

中国水泥十一月行情月报

目 录

一、11 月全国水泥行情聚焦及展望.....	2
[11 月简评]东北：降价迎冬歇，冬储未定.....	2
[11 月简评]华北：让行 APEC 停产半月，价格暂稳.....	6
[11 月简评]华东：整体先跌后升 苏皖强势推涨.....	1 1
[11 月简评]中南：区域价格维稳 河南止跌反弹.....	1 7
[11 月简评]西南：雨水影响 价格跌破去年同期水平.....	2 3
[11 月简评]西北：需求快速萎缩 陕西逆势回涨.....	3 0
二、11 月全国水泥市场主要变动情况.....	3 4
三、10、11 月全国各省会城市水泥及熟料出厂对比表..	3 8
四、11 月全国水泥企业部分停窑概况.....	4 0
五、2014 年 11 月全国新型干法熟料生产线点火统计....	4 1

一、11 月全国水泥行情聚焦及展望

[11 月简评] 东北：降价迎冬歇，冬储未定

一、区域市场概览

11 月随着降雨降雪降温天气的出现，东北地区水泥市场逐渐进入冬休淡季，市场需求明显萎缩，大部分地区水泥市场价格出现下调，其中吉林长春、白城、延吉、四平等地以及黑龙江的哈尔滨、大庆等地的中小企业低标号及高标号水泥价格下降幅度较为明显；11 月中下旬沈阳及周边城市水泥企业为走量纷纷降价，但降幅较小，未对整体市场造成影响。11 月中旬之后，部分地区的中小厂家开始冬季停产，随着企业出货量的不断下降，企业停产面积将逐渐扩大。辽东地区主要企业于中旬开始停窑，计划停至 2015 年 4 月左右，其他地区主要厂家也在积极商讨冬季停窑计划，预计停窑时间将与去年相当。

11 月，东北地区价格指数明显下滑，11 月底该指数为 111.13，较 10 月底下降 2.3 个点，指数环比跌幅扩大。与去年同期相比，今年 11 月底东北地区价格指数回落近 11 个点。

图 1：东北地区水泥价格指数走势



数据来源：中国水泥研究院

据中国水泥网行情数据中心监测，11 月份吉林、黑龙江水泥价格明显下滑，11 月底吉林价格环比下滑 2.6%，黑龙江环比下滑 3.25%。

表 1: 11 月东北地区 P.042.5 散装水泥价格变化 (元/吨)

	11 月 28 日	10 月 31 日	增幅	环比 (%)
辽宁	278	279	-1	-0.36
吉林	411	422	-11	-2.60
黑龙江	387	400	-13	-3.25

数据来源: 中国水泥网数据中心

二、重点市场分析

2.1 辽宁: 部分地区已开始冬季停产, 需求快速下降

11 月中旬, 天气转冷, 降雪天气出现, 辽宁地区水泥下游需求快速下降, 由于辽中辽西等地价格已处于较低水平, 本月这些地区未再出现价格明显回落, 但个别企业为消化库存价格有小幅下调; 而大连市继 10 月份小野田、天瑞等大型水泥企业价格大幅下调之后, 北方新虎 11 月中旬降 30 元/吨, 个别小企业降 10 元/吨。

为稳定市场价格及保障明年市场能有较好的开局, 辽东地区主要企业已于 15 日开始停窑, 并延长停窑时间, 计划到明年 4 月份左右, 其余地区的各大企业也正在商讨冬季停窑事宜, 就目前情况来看, 停窑 4 个月将会是普遍的计划安排。

图 2: 辽宁 P.O 42.5 散装水泥平均价格走势 (元/吨)



数据来源: 中国水泥网行情数据中心

今年以来辽宁省水泥下游市场需求持续疲软，11 月底需求更显清淡，12 月份，在部分企业实施停产计划之后预计大面积的停窑计划将陆续出台，东北的三省的错峰生产计划也将为减轻供给压力带来积极作用。下一阶段，随着气温的继续下降，施工项目数量将进一步减少，水泥市场将逐渐进入冬休状态，在价格已经降到较低水平的状态下预计进一步下滑的几率较小。

2.2 吉林、黑龙江：需求有限，价格明显回落待停窑

随着气温不断下降，11 月中旬周吉林、黑龙江水泥市场需求下降更加明显，农村市场需求已经基本结束，户外工程除了少数重点项目安排施工以外整体需求已经非常有限，月底，厂家日销量降至千吨以下，部分中小厂家已经开始自主停产，部分地区水泥市场也有降价争量的现象。11 月初，吉林省四平、长春、吉林一线主导企业价格出现大幅下调，长春地区亚泰水泥的鼎鹿品牌价格下调 20 元/吨；北方永固水泥挂牌价格下调 40 元/吨，市场价格大致下降 30 元/吨；吉林市亚泰龙潭山水泥价格下调 10 元/吨；四平亚泰伊通水泥价格下调 20 元/吨，个别中小企业跟调 20 元/吨；白城部分中小企业价格下调 30 元/吨。其他城市价格未发生明显变化。哈尔滨个别中小企业月初价格下降 45-55 元/吨；大庆蒙西水泥价格下调 30 元/吨，个别中小企业价格下调 40 元/吨；绥化亚泰水泥价格下调 20 元/吨。亚泰水泥价格主动大幅下调是吉林省水泥均价下降的主要原因。

图 3：吉林、黑龙江 P.O 42.5 散装水泥平均价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

东北三省自 12 月初起将实行水泥错峰生产，12 月 27 日，吉林省工信厅、吉林省工业建材协会和吉林省水泥协会组织召开了吉林省水泥生产企业错峰生产协调会，在会上，大家一致讨论确定吉林省水泥生产企业将从 12 月 1 日上午 8 点开始全面停窑，停窑期为 4 个月。据记者调研，12 月 1 日吉林省并未实现水泥生产企业的全面停窑，仅有少数中小企业自主停窑检修。但预计随着需求的愈加清淡，不论是错峰生产停窑还是企业自主停窑检修，下一阶段吉林和黑龙江两省都将进入大面积停窑时期，而 11 月份两省价格大幅回落，预计如果仍旧执行冬储计划冬储价格将不会发生太大变化。

三、区域动态

黑吉辽水泥企业宣布错峰生产 4000 万吨产能下月起停窑 5 个月

中国水泥协会与黑、吉、辽 3 省水泥协会 29 日在辽宁省沈阳市召开“东北三省水泥企业冬季错峰生产会议”，辽宁省水泥协会会长、吉林亚泰集团副总裁王友春宣读了各企业代表共同签署的《履行社会责任 实行错峰生产承诺书》，正式宣布东北 3 省自 12 月 1 日起全面实行水泥错峰生产，直至明年 4 月 1 日止，时长共 5 个月。此次会议，还通过了一系列错峰运行机制和实施办法，倡议在错峰过程中逐步建立长期有效的监管机制，并宣布在相关第三方机构设立专项联络举报电话，及时沟通信息，协调监督。

[11 月简评] 华北：让行 APEC 停产半月，价格暂稳

一、区域市场概览

11 月初开始，京津冀一带水泥企业开始停产让行 APEC，3 日起，北京及天津地区除新北水等个别厂家外停产 15 天左右，河北廊坊、保定等地区与北京市同步执行停产至 11 月中旬，唐山和石家庄主要以限产形式为主，没加企业限产 30%，山西、内蒙古部分地区也有配合限停情况，太原和大同水泥企业全部停产至 11 日。APEC 结束之后区域内企业开始恢复生产，除北京地区部分工程和进京道路解限稍晚水泥需求恢复延缓之外其他地区企业生产已经基本恢复正常，工程进入赶工期阶段，需求恢复会议之前水平。天津地区需求疲软早已处于淡季，河北一带库存总体处于中等偏上水平压力较大，山西、内蒙古需求仍然疲软，市场基本已经处于淡季。

