行。现湖州地区P042.5散装报价510元/吨，绍兴地区P042.5散装报价520元/吨，台州地区P042.5散装报价530元/吨。

江西地区水泥市场价格再次上调，市场行情稳步上行。从市场获悉，进入10月传统旺季以来，江西地区市场需求加快恢复的步伐，水泥销量有所提升。根据市场情况，8日，赣东北地区主导企业通知上调各品种水泥价格30元/吨。受周边地区涨价的影响，九江地区主导企业继续通知上调各品种水泥价格20元/吨。26日，南昌地区主导企业陆续通知跟进上调各品种水泥价格20元/吨。整体来看，旺季到来，库存中低位运行，预计江西地区后期行情继续呈现上扬态势。现九江地区P042.5散装报价450元/吨，南昌地区PO42.5散装报价480元/吨，上饶地区PO42.5散装报价460元/吨。

福建地区水泥市场上行态势，水泥价格普涨。从市场获悉，福建地区10月以来，水泥需求环比上涨，水泥销量上升，区域内水泥库存中位水平，水泥价格稳中有涨，15日开始福建地区全省协同推涨各标号水泥价格及熟料价格30元/吨，另外，福州地区9月时由于需求弱勢，价格曾连续下滑20元/吨左右，此次相当于回涨10元/吨，19日，福建泉州地区部分厂家通知所有水泥标号统一上涨30元/吨，现泉州地区P042.5散装报价440元/吨，三明地区P042.5散装报价440元/吨，福州地区P042.5散装报价480元/吨。

山东济宁、济南、枣庄等多地区水泥价格继续上调，市场行情持续上涨。从市场获悉，迎来10月水泥市场旺季，市场需求逐步转好，局部地区有供给偏紧的现象，整体销量较好。根据市场状态，山东济宁地区部分厂家在国庆节期间连续两次上调水泥价格共50-60元/吨，省内济南、泰安、菏泽、枣庄等多地部分厂家陆续通知上调各品种水泥价格20-30元/吨。中下旬开始，山东枣庄、临沂等再次提涨，目前项目年底都在赶工期，各厂家都处于满负荷生产的状态，水泥价格也是不断上调。现枣庄地区P042.5散装报价450元/吨，济宁地区P042.5散装报价500元/吨。

上海地区月内低标水泥价格小幅上调，市场整体维稳观望。从市场获悉，10月水泥市场需求有所恢复，销量较稳定，区域内主要厂家通知上调低标水泥价格10元/吨。据了解，11月5日-10日，国际进口博览会将在上海召开，届时市场受进博会影响，项目施工略有受限，供需两不旺。预计近期短时间内水泥价格暂稳，现上海地区P042.5散装报价485元/吨。

#### 华南地区：市场行情稳中趋涨

据百川资讯了解，本月华南地区水泥价格稳中有涨，市场行情整体上行。广东市场需求有所好转，粤西、粤东地区水泥价格通知上调，广西地区月内普涨一轮，海南地区市场较为稳定，水泥价格暂无变化。

广东粤西、粤东地区水泥价格通知上调，市场整体稳中有升，逐步好转。从市场获悉，本月上旬由于广东受台风影响较大，水泥价格一直保持稳定，调涨难度较大。中下旬开始，市场需求恢复，厂家出货量有所提升，加之受周边地区涨价影响，广东粤西地区主导企业陆续上调袋装水泥出厂10元/吨。粤东地区主要厂家通知月底也将上调低标水泥价格20元/吨，高标水泥价格10元/吨。具体落实情况，还待继续跟进。现清远地区PO42.5散装报价445元/吨。

广西地区水泥价格月内普涨一轮，水泥行情稳中有涨。从市场获悉，进入十月以来，广西地区水泥市场需求越来越好，天气转晴，各水泥企业出货量较好。根据市场情况，11日广西部分地区主要厂家上调袋装水泥价格20元/吨，16日区域内主要厂家通知散装水泥价格跟进上调20元/吨。水泥价格完成一轮提涨，另外广西河池地区项目赶工拉动需求，月底散装再次上涨20元/吨。现南宁地区PO42.5散装报价430元/吨。

