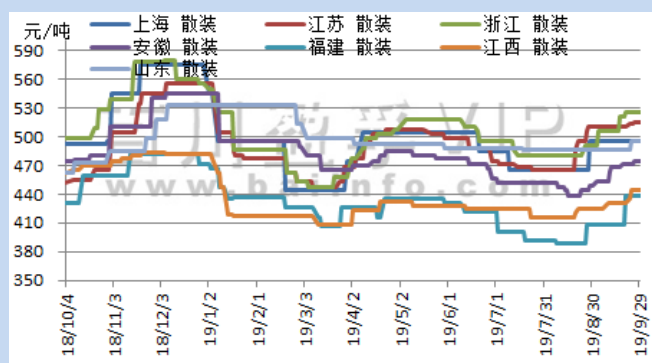


目录

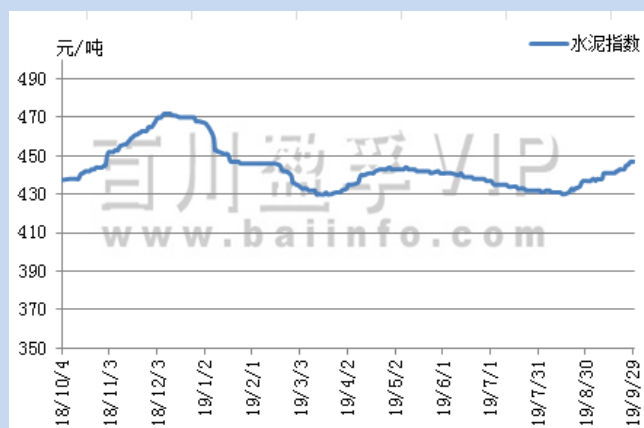
一、本月水泥价格 P1 二、本月国内水泥市场综述与展望 P1-4 三、本月河南地区水泥价格 P4-5 四、本月河南地区水泥市场综述与展望 P6 五、全国水泥总产量 P6-7 六、2019 年 8 月份硅酸盐进出口产量 P7-9 七、动力煤价格及走势图 P9-10

一、本月水泥价格走势及其价格汇总（单位：元/吨）：

9 月主要城市 P042.5 散装水泥价格走势：



全国水泥均价走势图



百川盈孚水泥栏目：

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	2019-9-2	2019-9-29	涨跌
华中	湖南	P. 042.5	散装	402	442	40
	湖北	P. 042.5	散装	450	475	25
	河南	P. 042.5	散装	485	475	-10
华南	广东	P. 042.5	散装	444	461	17
	广西	P. 042.5	散装	437	447	10
	海南	P. 042.5	散装	458	458	0
华东	上海	P. 042.5	散装	495	495	0
	江苏	P. 042.5	散装	511	515	4
	浙江	P. 042.5	散装	491	526	35
	安徽	P. 042.5	散装	454	475	21
	福建	P. 042.5	散装	408	438	30
	江西	P. 04.5	散装	425	445	20
	山东	P. 042.5	散装	486	496	10
西北	陕西	P. 042.5	散装	483	483	0
	甘肃	P. 042.5	散装	444	444	0
	青海	P. 042.5	散装	330	330	0
	宁夏	P. 042.5	散装	325	335	10
	新疆	P. 042.5	散装	435	435	0
华北	北京	P. 042.5	散装	495	495	0
	天津	P. 042.5	散装	475	475	0
	河北	P. 042.5	散装	455	455	0
	山西	P. 042.5	散装	353	353	0
	内蒙古	P. 042.5	散装	368	368	0
东北	辽宁	P. 042.5	散装	337	337	0
	吉林	P. 042.5	散装	440	440	0
	黑龙江	P. 042.5	散装	420	420	0
西南	重庆	P. 042.5	散装	430	430	0
	四川	P. 042.5	散装	496	493	-3
	贵州	P. 042.5	散装	383	373	-10
	云南	P. 042.5	散装	451	451	0
	西藏	P. 042.5	散装	490	490	0

二、9 月份国内水泥市场综述与展望

市场综述：本月全国水泥市场上扬态势，涨价热潮不断。

华东多地连续报涨，浙中南及沿海地区上旬开始推涨，中下旬左右浙江地区完成第二轮普涨，江苏地区紧随浙江地区涨价步伐，月内江西地区基本完成两轮普涨，福建地区 20 日前后再次普涨 30 元/吨，安徽多地水泥价格也走高，山东局部地区小幅上调价格；中南、西南地区水泥市场稳步回升，两广地区价格于月初开始持续上调，两湖市场于中旬左右大幅上调价格，

下旬继续上涨，河南地区上旬略有松动，下旬开始推涨水泥价格，贵州多地于中旬大幅上调价格，下旬贵州多地及四川局部地区价格回落；三北地区整体市场变动不大，陕西安康于上旬开始上调价格，由于国庆及阅兵影响，津京冀局部地区非重点工程陆续安排停产，水泥需求阶段性减少。百川按照地区进行具体分析：

华东地区：持续上行态势

据百川盈孚了解，本月华东地区水泥价格持续上涨，月初江苏、浙中南及沿海、江西赣东北、山东淄博等地率先上调价格，中上旬江西南昌、安徽芜湖、六安、合肥、铜陵、池州等地继续推涨价格，中下旬，浙江多地开始第二轮普涨、安徽黄山、六安、池州地区同步上调，20 日前后福建地区整体推涨 30 元/吨、江苏及江西多地、安徽滁州、马鞍山等地继续上涨水泥价格。