11 月华北地区水泥价格指数仍称小幅下降的走势，月底指数降至 106.22，较上月底下滑 0.21 个点，与去年同期相比下降 4.3 个点。

图 1：华北地区水泥价格指数走势图



数据来源：中国水泥研究院

据中国水泥网行情数据中心监测，11 月份北京、天津、内蒙古水泥价格未发生明显波

动，河北、山西个别城市个别企业在月初价格出现小幅下调，主要城市中大型企业价格保持稳定。

表 1：11 月华北地区 P.042.5 散装水泥价格变化（元/吨）

	11 月 28 日	10 月 31 日	增幅	环比 (%)
北京	325	325	0	0.00
天津	294	294	0	0.00
河北	271	272	-1	-0.37
山西	242	245	-3	-1.22
内蒙古	266	266	0	0.00

数据来源：中国水泥网行情数据中心

11 月上半月 APEC 会议迎来大面积限产停产，北京迎来“APEC 蓝”，空气质量有很大程度改善，停产结束后建筑工程基本恢复正常，但下游需求并未出现迅速回升，除石家庄出现工程最后赶工期现象，其他地区需求环比均出现减少的走势，华北地区提前进入需求淡季。河北部分地区中小企业已经开始自主停产，下一阶段随着气温的继续下降，华北地区整体需求将更为明显地萎缩，而由于目前价格处于低位，预计进入淡季价格继续下探的概率较小，后期区域市场价格将以稳为主。

二、重点市场分析

2.1 京津冀：停产半月后需求恢复不佳，提前进入淡季市场

APEC 期间北京、天津地区 3 日起除新北水等个别厂家外其余水泥企业停产 15 天，河北省不同区域执行不同的停产措施，廊坊、保定与北京执行同样的停产安排，唐山、石家庄、衡水、沧州等地或集中配合停产或白天停产 8 小时。峰会结束后京津冀水泥企业恢复正常生产，区域内建筑工程也基本恢复正常，但水泥下游需求并未出现快速上涨的局面，只有石家庄地区进入工程施工进度加快，水泥企业发货情况恢复较好，其他地区如河北的邯郸、邢台以及天津等地水泥需求仍显疲软。随着气温的逐渐下降及年底资金不足，京津冀地区需求已呈现明显减弱趋势。

据中国水泥网行情数据中心监测，河北邢台、沧州个别企业价格在月初下调 10 元/吨左右，其他地区企业价格未发生明显波动。

图 3: 京津冀 P.O 42.5 散装水泥平均价格走势 (元/吨)



数据来源: 中国水泥网行情数据中心

12 月份京津冀地区水泥下游需求将会明显下降, 市场将进入传统淡季, 而目前区域水泥价格已经降至历史较低水平, 尽管北京市场价格高于周边城市, 但本地主导企业由于有较强的市场掌控能力, 预计价格下滑的概率较小; 其余地区价格预计也将以平稳运行为主。

2.2 山西、内蒙古: 需求接近尾声, 冬储计划或破产

APEC 期间, 山西、内蒙古部分地区也有配合限停情况, 太原、大同地区水泥企业在 11 月 3-11 日停产。由于需求端长期保持低迷, 山西省水泥企业库存普遍处于高位, 11 月初企业出货量已降至常态 2-3 成左右, 内蒙古市场需求也基本接近尾声, 因此部分地区的限产停产对于市场供需影响不大。11 月中下旬, 山西、内蒙古需求继续下行, 企业出货量继续萎缩, 停产情况较上月增多。内蒙古地区由于水泥价格持续地不运行, 企业或将不再安排冬储计划。

据中国水泥网行情数据中心监测, 山西太原个别水泥企业价格由原来的高位大幅下调, 如冀东双良水泥价格下调 25 元/吨, 山水价格下调 15 元/吨, 金圆下降 10 元/吨; 运城新绛威顿下调 5 元/吨; 其余城市及内蒙古各地区水泥价格未发生明显波动。

图 4: 山西、内蒙古 P.O 42.5 散装水泥平均价格走势 (元/吨)



数据来源：中国水泥网行情数据中心

下一阶段山西、内蒙古水泥市场将更全面进入淡季，市场成交将基本进入尾声，价格继续下探已无任何意义，预计将以低位平稳运行为主。

三、区域动态

河北力推产能过剩产业境外转移，水泥以冀东为主

河北省下发了《河北省钢铁水泥玻璃等优势产业过剩产能境外转移工作推进方案》（以下简称“方案”），该方案的目的是，鼓励水泥等优势产业过剩产能向境外转移，开拓国际发展空间，变过剩产能为有效产能，促进河北省产业结构调整 and 转型升级，并针对性的分配了目标任务，要求水泥产能到 2017 年实现境外转移的目标为 500 万吨，以及 2018 年到 2023 年平均每年都要实现 500 万吨的转移目标。其中还规定了以非洲、东南亚、南美和中东欧国家及地区为重点，发挥河北省水泥企业技术、装备、设计、工程建设等方面的综合优势，建立境外水泥生产基地，满足当地市场需求，扩大国际市场份额。

京津冀：将建交通一体化项目实施项目清单

26 日，交通运输部副部长冯正霖在“京津冀协同发展论坛”上表示，交通部正会同有关方面组织编制京津冀协同发展交通一体化规划，将建立京津冀交通一体化实施项目清单，确保交通一体化能够取得实效。冯正霖透露，项目清单将从基础设施、交通运输、智能交通、港口航道、综合枢纽等领域，特别是在强化各种运输方式衔接、城际轨道交通、运输立体化等难点方面研究制定切实可行的推进措施，对项目清单实行消耗式管理，确保交通一体化能

够取得真正的实效。河北省常务副省长杨崇勇透露，京津冀三地和铁路总公司拟出资 100 亿元，组建京津冀轨道交通投资公司。陆路方面，北京市交通委员会主任周正宇表示，将根据人口分布和城市功能定位进行规划，例如 G5、京昆高速、国道 111、京秦高速、八达岭高速等与津冀实现对接，另外，现有的 30 余条断头路，也已确认将有 10 条进行对接。

河北武安出台水泥等行业大气污染治理攻坚行动方案

按照《河北省钢铁水泥电力玻璃行业大气污染治理攻坚行动方案》和《邯郸市钢铁焦化电力水泥玻璃行业大气污染治理攻坚行动方案》要求，为加快推进全市钢铁、焦化、水泥、电力（以下简称“四个行业”）重点行业大气污染治理，结合全市实际，特制定本方案。主要目标：2015 年全面完成重点行业脱硫、脱硝和除尘升级改造的要求，到 2014 年底，钢铁、焦化、电力、水泥减排项目和所有节能项目建设完毕，到 2015 年 6 月底，水泥行业除尘改造项目建设完毕。四个行业主要污染物排放达到国家标准和特别排放限值标准，投运率和脱除效率符合国家、省有关规定，其中钢铁行业脱硫效率达到 85%以上，水泥行业脱硝效率达到 70%以上，电力行业脱硫效率达到 90%以上、脱硝效率达到 75%以上……水泥行业：对 2 家水泥熟料生产企业进行综合治理。涉及减排项目 7 项，其中水泥生产线脱硝任务 3 项，除尘升级改造任务 4 项。2015 年 6 月底前，完成 4 条水泥生产线除尘升级改造工程以及安装在线监测装置 8 项，颗粒物排放达到 30 毫克/立方米标准限值。