#### 华中地区：整体行情稳步提升

据百川资讯了解，本月华中地区市场行情稳中有涨，多地水泥价格迎来上涨。湖南永州、郴州等地水泥价格上调，湖北武汉、鄂东、孝感、宜昌等地水泥价格多地提涨。河南市场月内涨跌互现，月初河南地区水泥价格未调涨成功，各地水泥价格陆续回落，之后市场再次大幅通知上涨水泥价格50元/吨，中旬豫北地区水泥价格受环保影响，继续上涨。目前华中地区水泥价格高位运行。

湖南地区水泥市场大稳小动，需求逐步恢复。从市场获悉，湖南地区整体市场需求稳中有升，部分地区执行错峰停窑与检修停窑，区域内水泥企业熟料库存较低。水泥价格方面，湖南永州地区主要厂家月内通知上调袋装水泥价格20元/吨，散泥30元/吨，郴州地区上调水泥价格10-30元/吨，目前南部地区受天气影响，需求有所减少，水泥价格无明显变动。北部地区涨后回稳，现永州地区PO42.5散装报价350元/吨，郴州地区PO42.5散装报价390元/吨。

湖北鄂东部分地区水泥价格再次通知上调，市场行情上涨趋势。从市场获悉，金九银十，湖北鄂东鄂州、咸宁等区域内市场需求正在逐步好转，整体销量不错，加之受周边地区涨价带动，湖北武汉、鄂州、黄石、黄冈、咸宁、孝感等地区主导企业月内通知上调水泥价格20-35元/吨，据了解，涨价基本落实。整体来看，目前湖北区域内熟料库存中低位，后期市场仍有停窑的计划，价格有继续上调的可能。现武汉地区PO42.5散装报价510元/吨，鄂州地区PO42.5散装报价450元/吨，孝感地区PO42.5散装报价480元/吨。

河南地区水泥价格涨跌互现，水泥行情稳中有升。从市场获悉，月初河南区域内主导企业曾通知上调水泥价格50元/吨，但是随后价格回落，调涨市场，中旬开始全省市场需求逐步转好，加之11月份有错峰停窑的计划，各地熟料库存都不高，河南豫北郑州、新乡等地区主导企业再次通知上调水泥价格20-30元/吨，周边洛阳、南阳更是提涨多次，水泥价格高位运行。现郑州地区PO42.5散装报价500元/吨，新乡地区PO42.5散装报价440元/吨，南阳地区PO42.5散装报价510元/吨。

#### 华北地区：市场行情以稳为主

据百川资讯了解，本月华北地区市场行情基本维稳，水泥价格无明显变动。月内了解河北石家庄地区水泥价格涨后回稳，衡水市水泥价格小幅上调30元/吨，北京、天津地区水泥市场平稳运行。山西运城地区水泥价格有所上调，其他地区行情暂稳。

河北邢台、家庄地区水泥价格上涨，市场上行态势。从市场获悉，河北晋中南地区自进入10月以来，传统旺季，水泥需求及销量环比上涨，加之环保影响，11月后市场即将停窑限产，各企业开始纷纷储存熟料。考虑市场状态，16日开始，邢台地区主导企业陆续通知上调各标号水泥价格30元/吨，由于原材料价格上涨，月内河北衡水市水泥价格小幅上调30元/吨，现邢台地区P042.5散装水泥报价400元/吨，石家庄地区P042.5散装水泥报价400元/吨。

北京、天津地区水泥市场平稳运行，价格保持稳定。从市场获悉，十月以来北京地区水泥市场表现平淡，水泥价格无明显变动。水泥需求也基本保持平稳，近期唐山地区限产并未导致京津唐价格上涨，天津地区由于原材料上涨，区域内厂家有意上调水泥价格，但目前暂未调整。现北京地区P.0 42.5散装报价470元/吨。