浙江地区基本完成两轮普涨，浙江台州地区计划第三轮涨价。从市场获悉，进入传统旺季阶段，市场需求环比上升，1 日浙江金华、建德、衢州、丽水及宁波、温州、台州地区主导厂家上调水泥价格 20 元/吨，中下旬浙江多地继续上调水泥价格 20-30 元/吨，23 日前后，浙江沿海地区率先推涨水泥价格，随后其他地区陆续开始上调价格，基本幅度都在 30 元/吨左右，现绍兴地区水泥 P042.5 散装报价 485 元/吨，宁波地区水泥 P042.5 散装报价 500 元/吨，温州地区水泥 P042.5 散装报价 520 元/吨。

江苏地区跟随浙江涨价步伐，多地频繁上调价格。从市场获悉，江苏淮安、南通两地厂家于 30 日上调水泥价格 20-25 元/吨，江苏各地于中上旬完成第一轮涨价，25 日前后江苏苏锡常、扬泰及南京、盐城等地厂家通知上涨水泥价格 30 元/吨左右，现扬州地区 P042.5 散装报价 560 元/吨，盐城地区 P042.5 散装报价 550 元/吨，泰州地区 P042.5 散装报价 550 元/吨。

江西地区水泥市场表现也较好，各地陆续推涨价格。从市场获悉，进入九月份，江西地区市场行情持续升温，赣东北地区厂家于 3 日通知上调水泥价格 30 元/吨，南昌地区厂家于 6 日前后上调水泥价格 20 元/吨，中下旬江西各地开始进行第二轮推涨计划，赣东北及赣西地区主导厂家于 20 日通知上调各标号水泥价格 40 元/吨，现萍乡地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨，宜春地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨，上饶地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨。

安徽多地月内也上调水泥价格，市场行情向好。从市场获悉，水泥市场处于旺季阶段，工程施工进度加快，安徽滁州地区于 2 日通知上调水泥价格 20 元/吨，10 日前后铜陵地区厂家对各标号水泥出厂价格上调 10 元/吨，18 日前后黄山、池州地区对各标号水泥价格上调 20 元/吨，六安主导厂家上调高标号价格 10-20 元/吨，25 日前后安徽滁州、马鞍山地区通知上调低标号水泥价格 10 元/吨，高标号的国庆后可能上调，现滁州地区水泥 P.C 32.5R 袋装报价 400 元/吨，马鞍山地区水泥 P042.5 袋装报价 380 元/吨，六安地区水泥 P042.5 袋装报价 475 元/吨。

山东地区水泥市场行情尚可，多地价格稳步回涨。从市场获悉，山东淄博地区率先于 8 月底开始上调水泥价格 10 元/吨，涨价情况落实较好，24 日前后，山东济南、济宁、泰安及菏泽地区通知上涨各标号水泥价格 30 元/吨，现济南地区 P042.5 散装报价 530 元/吨，淄博地区 P042.5 散装报价 495 元/吨，菏泽地区 P042.5 散装报价 505 元/吨。

福建地区月内再次通知普涨，水泥销量较好。从市场获悉，福建地区于 8 月底普涨 20 元/吨，价格推涨后落实情况较好，产销基本能达平衡，福建地区于 20 日再次上调水泥价格 30 元/吨，现泉州地区水泥 P042.5 散装报价 375 元/吨，龙岩地区水泥 P042.5 散装报价 370 元/吨，福州地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨。

华南地区：两广市场上行态势

据百川盈孚了解，本月华南地区水泥市场进入上行通道，月初广东梅州率先上调价格，中上旬，广东粤北及珠三角地区主导厂家通知上调熟料价格 20 元/吨，随后水泥价格同步走高，下旬广西多地陆续通知上调价格，广东潮汕两地上调价格。

广西地区旺季阶段以来市场行情上行态势，价格稳中趋涨。从市场获悉，月初桂林、玉林、贵港地区市场需求恢复较快，销量环比上升，桂林地区厂家于 2 日通知上调水泥价格 20-30 元/吨，玉林、贵港于 5 日上调高标号水泥价格 10-20 元/吨，随后南宁、崇左、河池、贺州、百色、柳州、防城港等地于 9 日前后通知上调水泥价格 20-30 元/吨左右，涨价情况落实较好，现柳州地区水泥 P042.5 散装报价 410 元/吨，南宁地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨。

广东地区月内基本完成一轮涨价，市场表现良好。从市场获悉，粤东梅州地区领跑省内其他地区，梅州地区于 2 日率先通知上调袋装水泥价格 20 元/吨，中上旬熟料供应趋紧，5 日前后粤北及珠三角地区主导厂家通知上调熟料价格 20 元/吨，20 日前后粤西、粤北及珠三角地区厂家对高标号散装水泥价格上调 20 元/吨，粤东梅州、惠州两地对各标号价格上调 20 元/吨，受周边水泥价格推涨影响，潮汕两地于 24 日通知上调水泥价格 10-15 元/吨，现汕头地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨，潮州地区水泥 P042.5 散装报价 410 元/吨，茂名地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨。

海南地区水泥报价暂稳，市场行情尚可，现昌江地区水泥 P042.5 散装报价 455 元/吨，海口地区水泥 P042.5 散装报价 445 元/吨，三亚地区水泥 P042.5 散装报价 445 元/吨。