金隅股份发行 2014 年第二期 15 亿元中期票据

北京金隅股份有限公司 11 月 21 日公告，该公司于 11 月 17 日成功发行了 2014 年度第二期中期票据，实际发行总额为 15 亿元。本次中期票据的发行价格为 100 元/百元，计划发行总额 15 亿元，实际发行总额 15 亿元，发行利率 5.30%，并自 2014 年 11 月 18 日起计息，共计为期 5 年。

[11 月简评]华东：整体先跌后升 苏皖强势推涨

一、区域行情概况

华东水泥市场行情在 11 月上旬受不利天气及企业市场信心不足等因素影响，出现下探走势，好在月中安徽、江苏等地区出现行情有所回升，扭转了整个华东行情的下行。从华东水泥价格指数来看，11 月初值为 97.68，月末值为 98.58，当月环比上涨 0.92%，涨幅略低于上月，与去年同期相比有 14.78% 的价差。月内安徽、江苏的推涨行情受两方面因素作用，一是有地区停产 20% 作为支撑，二是年底临近企业增加利润意愿迫切。华东其余各地下游需求整体表现乏力，地区水泥企业或力主维稳或松动小幅下调。

图 1：近三个月华东地区水泥价格指数走势



数据来源：中国水泥网指数中心

据中国水泥网行情数据中心的数据显示，月内安徽与江苏两地行情一改前期不温不火的态势，安徽环比大幅上行 22 元/吨，江苏亦有 5 元/吨的上提；福建与江西因地区需求下滑，当地水泥价格随之环比下调 7 元/吨、4 元/吨，为华东地区唯一下滑的两个地区。

表 1：11 月华东地区 P.042.5 散装水泥价格变化（元/吨）

	11 月 28 日	10 月 31 日	增幅	环比(%)
上海	323	323	0	0
江苏	284	279	5	1.79
浙江	328	325	3	0.92
安徽	285	263	22	8.37
福建	318	325	-7	-2.15
江西	313	317	-4	-1.26
山东	282	282	0	0

数据来源：中国水泥网行情数据中心

纵观 11 月份华东各地市场并未出现年末赶工现象，部分地区市场需求还受下游资金紧张影响。下一阶段华东整体市场需求将呈萎缩态势，各地水泥企业依不同市场情况采取或减产或稳价或松动下调等多种手段，12 月的华东整体水泥价格将存较大的下跌风险。

二、重点市场分析

2.1、安徽：现年内大范围大幅度拉涨行情

11 月中下旬安徽多地天气晴好，当地工程和民用需求有所上升，在主导企业价格领涨下，皖北及皖南沿江安庆、铜陵、芜湖等地水泥价格均有不同幅度走高，从而全省形成一致涨势。具体来看，中旬，南部巢湖、合肥地区主要厂家率先发力调涨，普遍上调 42.5 级水泥价格 30 元/吨，熟料价格 20 元/吨，随后涨势扩散至周边的安庆、六安、马鞍山、铜陵等地，当地水泥价格亦跟调 10-20 元/吨左右不等，芜湖地区高标水泥或熟料价格在月底前也完成 20-30 元/吨左右的提价。后半月，安徽北部市场需求回升明显，阜阳、淮南、蚌埠、宿州、淮北等地主要企业对部分规格水泥价格上涨 10-20 元/吨左右，区域小厂也小幅跟进 5-10 元/吨左右。月底，巢湖地区 P.042.5 散装主流出厂 275-285 元/吨，熟料 260-270 元/吨左右，挂牌略高。

图 2：安徽 P.0 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

11月皖南环巢湖一带及江苏环太湖一带主要企业将继续限产20%左右,为安徽南部市场提价奠定有利基础,在市场需求有所好转之下,地区企业为提升盈利必然多选择调涨。调涨后,安徽沿江企业出货量有一定影响,库存压力开始增大,后期市场价格或有下跌风险。据市场反馈,北部市场前期涨价并未有效执行,下一阶段随气温走低,地区需求将进入下滑通道,企业产销活动将减弱。

2.2、江苏：南涨北跌，呈差异化走势

11月期间,江苏南北市场行情呈现明显差异。苏北市场因地区需求增长不足,当地海螺、中联等主导企业相继回调前期上涨价格,如淮安地区的高标挂牌出厂回落30-40元/吨,盐城地区的P.042.5散装走低10元/吨左右。苏南市场受月内限产20%支撑,企业为完成全年盈利目标,月中南京及苏锡常等地普遍上调高标价格20-30元/吨的一轮调涨。但因而地区市场需求增长略显乏力,市场实际执行效果减半。至月底,南京区域P.042.5散装主流出厂280-290元/吨左右,挂牌价格略高。

图3：江苏P.O 42.5散装水泥价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

进入 12 月，江苏南部市场需求尚能维持较好状态，企业出货量不会出现明显下滑，预期下一阶段地区水泥价格多以平稳度过。值得关注的南京市场，水泥价格或将有较大调整。原因在于，其一南京迎首个国家公祭日，要求空气达标良好，在 12 月 17 日前除市政重点工程外南京全市工地停工，区域大部分水泥企业从 11 月 23 日凌晨起停窑至 12 月 17 日，供需两端均出现收缩；其二南京主导企业海螺水泥价格调整动向未明。

2.3、福建：10 月短暂提价之后再次滑坡

11 月期间整个福建地区水泥市场需求差强人意，企业为提升销量，水泥、熟料价格纷纷回落。具体来看，月初龙岩华润、漳平红狮对销往泉州地区 P.042.5 散装下调 20 元/吨；中旬左右海螺对销往福州、宁德水泥价格下调 20 元/吨；福建其余地区部分厂家为去库存水泥价格也有走低 10-20 元/吨左右。月底，福州市场主流出库价 P.C32.5 袋装 330-340 元/吨，P.042.5 散装 310-320 元/吨左右。

图 4：福建 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

11月福建水泥市场价格下调主要原因是下游市场需求略显疲软和资金紧张，企业高位库存，降价促销已在所难免。鉴于目前福建龙岩、三明等地部分企业水泥价格在成本线附近徘徊，市场已无下跌空间。地区需求在短期内难有良好表现，下一阶段市场有望继续维稳。

2.4、江西：现9月以来的首次小幅下滑

11月期间，江西水泥市场行情先稳后降，但整体降幅较小。前期区域市场需求表现尚可，企业库存合理，主导企业意向稳价销售。随后，南昌地区需求疲软运行，加之南昌进贤海螺100万吨粉磨站投产，当地价格出现跌势。此外，部分地区降雨侵扰，下游需求环比亦有所减少，部分厂家水泥价格开始零星下调，如印台山、宜春上高南方等主要企业下调低标袋装格水泥价格10-20元/吨，景德镇青溪峰水泥下调各规格水泥价格10元/吨。赣州市场在月内也经历了一次涨浮，调动幅度在10-20元/吨。

图5：江西P.O 42.5散装水泥价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

江西总体水泥价格自 8 月下旬以来呈现一路攀升态势，在 11 月月末首次出现跌落。江西短期需求或难再有好转，当前整体需求情况或已处在高点，主导企业多有意稳价观望，在企业库存高压之下，稳价局面将会被打破。