山西运城地区水泥价格有所上调，市场行情稳步上行。从市场获悉，山西运城地区市场需求有所恢复，项目赶工

期，区域内水泥销量良好。但由于环保压力大，原材料价格的不断上涨，根据市场情况，山西运城地区部分厂家近期通知水泥价格上涨 20-30 元/吨，现 P.O42.5 散装约 390 元/吨。

#### 西南地区：水泥价格涨跌互现

据百川资讯了解，本月南地区水泥市场涨跌互现，川渝市场水泥价格大幅上涨，云南丽江、文山等地区天气较好，水泥价格上调，而云南昆明地区调涨失败，德宏地区水泥价格有所松动下调。贵州六盘水、遵义等地区部分厂家水泥价格有所下调。其他地区行情暂稳。

四川地区水泥价格上涨，市场上行态势。从市场获悉，四川地区前期市场受阴雨天气影响，需求一般，进入十月以来天气好转，水泥及需求逐步提升，水泥销量有所上升，加之环保要求熟料线全年停窑 100 天以上，目前各厂家水泥及熟料库存都不高，部分厂家已限量发售，18 日开始，四川广安、达州市场跟重庆主城同步推涨水泥价格 50 元/吨，19 日德绵地区厂家也发布通知上涨水泥价格 50 元/吨，另外成都、广元、乐山、南充等地 20 日跟进上调，整体来看，四川地区需求好像，熟料产能下滑，价格稳中有涨。现德阳地区 PO42.5 散装报价 470 元/吨。绵阳地区 PO42.5 散装报价 460 元/吨。

重庆地区水泥价格通知大幅上调。从市场获悉，10 月中旬，重庆地区主导企业近期召开会议，共同商讨水泥价格进一步推涨的相关情况。近期，重庆地区天气较好，市场需求较之前有所好转，加之部分水泥企业开始错峰停窑，区域内部分企业于 18 日对主城及渝西市场的水泥价格上调 50 元/吨。此番水泥价格落实相对较好，部分有所折扣，水泥出货较为稳定。现重庆地区 PO42.5 散装报价 430 元/吨。

云南地区水泥价格涨跌互现，市场行情逐步转好。从市场获悉，丽江地区近期天气较好，水泥需求环比上涨，市场进入传统旺季。根据市场情况，区域内部分厂家通知上调各标号水泥价格 30 元/吨，预计后期水泥价格持稳运行。云南红河、文山地区区域内有工程新开工，部分厂家通知上调各标号水泥价格 40 元/吨，熟料价格上调 30 元/吨，整体来看，近期受阴雨天气影响，能否落实还待观察。此外，云南昆明地区，18 日昆明西南水泥率先调涨，其他企业计划 20 日跟进，但从市场反馈来看，区域内红狮水泥由于产销压力较大，价格不跟涨，西南水泥价格回落。现丽江地区 PO42.5 散装报价 450 元/吨。现文山地区 PO42.5 散装报价 390 元/吨。

贵州六盘水、遵义等地区部分厂家水泥价格有所下调。从市场获悉，10 月以来，贵州地区天气依旧阴雨天气，受此影响，贵州六盘水、遵义等地区市场需求恢复缓慢，水泥销量一般，销售压力比较大。据了解，为了提升销量，10 月上旬时，六盘水区域内部分厂家对水泥价格有过小幅下调。中旬，六枝、遵义等地区部分厂家通知下调散装水泥价格 20-30 元/吨，袋装水泥价格 40 元/吨，黔南、贵阳等地以稳为主，市场陆续安排停窑限产保价。现六盘水地区 PO42.5 散装报价 360 元/吨。