华中地区：市场稳中趋涨

据百川盈孚了解，本月华中地区水泥市场整体先稳后涨，月初河南郑州及周边地区开始执行停窑计划，但涨价动力不足；两湖地区于中上旬通知上调水泥价格，河南地区于 16 日结束民族运动会，加之环保政策影响，豫北地区水泥价格略有松动，下旬开始湖北鄂东地区水泥价格略有上浮，湖南常德地区率先推涨价格，随后长株潭及衡阳、益阳地区通知上调水泥价格，河南地区主导厂家于 25 日前后对省内各地区各标号水泥价格推涨。

河南地区月内涨跌互现，水泥需求一般。从市场获悉，月初河南郑州及周边地区开始停窑，产销双弱，河南北部郑州、新乡、焦作、平顶山等地区有意推涨水泥价格，但市场需求一般，涨价落实情况较难，16 日河南民族运动会结束，加之环保政策影响，豫北地区水泥价格没涨反而略有松动，25 日前后河南地区市场需求恢复尚可，主导厂家对省内各地区各标号水泥价格上调，现郑州地区水泥 P042.5 散装报价 530 元/吨，驻马店地区水泥 P042.5 散装报价 475 元/吨，新乡地区水泥 P042.5 散装报价 490 元/吨。

湖南地区稳中趋涨，水泥销量稳步上升。从市场获悉，9 日开始湖南多地水泥价格陆续回涨，上调幅度基本在 20-40 元/吨左右，中秋节前后市场行情整体维稳，以消化涨价为主，下旬开始常德地区通知上调水泥价格，随后长株潭及衡阳、益阳地区于 25 日前后上调水泥价格 20-50 元/吨，现湘潭地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨，长沙地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨，邵阳地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨。

湖北地区涨价局势基本跟湖南相似，市场需求稳步改善。从市场获悉，月初湖北地区基本以稳价为主，市场需求稳步回升，6 日黄冈、黄石两地厂家开始上调各标号水泥价格 20 元/吨，中秋节前后价格变动不大，下旬湖北鄂东地区水泥价格略有上浮，主导厂家对水泥出厂价上调 10 元/吨左右，现黄石地区水泥 P042.5 散装报价 455 元/吨，黄冈地区水泥 P042.5 散装报价 455 元/吨。

西南地区：市场波动相对不大

据百川盈孚了解，本月西南地区水泥市场恢复较慢，月初云南、四川地区阴雨天气尚在，传统旺季来临，实际涨价动力不足，3 日前后贵州六盘水、铜仁、金沙、毕节、黔东南等地价格大幅上涨，但实际落实情况不佳，价格有所回落，中下旬，四川地区受阴雨天气影响，20 日开始南充、遂宁及内江地区通知下调水泥价格 10-20 元/吨。

重庆地区水泥市场行情维稳，价格方面变动不大。从市场获悉，月初重庆主城地区散装水泥市场需求较为疲软，销量暂未达到预期，实际成交存在暗降，继 8 月上旬上调价格后，市场需求一般，价格维持平稳，9 月份价格没有明显的变动，现重庆地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨。

四川地区水泥市场需求略显不足，水泥价格松动。从市场获悉，9 月以来，四川多地时有阴雨，市场需求略显不足，水泥销量未达预期，或受此影响，24 日前后，内江、遂宁、南充等地区厂家通知下调各品种水泥价格 10-20 元/吨，现内江地区 P042.5 散装报价 490 元/吨，南充地区 P042.5 散装报价 400 元/吨，广安地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨。

云南地区水泥市场行情整体平稳，价格变动不大。从市场获悉，中上旬，曲靖局部厂家有意上调价格，实际落实情况欠佳，其他地区目前没有跟随上调价格，下旬开始云南昆明地区受持续降雨影响，工程施工进度受缓，需求不足，继 9 月以来，云南地区整体水泥市场涨价缺乏动力，价格持续走稳，现曲靖地区水泥 P042.5 散装报价 365 元/吨，保山地区水泥 P042.5 散装报价 330 元/吨，昆明地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨。

贵州地区整体价格小幅上调，市场行情表现相对良好。从市场获悉，月内贵州地区出台了秋季错峰生产计划，每月基本要停窑 10 天，8 月底到 9 月初，贵州多地不同程度大幅上调水泥价格，但毕节、遵义、贵阳、铜仁、六盘水、安顺、黔南、黔东南等地区涨价情况落实不到位，于 17 日回落 20-30 元/吨，现黔南地区水泥 P042.5 散装报价 370 元/吨，黔东南地区水泥 P042.5 散装报价 360 元/吨，遵义地区水泥 P042.5 散装报价 355 元/吨。

华北地区：水泥价格维稳

据百川盈孚了解，本月华北地区市场表现一般，月初山西地区受环保影响，实施秋季错峰计划，下旬秋季错峰生产第二阶段基本结束，水泥需求变动不大，京津冀地区受国庆及停窑限产影响，为保障“阅兵蓝”，京津冀及周边地区非重点工程陆续安排停工，水泥需求阶段性减少，内蒙古地区水泥需求一般，价格暂稳。

京津冀地区水泥市场平稳，价格方面没有较大的变动。从市场获悉，月初北京地区施工正常进行，天津地区出货量相对欠佳，河北地区秋季错峰执行情况不严谨，中下旬开始，受国庆及环保限产影响，物流运输开始加强管理，国庆临近，京津冀地区及周边地区计划从十月起的未来六个月对“2+26”城市进行为期六个月集中整治，水泥销量阶段