三、区域热点动态

1. 江苏苏特拟转让天山股份两子公司部分股权给金峰水泥

江苏苏特拟将持有的江苏天山 16.43%的股权及其持有的溧阳天山 16.43%的股权转让给金峰水泥。经双方协商，受让方同意以现金 2.56 亿元收购上述股权。

2. 安徽今冬明春百亿元投入小水利

据悉，今冬明春安徽省将投入 100 亿元，以改造提升“八小水利工程”为重点，加快推进农田水利基本建设。当前，各地积极行动，集中时间和精力，组织开展“水利兴修突击月”活动，迅速掀起水利兴修新热潮。

3. 山东计划投资 302 亿建设农田水利

眼下，山东各地的冬春农田水利建设全面展开。今冬明春，山东计划投资 302 亿元，开工和续建各类水利工程 4 万多项。在实施过程中，山东突出节水优先，并首次将家庭农场等新型农业经营主体列为扶持对象。

4. 福建水泥子公司海峡水泥 4500t/d 生产线将于 12 月投产

位于德化县美湖乡福建水泥子公司海峡水泥将于 12 月投产,为一条 7500 千瓦纯低温余热发电的日产 4500 吨熟水泥生产线,年产水泥熟料 148 万吨、水泥 180 万吨,年开采 250 万吨石灰石矿山,可实现年产值 8 亿元。

[11 月简评]中南：区域价格维稳 河南止跌反弹

一、区域行情回顾

11 月,中南地区水泥价格指数月初为 111.22 点,月末为 111.35 点,水泥价格环比上涨 0.12%,虽呈继续上涨走势,但涨幅较前两月已明显缩窄,颇显微弱。与去年同期相比,水泥价格同比增速为-10.3%,较 10 月的-5.16%大幅下跌。11 月,中南地区水泥价格运行平稳,需求不及预期。上旬,中南各省水泥需求延续改善行情,水泥价格上涨了 0.25%;转入中下旬,区域内多省雨水较多,需求明显回落,价格小幅走跌;月末一周价格跌后走稳,部分地区因需求走弱出货减少,库存压力增加,或有继续下行风险。

图 1: 近三个月中南地区水泥价格指数走势



数据来源：中国水泥网指数中心

分省市看，根据中国水泥网行情数据中心跟踪反馈，中南各省 11 月湖南、广东两省价格走跌，分别较上月下跌了 4.87 和 3.1 元/吨，环比下跌 1.66%和 0.82%。而河南、湖北、广西价格环比上涨，其中广西、河南领涨，分别同比增长 4.68%和 1.98%，河南为自今年 4 月份下跌以来的首次上涨。海南省水泥价格继续与 10 月持平。与去年同期相比，海南省跌幅最大，已经达到 22.57%，湖南、湖北、广东次之，分别为 15.9%、12.24%和 1.28%，广西、河南较去年同期跌幅最小，分别为 1.83%和 2.78%。

表 1：11 月中南各省 P.042.5 散装水泥价格变化（元/吨）

	11 月 28 日	10 月 31 日	增幅	环比(%)	同比%
河南(↑)	276.02	270.65	5.37	1.98	-2.78
湖北(↑)	333.68	332.22	1.46	0.44	-12.24
湖南(↓)	288.04	292.91	-4.87	-1.66	-15.90
广东(↓)	374.73	377.83	-3.10	-0.82	-10.28
广西(↑)	324.39	309.90	14.49	4.68	-1.83
海南(—)	337.98	337.98	0.00	0.00	-22.57

数据来源：中国水泥网行情数据中心

11 月份，中南地区受天气影响，价格表现不尽如人意。原本应属于价格上涨的行情却有两省价格呈现下行走势。下一阶段，雨水影响导致的库存压力仍需缓解，价格预计以稳主。

二、各地市场分析

2.1 河南：自 4 月份下跌以来首现反弹

河南省水泥价格结束自 4 月份连续下跌的行情，在 11 月出现反弹。上旬，河南水泥市场不温不火，总体价格维持稳定，个别市场如南阳一带小部分厂家上调水泥价格。中下旬，河南中北部天气晴好，工程施工加速带动水泥需求回升，中联、天瑞、同力对主要品种水泥两次累积上调 15-25 元/吨左右，10 日~16 日间郑州、新乡地区中小厂家普遍不同幅度跟随上涨，其中郑州及周边水泥价格累计上涨了 10-20 元/吨左右。目前，河南省水泥价格涨后走稳，下一阶段有望继续维持当前水平。

图 2：河南 P.0 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）

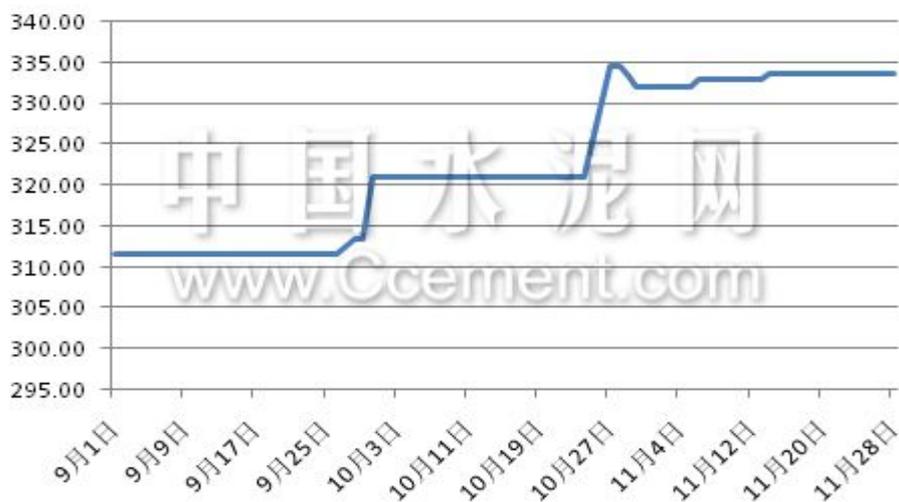


数据来源：中国水泥网行情数据中心

2.2 湖北：涨幅趋弱，以稳为主

11月，湖北省水泥价格继9、10两月的两轮上涨后涨幅有所趋弱，月内价格波动较小。月初，武汉地区出货尚可；临近中旬天气不佳，企业出货下降，多地有库存走高现象，尤其鄂西一带库存上涨明显；下旬，宜昌区域部分厂家P.C32.5价格下调20-30元/吨，高标暂稳。11月，武汉地区原本欲进行的自律性涨价未能实现。不过尽管雨水持续，库存走高，价格并未有趋弱现象，显示当地企业稳价积极。下一阶段，预计湖北省水泥价格仍有继续走稳的趋势，天气转好后或进一步走高。

图 3：湖北 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

2.3 湖南：结束上涨行情，价格先稳后跌

11 月，湖南水泥价格先稳后跌，结束了连续两个月来的上涨行情。月内，全省雨水频繁，下游需求萎缩，水泥、熟料价格均有所回落。上月，长沙地区水泥价格率先回落，13 日开始娄底、邵阳、益阳、常德等地水泥及熟料价格也出现下调，幅度为 20~40 元/吨。中下旬，雨水不止，施工进度放缓，尤其是北部水泥企业库存压力较大，17 日永州地区九嶷骄阳等部分厂家下调散装水泥价格 20 元/吨，19 日娄底新化海螺下调各规格水泥价格 30 元/吨。23~24 日石门海螺、常德中材、益阳南方等主要厂家相继下调水泥或熟料价格 30~40 元/吨左右。月末，据市场反馈，益阳、常德地区企业库存多数涨至八到九成左右，部分厂家存库满压力，长株潭、娄底一带水泥价格存下行风险，企业有增加优惠政策现象，预计未来短期水泥价格或有进一步下跌，不过跌幅应该不大，跌后开始走稳。