#### 西北地区：水泥市场大稳小动

据百川资讯了解，本月西北地区行情大体保持稳定，仅陕西地区水泥价格出现上涨，关中 9 月调涨失败，十月再次大幅上涨，甘肃陇南地区部分厂家水泥价格对四川区域出厂价上调，整体来看，甘宁青需求大体一般，降温影响对一些市场影响较大，整体需求弱势运行。

陕西地区水泥价格月内再次涨价，市场行情较为稳定。从市场获悉，陕西市场逐渐迎来冬季，个别厂家率先开始进入错峰停窑期间，11 月份市场即将停窑，前期 9 月 21 日关中推涨价格失败，10 月由于需求略有回升，原材料采购困难，水泥成本增加，12 日，关中地区再次普涨 30-50 元/吨，随后宝鸡、汉中、榆林等地水泥价格也有不同程度上涨，现西安地区 P.O42.5 散装报价 480 元/吨，铜川地区 P.O42.5 散装报价 480 元/吨。

甘肃陇南地区水泥价格上涨，水泥市场需求较好。从市场获悉，进入十月，陇南地区需求销量环比都有所上涨，16 日，汉中地区厂家水泥价格报涨了 50 元/吨，同时四川广元周边市场也有涨价行情，受此带动，17 日起陇南与广元、汉中地区交叉区域水泥价格提涨 30 元/吨，总体陇南当地出厂价暂未调整。现陇南地区 P.O42.5 散装报价 420 元/吨。

新疆地区出台冬季错峰计划，市场受降温影响，需求下滑。从市场获悉，新疆地区近期气温下滑较快，水泥需求走低，新疆吐鲁番、巴州、阿勒泰等地水泥价格小幅松动下滑 10-20 元/吨，伊犁地区水泥报价较前期大幅走低 40-50 元/吨左右。另外新疆出台冬季错峰生产计划，通知要求全疆在去年错峰停窑的基础上再延长一至一个半月错峰时间。其中和田 2018 年 12 月 1 日至 2019 年 3 月 1 日、2019 年 4 月 1 日至 2019 年 5 月 1 日共计 4 个月；克州、喀什 2018 年 11 月 1 日至 2019 年 3 月 1 日、2019 年 4 月 1 日至 2019 年 5 月 1 日共计 5 个月；巴州、阿克苏 2018 年 11 月 1 日至 2019 年 4 月 1 日、2019 年 5 月 1 日至 2019 年 6 月 1 日共计 6 个月；其他区域 2018 年 11 月 1 日至 2019 年 5 月 1 日、2019 年 6 月 1 日至 2019 年 7 月 1 日，共计 7 个月。现伊犁地区 P.O42.5 散装报价 380 元/吨。巴州地区 P.O42.5 散

装报价 560 元/吨，乌鲁木齐地区 P042.5 散装报价 430 元/吨。

#### 东北地区：市场行情整体无较大改善

据百川资讯了解，本月东北地区水泥需求环比有所上升，但辽黑吉地区水泥价格仍弱势运行，辽宁沈阳地区水泥价格普涨，市场即将进入停窑期，9月21日吉林省召开秋冬季大气污染防治工作动员部署会，黑龙江公布错峰时间，自2018年10月20日至2019年4月20日黑龙江全省境内所有水泥熟料生产企业全面实行错峰生产。受后期气温降低的影响，东北地区施工时间所剩不多，整体改善不大。

辽宁部分地区水泥价格上涨，市场即将进入停窑期。从市场获悉，辽宁沈阳地区由于需求不佳，产能过剩严重，水泥价格一直处于洼地地区，进入10月以来，水泥市场需求环比上涨，水泥销量稳定，熟料价格较前期有小幅回升，而外销南方市场水泥价格量增多，并价格高于本地市场，考虑到11月市场即将进入冬季错峰期，并错峰市场有可能提前至10月15日，外输水泥量会有所下滑，加之沈阳当地水泥价格相较周边市场较低，为了提升盈利，厂家通知上涨各标号水泥价格30元/吨，辽宁辽阳地区部分厂家也通知小幅上调各标号水泥价格，现沈阳地区 PO42.5 散装报价 310 元/吨，辽阳地区 PO42.5 散装报价 310 元/吨。