性减少。现北京地区水泥 P042.5 散装报价 495 元/吨，天津地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨，河北廊坊地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨。

内蒙古地区水泥行情维稳，报价暂稳。从市场获悉，内蒙古地区市场需求欠佳，重点工程项目启动较少，加之东北地区水泥行情偏淡，水泥价格偏低，内蒙古外销量不足，为此涨价动力不足，现呼和浩特地区水泥 P042.5 散装报价 390 元/吨，包头地区水泥 P042.5 散装报价 360 元/吨，通辽地区水泥 P042.5 散装报价 345 元/吨。

西北地区：局部地区价格略有浮动

据百川盈孚了解，本月西北地区水泥市场需求尚可，陕西安康地区于月初上调高标号水泥价格，甘肃地区平凉、陇南、白银、兰州等地有重点项目支撑，水泥需求尚可，青海地区产销基本平衡，月底宁夏局部地区厂家有安排秋季错峰每月停窑 10 天左右的计划。

陕西安康地区高标号水泥价格上调，市场行情较好。从市场获悉，传统旺季来临，水泥市场需求环比上升，水泥销量回升，市场行情向好，安康地区厂家于 2 日通知上调高标号水泥价格 20 元/吨，现安康地区水泥 P042.5 散装报价 490 元/吨。

甘肃地区市场表现尚可，水泥价格保持稳定。从市场获悉，甘肃地区有重点项目工程支撑，水泥需求尚可，市场行情较好，兰州地区于 8 月下旬开始上调各标号水泥价格，月内其他地区依旧以稳价为主，现兰州地区水泥 P042.5 散装报价 370 元/吨，白银地区水泥 P042.5 散装报价 340 元/吨，陇南地区水泥 P042.5 散装报价 455 元/吨。

青海地区市场需求平稳，产销基本平衡。从市场获悉，青海地区水泥市场行情维稳，产销基本能达平衡，部分厂家于中上旬安排停窑检修，库存得到一定控制，价格没有较大调动，现海东地区水泥 P042.5 散装报价 345 元/吨，海南地区水泥 P042.5 散装报价 350 元/吨，海西地区水泥 P042.5 散装报价 350 元/吨。

宁夏地区水泥价格持稳，水泥销量变化不大。从市场获悉，继 9 月以来，宁夏地区市场表现一般，水泥销量变化不大，厂家库存中低位水平，月内报价继续平稳，月底宁夏局部地区厂家有安排秋季错峰每月停窑 10 天左右的计划，现固原地区水泥 P042.5 散装报价 320 元/吨，银川地区水泥 P042.5 散装报价 305 元/吨，吴忠地区水泥 P042.5 散装报价 285 元/吨。

东北地区：水泥销量改善不大

据百川盈孚了解，本月东北地区水泥市场自进入旺季以来，整体水泥价格一直以稳为主，辽宁地区主要依赖外销，当地市场需求依旧变动不大，价格较低，但受华东地区价格走高影响，辽南海运销量略有上升，黑龙江、吉林地区市场波动不大，整体出货暂未达到旺季预期，维持在六成左右，价格持续保持稳定。

黑吉辽地区水泥市场行情平稳，价格暂稳。从市场获悉，“金九银十”传统旺季阶段来临，辽宁地区水泥价格依旧处于中低位水平，但受华东地区水泥价格上涨影响，辽南地区海运销量增多，一定程度上缓解了当地库存压力，吉林地区水泥出货在六成左右，主要受辽宁低价水泥市场冲击，黑龙江地区继进入 9 月以来，尝试推涨价格，但需求支撑力度不够，现辽宁沈阳地区水泥 P042.5 散装报价 340 元/吨，吉林长春地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨，黑龙江哈尔滨地区水泥 P042.5 散装报价 365 元/吨。

后市展望：九月份，水泥市场处于“金九银十”传统旺季阶段，市场需求稳步回升，全国水泥市场呈南升北稳局势，南方地区水泥价格持续以上涨态势为主。后期水泥市场如何发展？

第一，据国家统计局公布数据显示，2019 年 1—8 月份全国固定资产投资(不含农户)400628 亿元，同比增长 5.5%，增速比 1—7 月份回落 0.2 个百分点。从环比速度看，8 月份固定资产投资(不含农户)增长 0.40%。其中，民间固定资产投资 236963 亿元，增长 4.9%，增速比 1—7 月份回落 0.5 个百分点。分产业看，第一产业投资 11005 亿元，同比下降 3.4%，降幅比 1—7 月份扩大 2.2 个百分点；第二产业投资 131824 亿元，增长 2.1%，增速回落 1.3 个百分点；第三产业投资 257799 亿元，增长 7.3%，增速加快 0.3 个百分点。

第二，据国家统计局公布数据显示，2019 年 1—8 月份，全国房地产开发投资 84589 亿元，同比增长 10.5%，增速比 1—7 月份回落 0.1 个百分点。其中，住宅投资 62187 亿元，增长 14.9%，增速回落 0.2 个百分点。1—8 月份，商品房销售面积 101849 万平方米，同比下降 0.6%，降幅比 1—7 月份收窄 0.7 个百分点。其中，住宅销售面积增长 0.6%，办公楼销售面积下降 10.8%，商业营业用房销售面积下降 13.9%。商品房销售额 95373 亿元，增长 6.7%，增速加快 0.5 个百分点。其中，住宅销售额增长 9.9%，办公楼销售额下降 11.7%，商业营业用房销售额下降 12.8%。