图 4：湖南 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

2.4 两广：广西冲高走稳，广东小幅走跌

11 月，两广行情迎来转折，广西水泥价格冲高后走稳，广东中下旬后小幅走跌。月初，两省需求继续改善，1~3 日英德、惠州、肇庆等地大厂熟料价格相继报涨 30 元/吨左右，同时广西方向熟料也相应上涨 20 元/吨左右，湛江、梅州等也上涨了 10~25 元/吨左右。广西地区 3 日~5 日南宁、玉林、百色等地上调各规格水泥价格 20~30 元/吨，部分熟料价格也同中国水泥网行情数据中心：<http://price.ccement.com> 电话：0571-85871599 2 0

时上涨 15-20 元/吨。临近中旬，广东湛江、阳江、罗定等地主要企业部分规格报价上涨 20 元/吨左右，不过需求因雨水影响有所下滑。广西方面受阴雨影响，水泥需求及出货受到抑制，价格涨后走稳。中下旬，两广雨水持续，粤中东部行情下挫，14 日~19 日清远、广州、肇庆、惠州、梅州、韶关等地区相继水泥价格相继走低 10-30 元/吨左右，部分地区熟料价格同步下调 20~30 元/吨。广西地区报价虽暂稳，但南宁、玉林地区水泥价格实际暗中部分走低 10~20 元/吨。月末一周，雨水天气结束，但两广需求表现一般，价格双双维持平稳。据市场反馈，进入十二月，广东省厂家报价有上调意向以防止价格下跌。预计下阶段，广西地区水泥价格继续以稳为主，广东或有小幅反弹，不过幅度有限，总体依旧平稳。

图 5：两广 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

2.5 海南：需求增长动力不足，价格继续平稳走势

11 月，海南省水泥价格继续平稳运行。进入第四季度，海南省水泥价格一直保持平稳，未出现任何反弹迹象，10 月份开始需求虽有所回暖但增长动力不足。据国家统计局数据，近几个月来，海南省固定资产投资累计增速持续下滑，1-10 月份仅为 11.2%，居中南末位。其中，基础设施建设投资 1-10 月累计增速较 1-9 月份下跌了 8.55 个百分点，显示进入四季度，水泥下游需求疲软依旧，预计年内水泥价格继续平稳走势。

图 6：海南 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

三、区域热点关注

河南出台水泥产业结构调整方案 治理水泥产能过剩

河南省政府办公厅转发了省工业和信息化厅制定的《河南省水泥产业结构调整方案(2014-2017年)》(以下简称《方案》),明确要求进一步淘汰和退出落后产能。2014年年底完成“十二五”淘汰落后任务。通过淘汰和退出落后产能,到2017年年底,压缩熟料产能1000万吨、水泥产能3000万吨。此外,《方案》还要求积极推动水泥制造与水泥制品业一体化发展,走环保、节能、高效的绿色发展道路,不断增强核心竞争力。

湖南 14 家违法水泥企业被断电停产

11月24日,湖南省人大常委会大气污染防治专题询问上,一些违法生产的企业被重点点名。当日,省淘汰落后产能和企业兼并重组工作领导小组办公室向省经信委下发督办函,要求依法对株洲石峰区荷花水泥厂、桃源热市水泥厂、桃源九溪水泥厂、安仁(强盛)水泥公司、益阳市桃江灰山港镇向阳水泥厂等9家企业实施依法停电措施。25日,省经信委分管副主任带队到益阳桃江灰山港镇向阳水泥厂现场督促,采取停电措施,对相关生产设施实施了拆毁,同时,还对另外8家涉嫌非法生产的水泥企业实施停电及整改措施。据悉,桃江县包括向阳水泥厂在内的14家违法企业被断电停产。

台泥拟 12.7 亿购湖南金大地全部股权

11 月 10 日，台资水泥商台泥国际集团宣布，拟收购一家湖南金大地材料股份有限公司 100% 股权，总代价 12.7 亿元人民币。湖南金大地材料股份有限公司从事生产及销售水泥、熟料、混凝土产品及碎石骨料产品业务，公司拥有年产能约 285 万吨熟料的三条新型干法熟料生产线，及约 380 万吨水泥的年产能。截至去年底止年度，该公司的除税及非经常性项目后溢利为 1.016 亿元。

葛洲坝斥资近 6 亿设钟祥水泥重组钟厦水泥

葛洲坝 11 月 27 日晚间发布《关于控股子公司签订合作协议暨对外投资的公告》，公司全资子公司葛洲坝集团水泥有限公司（甲方）于 2014 年 11 月 26 日与湖北钟厦水泥有限责任公司（乙方）签订《葛洲坝钟祥水泥有限公司出资协议书》，双方合资设立葛洲坝钟祥水泥有限公司（暂定名），并由葛洲坝钟祥水泥有限公司对湖北钟厦水泥有限责任公司相关资产及业务进行重组。葛洲坝表示，此次合作，有利于提升公司水泥业务对核心市场的影响力，符合公司发展战略需要。

[11 月简评]西南：雨水影响 价格跌破去年同期水平

一、区域行情回顾

11 月，西南地区水泥价格指数月初为 98.94 点，月末为 97.04，水泥价格环比下跌 1.92%，跌幅较 9、10 两月明显扩大。与去年同期相比，水泥价格同比下跌 4.51%，跌破去年同期价位。11 月，西南主要省份因雨水影响，需求相继走弱，企业库存压力加大，纷纷降价走量。上旬，价格维持平稳走势，转入中下旬，出现一波明显跌势，月末一周跌后走稳。

图 1：近三个月西南地区水泥价格指数走势



数据来源：中国水泥网指数中心

分省市看，根据中国水泥网行情数据中心跟踪反馈，11月西南各省水泥价格均有所回落。其中，贵州、重庆领跌，分别较10月份回落了14.58和7.76元/吨，环比分别下跌4.75%和2.81%。云南、四川也较10月份分别下跌了2.11和0.63元/吨，环比分别下跌0.63%和0.21%。与去年同期相比，贵州省同比跌幅最大，达到了13.59%，重庆、四川次之，分别为5.33%和2.99%，仅云南省同比增长2.71%。

表 1：11 月西南各省 P.042.5 散装水泥价格变化（元/吨）

省份	11月28日	10月31日	增幅	环比(%)	同比%
重庆(↓)	267.92	275.68	-7.76	-2.81	-5.33
四川(—)	297.81	298.44	-0.63	-0.21	-2.99
贵州(↓)	292.08	306.66	-14.58	-4.75	-13.59
云南(↓)	333.81	335.92	-2.11	-0.63	2.71

数据来源：中国水泥网数据中心

11月份，西南地区水泥需求因雨水影响明显走弱，工程开工明显减少。月末价格跌后走稳，随着区域内天气的好转，预计量价会有所回弹。

二、各地市场分析

2.1 贵州：雨水影响，价格再度走跌

11 月，贵州省水泥价格再度走跌。月初，主要消费市场需求欠佳，再加上天气以阴雨为主，当地企业水泥、熟料库存上涨，多地袋装水泥及熟料价格下跌；中旬，受持续的雨水天气影响，安顺、遵义高标散装水泥价格走低；进入下旬，企业库存压力继续增加，为提升销量，个别地区水泥价格再度大幅走跌，不过全省均价总体保持平稳。