吉林、黑龙江地区水泥价格弱稳，市场行情弱势运行。从市场获悉，吉、黑地区局部市场需求一般，但受周边外地水泥低价的冲击，水泥价格基本持稳并且虚高较多。此外，自2018年10月20日至2019年4月20日黑龙江全省境内所有水泥熟料生产企业全面实行错峰生产。现长春地区 PO42.5 散装报价 400 元/吨。

#### 后市展望：十月份，全国水泥市场传统旺季，水泥需求逐渐回升，水泥价格应时上涨。后期水泥市场如何发展？

第一，前三季度，全国固定资产投资（不含农户）483442 亿元，同比增长 5.4%，增速比上半年回落 0.6 个百分点，比 1-8 月份加快 0.1 个百分点。其中，民间投资 301664 亿元，同比增长 8.7%，增速比上半年加快 0.3 个百分点，比上年同期加快 2.7 个百分点。分产业看，第一产业投资增长 11.7%；第二产业投资增长 5.2%，其中制造业投资增长 8.7%，比上年加快 1.9 个百分点，增速连续 6 个月加快；第三产业投资增长 5.3%，其中基础设施投资增长 3.3%。前三季度，全国房地产开发投资 88665 亿元，同比增长 9.9%。全国商品房销售面积 119313 万平方米，增长 2.9%。全国商品房销售额 104132 亿元，增长 13.3%。

第二，据国家统计局公布数据显示，2018 年 1-9 月份，全国累计水泥产量 15.8 亿吨，同比增长 1%。9 月份，全国单月水泥产量 2 亿吨，同比增长 5.0%，增速与上月持平。9 月全国水泥需求已逐渐恢复，并转入旺季。单月水泥产量环比小幅增长，同比也呈现较快增长。基建弱于房地产的局面不变。基建投资继续下行，其中交通领域的投资有所改善，道路运输业投资增速回落幅度缩窄，铁路运输业投资下降幅度也缩窄。这与近期的基建补短板政策基本吻合，但预期其效力将逐渐显现出来，目前的力度还比较微弱。预计在各地重点投资项目的落地之下，基建投资有望进入稳定增长期。房地产市场继续平稳增长，房屋新开工和土地购置面积增长继续提速，但销售端出现明显的增速下降。随着进入金九银十旺季，预计四季度的水泥产量同比将会继续回升。

第三，2018 年 1-9 月份，全国房地产开发投资 88665 亿元，同比增长 9.9%，增速比 1-8 月份回落 0.2 个百分点。其中，住宅投资 62806 亿元，增长 14.0%，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 70.8%。1-9 月份，房地产开发企业房屋施工面积 767218 万平方米，同比增长 3.9%，增速比 1-8 月份提高 0.3 个百分点。其中，住宅施工面积 530251 万平方米，增长 4.9%。房屋新开工面积 152583 万平方米，增长 16.4%，增速提高 0.5 个百分点。其中，住宅新开工面积 112411 万平方米，增长 19.4%。房屋竣工面积 51132 万平方米，下降 11.4%，降幅收窄 0.2 个百分点。其中，住宅竣工面积 36166 万平方米，下降 12.3%。

百川认为，从价格指数来看，全国水泥指数从 438 元/吨涨到 444 元/吨，价格上涨 6 个点，主要是 10 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，11 月市场将继续延续涨价行情。北方市场开始冬季停窑期，供给将进步一缩小，而部分工程赶工期，需求或短时上涨，水泥价格预计进一步走高。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 10 月 29 日，全国动力煤 BCCI 价格指数 547 元/吨，较上月末涨 15 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1214 元/吨，较上月末上涨 13 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 1044 元/吨，涨 18 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 974 元/吨，较上月末上涨 16 元/吨。