第三，据国家统计局公布数据显示，全国累计水泥产量 14.73 亿吨，同比增长 7%，增速较 1—7 月下降 0.2 个百分点，较去年同期提高 6.5 个百分点。8 月份，全国单月水泥产量 2.1 亿吨，同比增长 5.1%，增速高于去年同期 0.1 个百分点，环比增长 0.07%。8 月份，水泥市场需求与去年同期相比表现出明显提高，但与上月相比变化不大。根据国

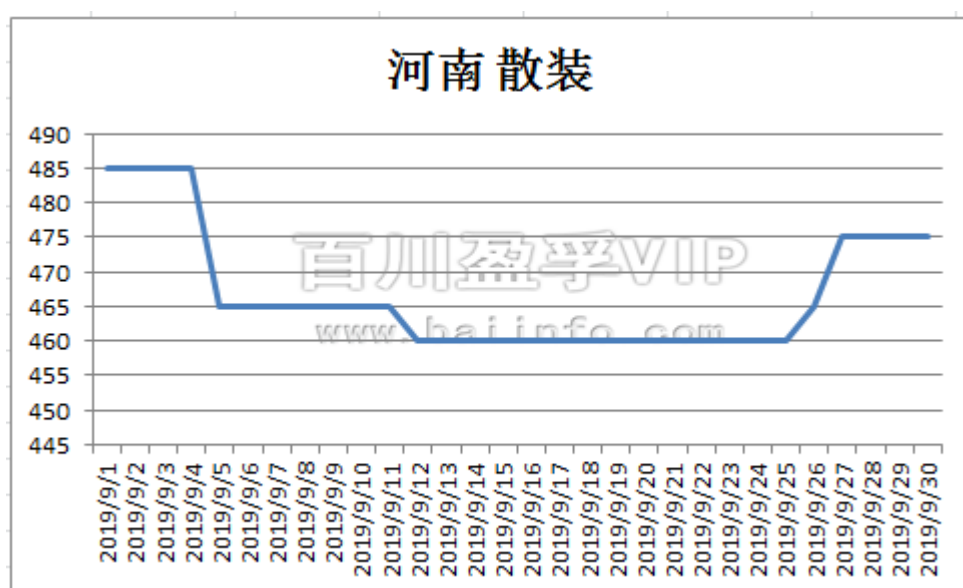
国家统计局最新数据显示，1-8月，累计水泥产量同比继续保持快速增长，增速较1-7月小幅回落。

百川认为，9月水泥市场处于旺季阶段，全国水泥市场呈南升北稳局势，南方地区水泥价格持续以上涨态势为主，西南局部地区受阴雨天气影响，市场需求略显不足，国庆即将来临，京津冀地区水泥需求阶段性减少，水泥行情整体还是以上扬态势为主，预计华东地区价格将上涨10-20元/吨。

原材料方面，百川盈孚数据，截止9月29日，全国动力煤BTCI价格指数502元/吨，较上月末上涨2元/吨；全国炼焦煤BCCI价格指数1170元/吨，较上月末下跌18元/吨；全国无烟煤BACI价格指数897元/吨，较上月末上涨3元/吨；全国喷吹煤BPCI价格指数833元/吨，较上月末下跌79元/吨。

需求方面，交通运输部举行2019年9月份例行新闻发布会，发布了关于京津冀交通一体化建设成果及下一步工作计划等内容。交通运输部新闻发言人孙文剑在发布会上介绍道，下一步将着力打造京津冀三地综合立体交通网络，形成相邻城市间基本实现“1.5小时交通圈”。孙文剑介绍称，下一步交通部将着力打造三地综合立体交通网络，着力推进运输结构调整和污染防治，着力加强北京城市副中心交通保障，构建雄安新区骨干交通路网，着力解决人民群众对交通出行的兜底性需求。

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
2019/9/1	485	512	436	457
2019/9/2	485	512	436	457
2019/9/3	485	512	436	457
2019/9/4	485	512	436	457
2019/9/5	465	492	426	447
2019/9/6	465	492	426	447
2019/9/7	465	492	426	447
2019/9/8	465	492	426	447
2019/9/9	465	492	426	447
2019/9/10	465	492	426	447
2019/9/11	465	492	426	447
2019/9/12	460	487	421	442
2019/9/13	460	487	421	442
2019/9/14	460	487	421	442

2019/9/15	460	487	421	442
2019/9/16	460	487	421	442
2019/9/17	460	487	421	442
2019/9/18	460	487	421	442
2019/9/19	460	487	421	442
2019/9/20	460	487	421	442
2019/9/21	460	487	421	442
2019/9/22	460	487	421	442
2019/9/23	460	487	421	442
2019/9/24	460	487	421	442
2019/9/25	460	487	421	442
2019/9/26	465	492	426	447
2019/9/27	475	502	436	457
2019/9/28	475	502	436	457
2019/9/29	475	502	436	457
2019/9/30	475	502	436	457
平均价	466.67	493.67	426.33	447.33