图 2：贵州 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

分行政区划看，贵州省贵阳、遵义、安顺、黔南、黔西南、黔东南均有价格下跌现象，尤其贵阳、黔东南、安顺等地，水泥价格下跌幅度较大。目前区域内企业水泥库存依然较高，下行风险依旧。

表 2：贵州各地水泥价格变动情况

区划	11 月行情变化
贵阳市	中旬以来贵阳地区受持续雨水影响，水泥需求及销量下滑较为明显。贵阳地区海螺、台泥、红狮等主要厂家下调销往贵阳市场各规格散装水泥 10-20 元/吨。
遵义市	3 日起区域主要企业相继下调 325 级水泥及 42.5 级袋装水泥出厂 20-25 元/吨，下调熟料出厂 30-35 元/吨左右。
安顺市	安顺地区关岭港安台泥、普定超宇上调低标出厂 10-20 元/吨左右。26 日起贵州安顺台泥再次大幅下调 P.O42.5 散装 40 元/吨，且量大仍有 10-20 元/吨的优惠。
黔南州	惠水泰安水泥上调低标出厂 10-20 元/吨左右。
黔西南州	兴义、晴隆盘江等部分水泥上调低标出厂 10-20 元/吨左右。
黔东南州	受天气影响，需求下滑，企业库存增涨较快，加上区域海螺水泥价格走低影响，中旬凯里瑞安下调各规格散装水泥 20-30 元/吨，麻江明达下调各规格散泥 10 元/吨。

资料来源：中国水泥网行情数据中心

2.2 重庆：价格跌至国庆节前水平

10 月份，重庆水泥价格止跌反弹。进入 11 月，涨后走稳虽有延续，但转入中下旬，水泥价格跌至 10 月国庆节前水平，环比下跌 5.3%。此轮再度下跌主要是因为雨水影响，下游需求走弱企业库存压力增大所致。

图 3：重庆 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

具体来看，上中旬，重庆市场涨跌不一，东北部需求向好，西南水泥、华新水泥等厂报价普遍上涨 20 元/吨，东方希望对销往奉节、巫山等渝东北市场散装船运价跟进上调 20 元/吨，而西南部受降雨影响，厂家出货减半，台泥、红狮、冀东等下调主城区水泥市场价格。下旬，拉法基、富丰、富皇、邻水西南等主要厂家相继跟进下调，其中 42.5 级水泥出厂走低 15-25 元/吨左右。月末东北部水泥价格暂稳，西北部企业水泥价格继续下行 10~20 元/吨不等。重庆市 P.042.5 散装水泥价格在月末重回低位，短期内继续下探空间十分有限，随着天气的有所好转，价格预计有所恢复。

2.3 四川：价格总体平稳

11 月，四川省水泥价格保持相对平稳走势。月初，川东北天气较好，剑阁西南水泥、旺苍西南川煤水泥上调各规格袋装出厂 15 元/吨，散装水泥 10 元/吨左右，不过对全省来讲影响较小。中下旬开始，四川各地普遍受降雨影响，水泥销量明显下滑，成都地区水泥企业库存在七八成左右，川东一带市场成交价格小幅回落。

图 4：四川 P.0 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

11 月，四川省水泥企业库存升高，部分企业有库满停窑情况，短期内水泥价格下行概率较大，需求行情依旧不太乐观。

2.4 云南：多地低标上调，高标跌后走稳

11 月，云南省水泥价格再度走跌，不过下跌幅度较 10 月份明显缩窄，跌后 P.042.5 散装水泥价格在 333.81 元/吨左右，仍居西南首位。上旬，凤庆习谦昆钢的西麟牌 P.C32.5 水泥开始低价投放市场，受此影响保山及周边一带高地标水泥价格纷纷走低。此外受需求下降影响，大理润丰、老君山、上登及曲靖部分企业水泥价格有不同程度下跌，而昆明宜良红狮及曲靖陆良远东水泥受需求增长影响上调熟料出厂 30 元/吨。12 日-13 日滇西一带工程施工加速，需求明显上升，昆钢嘉华、腾冲腾越、永平无量山等主要水泥相继上调低标水泥出厂 15-20 元/吨，德宏西南水泥为提升盈利空间也上调低标水泥出厂 20 元/吨，不过上涨基本以低标为主。中下旬，全省水泥价格保持平稳，曲靖需求有所恢复，企业报价走高 10 元/吨，出货维持在七、八成左右。下一阶段，年底施工加速需求进一步恢复，预计价格呈稳中有升走势。

图 5：云南 P.0 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

三、区域热点关注

重庆投资约 267 亿的 3 条高速公路将于 12 月动工

据悉，重庆将有 3 条高速公路于 12 月动工，三条高速公路分别是：九龙坡至永川、南川至两江新区、合川至长寿，全长 200 公里，总投资约 267 亿元。重庆市市长黄奇帆表示，高速公路建设是市交通大发展的集中体现，这三条高速公路建成后将大大优化重庆对内对外

交通网络，特别是对于增强城市发展新区集聚能力、优化产业布局、拓展城市发展空间、带动城镇化建设、促进重庆五大功能区域协调发展，将提供有力支撑。

都江堰拉法基与成都兴蓉投资签署合作协议

四川双马 11 月 27 日公告，四川双马的控股子公司都江堰拉法基水泥有限公司（乙方）于 2014 年 11 月 26 日与成都市兴蓉投资股份有限公司（甲方）在四川省成都市签署了《合作框架协议》。双方为了实现优势互补，完善和延伸双方的环保产业链，实现合作共赢，经协商，决定成立合营公司开展合作。甲方为合营公司的控股股东，持股比例 60%；乙方持股比例 40%。合营公司注册资本人民币 1600 万元（壹仟陆佰万元整），由甲乙双方按持股比例以货币资金出资。

贵州：未来 4 年将投资 1978 亿元建成环省高速公路

11 月 25 日，环贵州高速公路（南部三州段）开工仪式在贵州独山县举行。根据规划，未来四年，贵州将投资约 1978 亿元，建成总规模达 1952 公里的环贵州高速公路。据悉，环贵州高速公路沿线涉及遵义、铜仁、六盘水、毕节、黔南、黔东南、黔西南等 7 个市（州）、35 个县（市、区）、340 个乡镇，覆盖全省重点打造的 37 个产业园区、33 个旅游景区、30 个现代高效农业示范园区、23 个示范小城镇和 44 个城市综合体。项目计划 2018 年建成，届时将与周边广西、湖南、重庆、四川、云南等 5 个省（市、区）形成 23 个高速公路出省通道。此外，据贵州省交通运输厅消息，该厅初步拟定 2015 年贵州省计划开工 11 个高速公路建设项目。

[11 月简评]西北：需求快速萎缩 陕西逆势回涨

一、区域市场概况

进入 11 月份，西北区域除陕西关中地区、甘肃兰州地区等少部分地区有一定市场需求以外，其余大部分市场需求明显缩减。月内，陕西关中市场行情惹人关注，出现逆势上调行情，从市场需求反映来看，下游需求并未出现明显回升，此次价格拉涨是处于以弥补前期经营亏损而为。受其影响，周边的甘肃天水地区个别企业水泥价格也有跟涨。西北其余地区水泥价格多以稳价过度，但其中已已有松动下滑迹象显现。从 11 月份西北地区水泥价格指数走势来看，受关中市场带动出现强力回升，月初值为 82.55，月末值为 86.15，价格环比上涨 4.31%。与去年同期相比，月末价格仍有 13.89%的降幅。