需求方面，国家发改委表示，同意新建上海经苏州至湖州铁路，项目总投资 367.95 亿元人民币(下同)，其中工程投资 356.25 亿元，动车组购置费 11.7 亿元。该线路起自上海市虹桥站，途经江苏省苏州市，终至浙江省湖州市湖州站。正线全长 163.54 公里，设站 6 座，其中新建 4 座，预留湖州东站及往杭州方向设置联络线的条件。

### 三、2016 年 1 月-2018 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	8.64%
2016年2月	10375	-25.57%
2016年3月	20139	24.78%
2016年4月	21626	3.65%
2016年5月	22661	2.9%
2016年6月	22278	2.31%
2016年7月	21410	1.02%
2016年8月	221772	1.27%
2016年9月	22393	2.89%
2016年10月	22783	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	5.08%
2017年3月	20162	0.11%
2017年4月	21488	2.4%
2017年5月	22846	0.50%
2017年6月	22081	-0.90%
2017年7月	21283	-0.90%
2017年8月	21185	-3.70%
2017年9月	22140	-2.00%
2017年10月	21990	-3.10%
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%
2018年9月	20781	5.00%



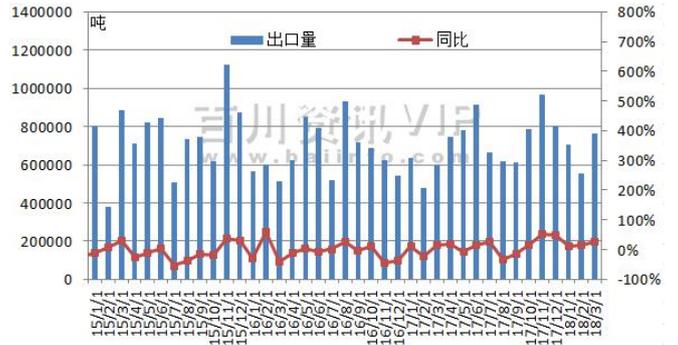
2016年1月-2018年9月水泥产量走势图

四、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%	564398	-30%
2016年2月	49	716.67%	600080	59%
2016年3月	70	-31.42%	513312	-42%
2016年4月	58	-99.59%	623069	-12%
2016年5月	52	-99.61%	852590	4%
2016年6月	139	-35.72%	791188	-6%
2016年7月	106	-99.21%	518530	2%
2016年8月	212	-98.24%	934130	27%
2016年9月	7	-78.41%	715820	-4%
2016年10月	118	280.65%	689756	11%
2016年11月	62	-99.53%	626028	-44%
2016年12月	94	-27.13%	542830.234	-38%
2017年1月	170	-69.07%	637872.414	13%
2017年2月	143	189.07%	476258.12	-21%
2017年3月	98	39.55%	597273.457	16%
2017年4月	76	30.88%	747545.538	20%
2017年5月	264	412.99%	781689.099	-8%
2017年6月	120	-13.44%	915161.053	16%
2017年7月	152	43.28%	661181.399	28%
2017年8月	73	-65.46%	619284.593	-34%
2017年9月	250	3404.27%	610391.471	-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

五、10月份动力煤价格走势及其价格汇总（单位：元/吨）：



一、10月国内煤炭市场综述

10月国内煤价震荡上行。冬储、环保回头看、上博会、进口煤政策偏紧叠加，供应仍然偏紧，支撑当前煤价上涨。近期虽利好颇多，动力煤市场也一片向好，但随着现货市场持续走高，场内恐高心态增多，部分贸易商也表示不敢囤过多货，担心有回落风险。

百川资讯数据，截止10月29日，全国动力煤 BCI 价格指数 547 元/吨，较上月末涨 15 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1214 元/吨，较上月末上涨 13 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 1044 元/吨，涨 18 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 974 元/吨，较上月末上涨 16 元/吨。