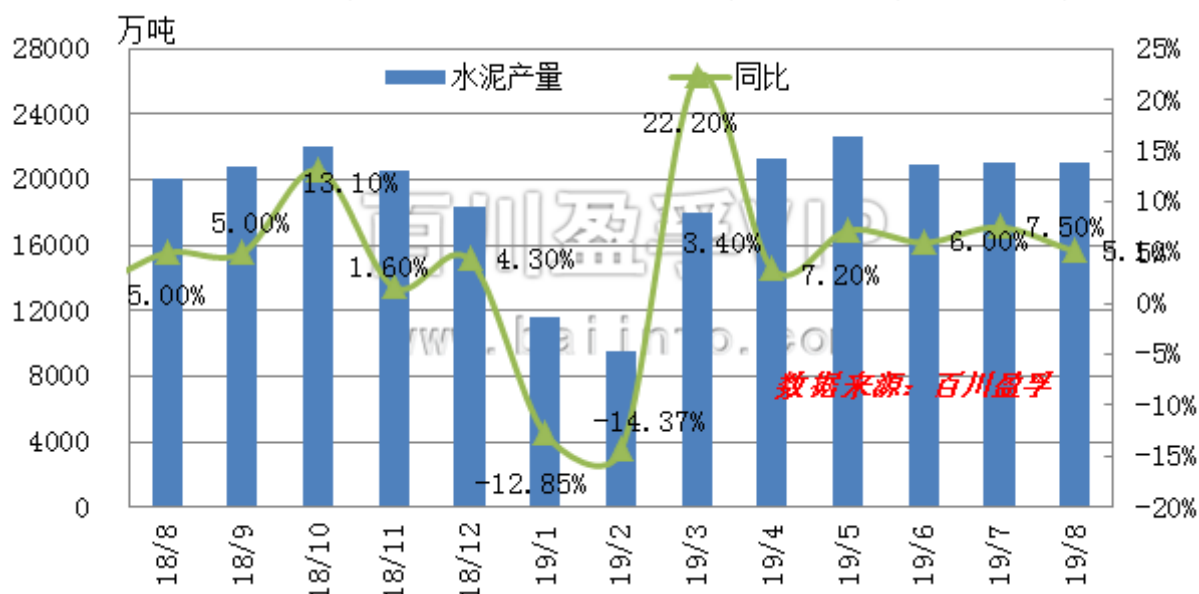
四、9 月份河南水泥市场综述与展望

市场综述：河南地区 9 月水泥市场先跌后涨，市场表现一般。月初河南郑州及周边地区开始停窑限产，产销双弱，豫北郑州、新乡、焦作、平顶山等地区有意于上旬上调水泥价格，但市场需求不佳，涨价计划失败，并且 5 日后，河南多地水泥价格略有松动；9 月中旬左右，河南地区举办民族运动会，加强实施环保政策，郑州及周边地区非重点工程停工，水泥需求进一步减少，豫北地区厂家为了提升销量，减少库存压力，于 12 日前后小幅下调水泥价格；9 月下旬，河南地区市场需求开始恢复，河南主导厂家于 25 日对省内各地区各标号水泥价格上调，初步预计其他厂家将会于国庆后跟随上调。

后市展望：总体来看，河南地区 9 月水泥价格呈先跌后涨局势，下旬开始水泥市场需求回升，10 月份，仍然是传统旺季阶段，河南地区市场需求将会进一步回升，届时水泥价格将会上涨，具体实施情况还需进一步观察。

五、2018 年 8 月-2019 年 8 月份全国水泥总产量统计（单位：万吨）

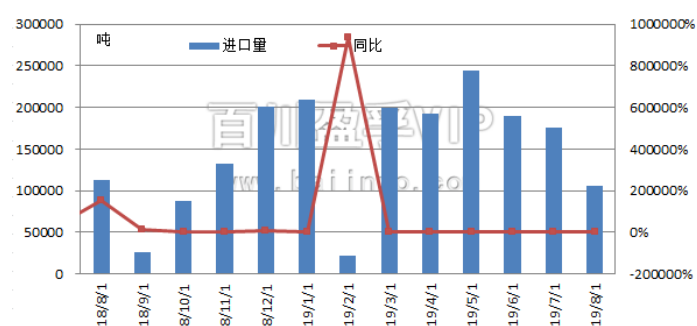
时间	产量	同比增长率
2018 年 8 月	20018	5.00%
2018 年 9 月	20781	5.00%
2018 年 10 月	22043	13.1%
2018 年 11 月	20521	1.60%
2018 年 12 月	18394	4.3%
2019 年 1 月	11649.55	-12.85%
2019 年 2 月	9531.45	-14.37%
2019 年 3 月	17971.00	22.20%
2019 年 4 月	21345.00	3.40%
2019 年 5 月	22696.00	7.20%
2019 年 6 月	20986.00	6.00%
2019 年 7 月	21003.00	7.50%
2019 年 8 月	21018.00	5.10%