图 1：近三个月西北地区水泥价格指数走势



数据来源：中国水泥网指数中心

据中国水泥网行情中心的数据显示，11 月期间，陕西因关中及陕南市场价格回涨出现明显增幅，环比上涨 22 元/吨至 232 元/吨；甘肃、青海及新疆市场行情基本平稳，当地水泥价格未有明显变动，而宁夏水泥价格因市场需求有所滑落而出现松动，环比下降 2 元/吨。

表 1：11 月西北地区 P.042.5 散装水泥价格变化（元/吨）

	11月28日	10月31日	增幅	环比(%)
陕西	232	210	22	10.48
甘肃	285	284	1	0.35
青海	337	337	0	0
宁夏	259	261	-2	-0.77
新疆	311	311	0	0

数据来源：中国水泥网行情数据中心

12 月份的西北水泥市场需求将更为清淡，各地市场将开始出台冬销计划，水泥价格将平稳中蕴含较大下行风险。

二、重点市场分析

2.1、陕西：刚性需求尚在，价格强势拉涨

在 10 月、11 月期间关中及陕南地区整体市场需求尚可，主要来自区域内地铁、高铁、高速公路等一些大型基建项目的需求支撑，当地水泥价格自 10 月下旬起开始出现回涨走势，主要动力来自企业全年业绩的冲刺。月内，陕南汉中、商洛市场需求有较好，以尧柏、中材为主导的水泥企业将各规格产品提价 10-15 元/吨，此番为前期行情的补涨。随后，关中市场也再次迎来上涨，海螺、冀东、声威、尧柏等主要水泥企业相继大幅上调水泥价格，32.5 级、42.5 级水泥出厂各回涨 20-30 元/吨、40-50 元/吨左右。价格上调后，下游市场销量未出现明显下滑，企业信心增加，欲随市进一步调价。至月底，关中地区一般 42.5 级散装出厂在 250-260 元/吨左右。

图 2：陕西 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）



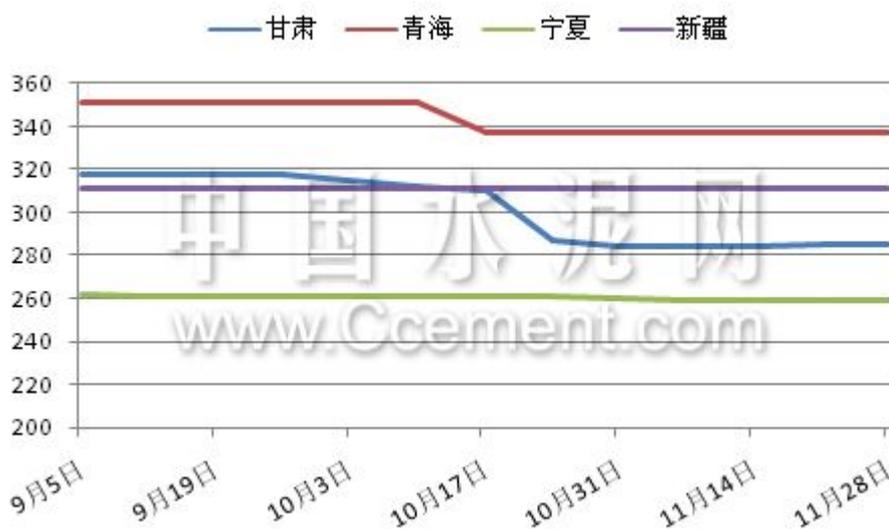
数据来源：中国水泥网行情数据中心

由于前期当地水泥价格一直处于低位，致使企业亏损或微利，为改善全年盈利，把握最后需求释放期，在地区刚性需求支撑下涨价欲望得到实现，从而形成一致涨势。下一阶段关中及陕南多地晴好天气将持续一段时间，有利于工程施工推进，但企业库存有上涨趋势，估计短期内西安、咸阳、宝鸡等地水泥价格无下行压力，当地市场行情偏向平稳运行。

2.2、甘肃、青海、宁夏与新疆：市场需求清淡，价格低稳运行

进入 11 月份，除陕西以外，西北其余四省区市场已经步入淡季时节，民用市场需求基本停止，各地工程也多处于扫尾阶段，需求渐淡，其中宁夏地区水泥价格因企业努力消化库存而有松动下滑，其余各地水泥市场价格低稳运行。

图 3：甘肃、青海、宁夏和新疆 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）



数据来源：中国水泥网行情数据中心

由于西北地区气温逐步降低，市场需求将继续收缩，若天气情况良好，市场需求尚可延续至中下旬。随后各地水泥市场将完全进入休市阶段，冬销计划也将陆续出台，水泥价格将呈现稳中向下趋势。

三、区域动态

1、甘肃启动省市共建公路项目 总投资 528 亿元

甘肃交通运输厅与武威、天水、酒泉、张掖、金昌 5 市政府分别签订了国省干线公路省市共建协议，将总里程 1413 公里、总投资 528 亿元的 10 个公路建设项目交由地方政府为主组织实施。至到 2020 年，甘肃省高速公路通车里程要突破 6000 公里以上。

2、新疆规划城际铁路全覆盖 多个项目等发改委审批开工

目前，新疆铁路网密度为 29.6 公里/万平方公里，仅为全国平均水平 101.4 公里/万平方公里的 29.1%。据悉，未来 5 年到 15 年，新疆的铁路规划重点是城际铁路全覆盖。近期涉及新疆自治区—新建格尔木至库尔勒铁路的项目已经批复，项目总投资 376.4 亿元。在等待发改委审批的尚有几个新疆区内或跟新疆互联互通的项目，一旦条件成熟，就可以通过审批。

3、宁夏向发改委申报投资额为 200 亿元城际铁路项目

日前，覆盖银川、吴忠、石嘴山、中卫、固原五市，辐射宁夏全区的宁夏城际铁路规划已上报国家发改委。本次申报的宁夏城际铁路项目将新建约 200 公里路线，计划投资额 200 亿元。其中，银川至宁东城际铁路，需新建 83 公里，投资 81 亿元；吴忠至中宁南，需新建 110 公里，投资 119 亿元。