宏观方面，10月国内经济继续承压。中美贸易摩擦的延续、国内坚定去杠杆及房地产市场持续调控影响下，国内经济呈现继续承压的态势。统计局数据显示，2018年第三季度国内 GDP 达到 23.19 万亿元，同比增长 6.5%，增速较去年同期低 0.3 个百分点，较第二季度低 0.2 个百分点，增速延续回落的态势；2018 年前三季度 GDP 同比增长 6.7%，增速较去年同期低 0.2 个百分点，较上半年低 0.1 个百分点，同样延续持续回落的态势。10月19日统计局公布今年三季度 GDP 同比增长 6.5%，增速较上季度下降 0.2 个百分点，为 2015 年以来单季同比增速最大回落幅度，中美贸易战升级、固定资产投资回落等对中国经济下行的压力正在显现，四季度能源消费或将处于相对低位水平。

产量方面，10月19日，国家统计局发布2018年9月份规模以上工业生产主要数据，2018年9月份全国原煤产量30601

地区名称	10月8日	10月29日	涨跌
吕梁	535	555	20
临汾	630	650	20
大同	480	495	15
大同	490	505	15
长治	665	685	20
朔州	460	475	15
朔州	430	445	15
忻州	465	480	15
晋中	595	615	20
晋中	535	555	20
阳泉	505	520	15
阳泉	510	525	15
鄂尔多斯	465	480	15
鄂尔多斯	373	383	10
乌海	420	429	9
乌鲁木齐	230	230	0
靖远	500	510	10
灵武	525	545	20
大武口	446	454	8
天峻	375	375	0
西安	552	557	5
西安	532	537	5
榆林	425	440	15
彬县	480	520	40
南京	585	585	0
淮南	620	620	0
淄博	645	645	0
枣庄	640	640	0
枣庄	645	645	0
滕州	645	645	0
济宁	645	645	0
阜新	585	585	0

万吨，同比增长 5.2%。2018 年 1-9 月份，全国原煤累计产量 259493 万吨，同比增长 5.1%。这是 2017 年 6 月以来最高。今年前九个月，产量增加 5.1%至 25.9 亿吨。9 月份日均原煤产量 1020 万吨，环比增加 63 万吨。一般来说，目前全国原煤日均产量达到 1000 万吨，市场供应才能实现供略大于求，进而从根本上抑制煤价高位运行。

进口方面，中国 9 月份进口煤炭 2513.7 万吨，同比减少 194.3 万吨，下降 7.18%；环比减少 354.2 万吨，下降 12.35%。1-9 月份，全国共进口煤炭 22895.9 万吨，同比增长 11.8%。中国 9 月份出口煤炭 17.7 万吨，同比减少 51.3 万吨，下降 74.35%，环比减少 30.9 万吨，下降 63.58%。1-9 月份，全国共出口煤炭 345.2 万吨，同比下降 47%。10 月中旬为止，中国六个主要电厂已储存足够 28 天使用的煤炭，较一年前 14 天的存量高出一倍。随着人民币兑美元贬值，9 月份煤炭进口较前一个月减少将近 10%。

市场方面，本月陕西地区环保检查继续推进，不合格煤矿依然关停中，矿上销售较好，煤价稳中上涨；山西地区受环保和煤矿超能力超层越界生产稽查影响，部分煤矿关停，产量下降，市场成交较好；内蒙古地区受下游冬储需求叠加煤化工用煤需求增加影响，价格依旧坚挺。从宏观层面来看，多省市煤炭产能置换指标交易升温，将加快优质产能的释放。从微观来看，煤矿销售意愿增强，产区库存基本清空，加剧了产区供应紧张预期。本月煤炭市场需求缺口并不大，只是煤炭到了贸易商手中被囤积起来，造成市场上煤炭采购难的现状。加之电厂对后期用煤旺季的到来提前采购，从而导致产地煤价疯狂上涨，但其实并没有建立在真实的需求之上。