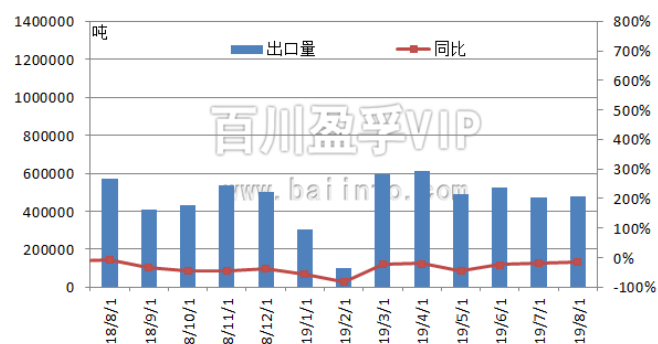
2018年8月-2019年8月水泥产量走势图

六、2018年-2019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
2018年8月	112529	153584.05%	569051.931	-8%
2018年9月	26189	10388.88%	408588.823	-33%
2018年10月	86976	1801.39%	432711.702	-45%
2018年11月	132903	1356.66%	536561.847	-44%
2018年12月	200374	4543.11%	498802.382	-38%
2019年1月	209841	424.84%	303152.741	-57%
2019年2月	21251	939786.42%	98805.61	-82%
2019年3月	199172	850.94%	591681.936	-22%
2019年4月	192558	220.21%	610876.924	-20%
2019年5月	244078	96.66%	489229.494	-45%
2019年6月	190371	158.85%	522363.389	-24%
2019年7月	175756	204.10%	472828.57	-20%
2019年8月	105989	-5.81%	477390.819	-16%

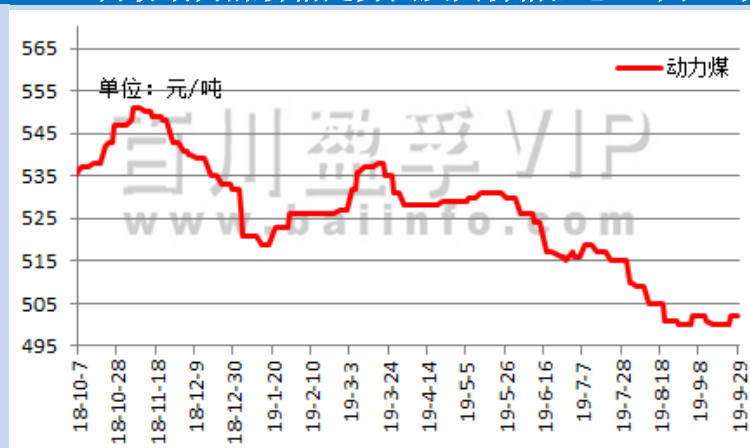


2018-2019年其他硅酸盐进口图



2018-2019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

供需双减 9 月煤价淡季不淡

9 月份国内煤价淡季不淡。9 月行业淡季需求下滑，库存较前期有所下降的背景下，70 周年大庆对产地 9 月底 10 月初的供应造成一定影响。当前产地安监政策力度较大，煤矿销售情况良好。港口市场成交较少，但产地供应受阻导致贸易商挺价行为较多。目前看，国庆供应缩减预期较强，下游普遍加快采购进度，叠加产地政策多发，煤价支撑力度较强。

百川盈孚数据，截止 9 月 29 日，全国动力煤 BTCI 价格指数 502 元/吨，较上月末上涨 2 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1170 元/吨，较上月末下跌 18 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 897 元/吨，较上月末上涨 3 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 833 元/吨，较上月末下跌 79 元/吨。

宏观方面，8 月份固定资产投资数据：房地产投资增速高位，基建投资增速有所上升，制造业投资增速下降且仍然偏低。8 月份全社会固定资产投资累计增速 5.5%，较今年 1-7 月下降 0.2 个百分点。其中，8 月基础设施投资（不含电力）累计增加 4.2%，较今年 1-7 月上升 0.4 个百分点；8 月制造业固定资产投资累计同比增加 2.6%，增速较今年 1-7 月减少 0.7 个百分点；8 月房地产开发投资累计同比增长 10.5%，增速较今年 1-7 月下降 0.1 个百分点，继续维持在高位，8 月商品房销售面积同比累计下降 0.6%，降幅较今年 1-7 月收窄 0.7 个百分点，房屋新开工面积累计同比增长 8.9%，较今年 1-7 月下降 0.6 个百分点，虽然销售负增长使得地产投资承压，但地产投资整体韧性较强。

产量方面，2019 年 1-8 月，全国煤炭产量 24.09 亿吨，同比增长 4.5%；8 月当月，全国煤炭产量 3.16 亿吨，同比增长 5.0%，增速较上月降低 7 个百分点，增速下降的原因主要是内蒙古根据各企业超产情况发放煤管票，导致之前超产的地方煤矿产量释放受限。8 月晋陕蒙三省合计产量占全国产量的比重为 72.31%，较上月提升 0.25 个百分点，再次刷新纪录。

进口方面，2019 年 8 月中国煤炭进口量为 3295.2 万吨，同比增加 14.90%，环比增加 0.19%。1-8 月份累计进口煤及褐煤 22033.2 万吨，同比增长 8.44%。6 月以来主要进口主要

地区名称	9 月 2 日	9 月 29 日	涨跌
吕梁	475	460	-
临汾	557	542	-
大同	438	435	-
大同	448	445	-
长治	615	595	-
朔州	418	415	-
朔州	388	385	-
忻州	423	420	-
晋中	525	513	-
晋中	472	460	-
阳泉	463	460	-
阳泉	468	465	-
鄂尔多斯	415	431	-
鄂尔多斯	365	365	-
乌海	410	410	-
乌鲁木齐	240	250	-
靖远	490	490	-
灵武	545	575	-
大武口	421	424	-
天峻	375	385	-
西安	543	558	-
西安	523	538	-
榆林	398	408	-
彬县	470	475	-
南京	510	510	-
淮南	560	560	-
淄博	610	605	-
枣庄	605	605	-
枣庄	610	610	-
滕州	610	605	-
济宁	610	605	-
阜新	550	570	-
双鸭山	515	535	-
双鸭山	530	550	-
湘潭	664	664	-
广州	670	675	-
广州	585	590	-