综合来看，近一个月来，港口价格淡季上涨，且涨幅过快，而此时，在需求低迷情况下，贸易商交易心态出现变化，“恐高”心理强化，降价出货增多。下游面，用煤淡季，沿海六大电厂日耗继续下降，但库存一直处于较高水平。传统冬储备货集中在 10 月份，但今年中下游提前补库限制了下游电厂的补库需求。前期电厂全力补库，进入 11 月份开始采购长协煤，维持企业使用，进入 1 月份后进口煤额度重新恢复，也将带来供给端的压力，因此，预计煤炭价格后期上行空间非常有限。

## 二、10 月国内煤炭市场展望

1、动力煤方面，10 月，国内动力煤市场价格持续上涨。国庆假期过后，主产地区动力煤市场迎来一波上涨走势。中旬在港口煤炭市场强势运行贸易商囤货情绪增加、冬储煤需求逐步释放及区域电厂补库存的利好因素支撑下，区域煤炭市场将处于供需双增格局，下旬冬储需求依然给市场形成支撑，价格还有小幅上涨空间，但高库存下，价格持续上涨的动力不足。当前下游沿海电厂维持低日耗高库存状态，港口实际成交不理想，贸易商挺价意愿偏强。10 月下旬北方冬储集中备货继续，产地环保或继续影响供应，不过国家气候中心预测今年冬季温度较同期或偏高，加上上月下游用煤企业提前备货，导致目前中下游库存整体偏高，种种因素叠加，预计短期煤价涨幅有限。

双鸭山	540	540	0
双鸭山	555	555	0
湘潭	695	695	0
广州	755	765	10
广州	685	695	10

后市预测：后期煤价调整幅度在 30 元/吨左右。

2、冶金煤方面，10 月，国内炼焦煤市场价格稳步上涨。月初主流煤企上调长协价后，各地炼焦煤价格相对平稳。节后各地气温渐低，焦化厂对焦煤补库需求上升，采购积极性较强，贸易商采购热情同样持续，冬储刚需支撑焦煤价格偏强运行。中旬辽宁省发布《辽宁省污染防治攻坚战三年专项行动方案》，将推进清洁能源利用，加强煤炭消费总量控制，同时，还将强化散煤污染控制，加强禁燃区散污乱企业散煤整理，利好焦煤进一步走强。本月伴随焦炭市场上行，下游对部分煤种补库存积极，且煤矿库存低位，焦煤价格继续呈现不同程度上涨，后续煤矿安全检查或进一步加强。后期市场以看小涨为主。后市预测：短期内山西及山东部分煤矿焦煤价格或将有所上调，下游焦炭市场依旧盘稳运行，多走货顺畅，依旧向涨，支撑焦煤价格偏强运行，幅度在 50/吨左右。

3、无烟煤方面，10 月，国内无烟煤市场价格偏强上行。进入 10 月份，无烟煤市场延续上涨节奏，月初部分煤矿冶金煤、化工煤均进行一轮上涨，下游提货积极。国庆期间，部分无烟煤矿放假，无烟煤资源供应有限，对整体市场有一定支撑。山西、河南、河北等地区大矿稳价，波动幅度有限。供应端来看，环保常态化执行下，主流矿与地方矿供应均有有限，供需维持在相对紧平衡的状态，库存不高，对无烟煤整体市场有一定支撑。中旬以后伴随取暖季的临近，北方民用煤的销售较为可观，带动煤价小幅上行；下游化工企业按需采购，由于开工率不高，总体需求量变化有限。无烟煤矿块煤产量偏低，供应短期内不会有较大提升，产地煤价继续获得良好支撑。后市预测：总体来看，无烟煤供应端存在支撑，后市取暖季期间，国家将持续推进保供稳价政策，预计后市无烟煤市场高位震荡运行为主，部分煤矿仍有一定涨价预期，幅度在 50/吨左右。

**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。**