增量来自澳大利亚，7 月份，自澳大利亚进口焦煤和动力煤分别为 396 万吨和 620 万吨，环比分别增长 40.2%和 58.0%，占焦煤和动力煤进口量的比重分别为 51.1%和 64.3%。

市场方面，需求侧，步入九月，我国大部地区高温退散，居民制冷用电需求有所减少，部分地区雨水偏多，且后续电厂将迎来机组检修，动力煤需求逐步向淡季过渡，电厂持续采购补库的动力不足。供给方面，陕西地区煤矿供货受环保检查、库存不许露天堆放影响环比收紧，内蒙地区煤矿产量受煤管票限制有所回落，大庆前煤矿环保安检将趋于严格、产地供应存在收紧预期。

综合而言：8 月份煤炭生产活动有所放缓，与两节临近行业加强安全检查有一定关系，预计 9 月、10 月份安监力度仍然较强。下游方面，随着气温转凉，电厂日耗走低，库存减少。受国庆期间保供影响，叠加 9 月 10 日-10 月 10 日华北地区货车将受到限行、停运、禁运影响，下游询货增多。综合来看，在当前安全管理严格，下游成交增加的情况下，煤价将稳中偏强运行。煤炭供给端收紧叠加部分用煤终端或在国庆节前开展集中补库，煤炭价格或迎来小幅反弹。

分析认为：当前在需求转淡同时供给受限、库存下滑的背景下，煤炭价格或将保持坚挺。一方面，70 年大庆即将到来，主产地环保安监加强，部分煤地区煤价止跌上涨。另一方面，入秋以后，淡季到来，下游六大电煤炭库存跌破 1600 万吨，水电也即将进入乏力期，东北地区冬储需求预期，叠加主要外运铁路逐步开展秋季集中修，多因素作用下产地情绪转好，煤价整体坚挺。整体来看，现阶段煤炭供需同步缩量，尤其是产地供给收紧预期下，港口煤价或将保持坚挺。国庆之后大秦检修结束供应恢复，经过国庆期间的消化库存，节后下游迎来另一波补库需求，届时会带动煤价的上涨。

二、9 月国内煤炭市场展望

1、动力煤方面，国内动力煤市场价格震荡偏强。9 月气温转凉，电厂日耗走低，库存减少但仍处于高位。宏观方面，经济数据整体稳定，政策多释放宽松利好，中美亦互表善意，贸易局势有所缓和，市场情绪小幅提振；受国庆期间保供影响，叠加 9 月 10 日-10 月 10 日华北地区货车将受到限行、停运、禁运影响，下游询货增多。产地方面，榆林地区环保安全检查严格，内蒙古进行煤管票限制，总体供给收紧。时下煤矿生产正常，客户采购积极，库存低位，由于国庆期间部分区域用煤企业限产，矿方对后市多持看稳预期。后市预测：大庆前安监力度不会放松，供给受限；从需求端来看，沿海电厂去库存效果显著，现在基本达到往年水平。综合来看，受前期坑口煤价涨幅过大影响，市场采购情绪有所转弱。且受下游电厂高库存限制，预计煤价涨幅收窄或煤价维稳，短期内稳中偏强运行。后期煤价波动幅度在 20 元/吨左右。

2、冶金煤方面，国内焦煤市场整体承压较大，受需求持续萎缩影响，山西、山东、内蒙、进口等方面焦煤价格实现普跌。考虑国庆节临汾等地或将出现停、限产，下游适当增加采

购需求，矿方出货较为顺畅，影响本周样本点煤矿尤其是主焦煤、肥煤的原、精煤库存均有下降。随着海运价格下跌，加上更严格的海外采购限制措施即将实施，中国 8 月份炼焦煤进口量达到创纪录水平。根据周一发布的海关数据，8 月份进口量同比跃升 30%，达到 907 万吨，刷新了 2017 年 4 月创下的前纪录。今年 1-8 月进口量同比增长 20%，达到 5299 万吨。后市预测：考虑到供应大增，煤矿库存累积，销售受阻，部分产地炼焦煤价格出现不同程度的回落，叠加趋严的焦化限产，短期焦煤价格或维持弱势震荡格局。后期煤价波动幅度在 30 元/吨左右。

3、无烟煤方面，国内无烟煤市场价格暂稳为主。本月 70 年大庆临近，产地环保安检趋严。安全生产升级，产量释放收紧，对市场支撑加大，另外，近期产地近期民用块煤销售好转，价格得到一定支撑。整体市场成交无明显变动。本月上旬：从供需面来看，企业目前主发前期预收订单，新单跟进不足，库存压力暂时不大；商家基于风险考虑不愿大量备货，等待行情明朗。本月中旬：从供需面来看，近期下游用户对民用煤采购积极性增加，部分煤矿表示中块煤发运节奏较快，但下游化工、冶金等行业对无烟煤需求未有明显变动，需求端整体对市场支撑有限。后市预测：供给面：产地环保、安检趋严，无烟煤产量继续缩减，届时不排除当地有煤矿有上涨无烟煤价格的可能。下游面：临近国庆，环保及安全管控势必会加强，产量释放收紧，对市场支撑加大。无烟煤价格近期内将持稳。后期煤价波动幅度在 20 元/吨。

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。