二、11 月全国水泥市场主要变动情况

地区	省份	市场变动情况
华北	北京	◆11 月 APEC 峰会期间工程停工、水泥停产，交通受限，会后需求缓慢恢复，水泥价格总体平稳。
	天津	◆11 月 APEC 峰会期间水泥停产，施工及部分交通受限，会后需求缓慢恢复，水泥价格总体平稳。
	河北	◆11 月 APEC 召开期间唐山、石家庄、保定、廊坊、衡水、沧州、邯郸、邢台等多地有限停产措施。需求表现不温不火，价格平稳。
	山西	◆11 月 APEC 召开期间太原等局部地区水泥停产，整体需求依旧低迷，价格平稳。
	内蒙古	◆11 月 APEC 召开期间局部地区有配合限停措施，整体需求依旧低迷，价格平稳，市场渐入淡季，西部整体价格偏低，预计无冬储打算。
华东	上海	◆11 月市场大稳小动，苏南价格上涨但未对销上海地区上调，没能带动上海价格走高，总体平稳。
	江苏	◆1 日-3 日苏北淮安、宿迁等地区相继回落高标挂牌出厂 30-40 元/吨。 ◆5 日起泰州地区下调低标散装出厂 20 元/吨。◆11 月上旬镇江、常州、苏州等地区部分大厂为提销量 P.042.5 散装实际成交出厂走低 5-10 元/吨左右。◆14 日起南京地区上调 42.5 级水泥价格 30 元/吨。◆15 日苏州、无锡、常州等地区上调 42.5 级水泥出厂 20-30 元/吨。◆11 月中下旬镇江地区上调 42.5 级散装水泥 30 元/吨。
	江西	◆11 月初赣东北地区上饶、景德镇等地区普遍上调散装水泥价格 10-20 元/吨。◆11 月初赣州地区各规格水泥价格走低 10-20 元/吨。◆11 月初萍乡地区大厂下调低标袋装格水泥价格 10-20 元/吨。◆11 月上旬南昌地区下调各规格袋装水泥价格 20 元/吨。◆13 日景德镇地区下调各规格水泥价格 10 元/吨。◆11 月中旬赣州地区水泥价格回涨 10-20 元/吨。◆30 日南昌地区上调 P.042.5 散装水泥价格 15 元/吨。
	浙江	◆1 日起宁波地区海螺各厂大幅上调 P.042.5 散装挂牌价 40 元/吨。◆13

		日-16日嘉兴、湖州等地区熟料价格下调10-20元/吨左右。◆11月中旬台州地区下调低标水泥价格20元/吨。
	山东	◆11月上中旬烟台等沿海地区下调熟料价格30-40元/吨左右。11月APEC峰会期间济南、淄博、德州等多地也有相应调控限停措施。整个11月山东地区水泥需求稳中有跌迹象，尤其民用需求下滑较前期明显，部分地区水泥价格小幅上下震荡前行。
	安徽	◆4日宿州地区回落P.C32.5袋装30元/吨，P.042.5散装10元/吨。 ◆11月上旬巢湖地区下调熟料价格20元/吨，滁州地区上调低标水泥10元/吨。◆14日巢湖、合肥等地区上调42.5级水泥价格30元/吨，熟料价格20元/吨。◆14日滁州、马鞍山地区上调P.042.5散装水泥价格20-30元/吨。◆14日-15日安庆、六安等地区上调各规格水泥价格10-20元/吨。◆19日阜阳、淮南、蚌埠地区上调低标水泥出厂10元/吨。同日铜陵一带上调各规格袋装出厂10元/吨。◆21日淮北市地区P.C32.5袋装上调10元/吨。◆20日安徽滁州地区上调P.C32.5袋装5-10元/吨。◆20日-23日安徽芜湖地区上涨42.5级水泥出厂20元/吨。
	福建	◆11月初龙岩地区水泥及熟料价格回落10-20元/吨。◆6日-8日泉州地区P.042.5散装下调20元/吨。◆30日漳州地区42.5级水泥下调20元/吨。11月福建整体需求同比不如往年，有放缓趋势，熟料、水泥价格呈下行趋势。
	广东	◆1日-3日英德、惠州、肇庆等地大厂熟料价格相继报涨30元/吨左右，同时熟料也相应上涨20元/吨。◆7日起湛江地区上调各规格水泥价格20元/吨。◆9日起阳江地区上调42.5级散装水泥价格20元/吨。◆12日-13日惠州区域下调各规格水泥价格10-20元/吨，同时梅州地区水泥价格也走低15元/吨。◆14日起广东清远部分规格水泥报价走低10元/吨。◆11月中旬广州地区市场成交价走低10-20元/吨。◆18日-19日广东肇庆地区下调各规格水泥价格10-20元/吨。◆19日阳江地区上调P.C32.5R袋装15-20元/吨。同日，云浮地区上调P.C32.5R袋装20元/

中 南		吨。◆11月下旬韶关地区各规格水泥价格走低 10-20 元/吨。
	广西	◆1 日玉林区域上调各规格水泥价格 30 元/吨，熟料也上调 15 元/吨。 ◆3 日起广西南宁地区普遍上调各规格水泥价格 30 元/吨。◆5 日百色地区华润、海螺、田东等主要企业也普涨各规格水泥及熟料价格 20 元/吨。
	湖南	◆9 日起湖南长沙地区下调各规格水泥价格 25-30 元/吨。◆11 日-13 日娄底、邵阳一带各规格水泥及熟料价格 20-30 元/吨。◆13 日起益阳地区下调 P. C32.5 级与 P. 042.5 级水泥价格 30 元/吨，部分熟料价格也同步下调 40 元/吨。同时常德、张家界等地区也下调水泥价格 20-30 元/吨左右。◆17 日湖南永州地区下调散装水泥价格 20 元/吨。◆19 日湖南娄底地区下调各规格水泥价格 30 元/吨。◆23-24 日常德、益阳两地相继下调水泥或熟料价格 30-40 元/吨。◆23 日-28 日邵阳地区下调袋装水泥价格 30 元/吨。
	湖北	◆26 日宜昌区域 P. C32.5 价格下调 20-30 元/吨。经过 10 月一番上调，尤其鄂东一带各厂报价维稳为主，但受阴雨影响，厂家库存及销售压力较大。
	海南	◆11 月岛内需求表现平稳，水泥价格总体走稳。
	河南	◆11 月上中旬中北部地区主要品种水泥两次累积上调 15-25 元/吨。◆10 日-16 日间郑州地区高标水泥普遍上涨 10 元/吨，新乡地区普遍上调各规格水泥 20 元/吨。
	四川	◆11 月初广元地区上调各规格袋装出厂 15 元/吨，散装水泥 10 元/吨左右。11 月四川地区受阴雨天气影响较大，企业出货不理想，库存中等偏上，水泥价格勉力维稳为主。
重庆	◆11 月上中旬重庆地区各主要水泥厂家报价相继走低 15-30 元/吨不等。11 月阴雨天气频繁，需求下滑，截止 12 月仍有零星下调情况，整体行情保持下行状态。	
云南	◆11 月初昆明地区上调熟料价格 30 元/吨。◆12 日-13 日保山地区低标水泥出厂 15-20 元/吨。◆下旬曲靖地区前期价格较低，在下游需求好	

西南		转带动下，价格小幅上扬 10 元/吨，
	贵州	◆3 日贵州遵义地区下调 32.5 级水泥及 42.5 级袋装水泥出厂 20-25 元/吨，下调熟料出厂 30-35 元/吨左右。◆4 日安顺区域上调低标出厂 10-20 元/吨。◆7 日-8 日黔东南州地区下调各规格散装水泥 20-30 元/吨。◆15-16 日遵义地区下调各规格水泥价格 20-30 元/吨。◆17 日-18 日间贵阳地区下调各规格散装水泥 10-20 元/吨。◆26 日安顺地区大幅下调 P.042.5 散装 40 元/吨。◆28 日-29 日黔东南凯里地区下调各规格散装出厂 20 元/吨。
	西藏	◆气温降低，加上部分地区雨雪影响，尤其民用需求回落，价格行情逐渐趋弱。
西北	陕西	◆11 月初汉中地区 32.5 级袋装、42.5 级散装及熟料价格走高 10-15 元/吨。◆9 日至 11 日宝鸡、咸阳、西安等地区 32.5 级袋装普遍上调 15 元/吨，42.5 级散装普遍上调 25-30 元/吨。从 10 月价格开始反弹，截止到 11 月水泥价格累计回涨 50-60 元/吨左右。
	甘肃	◆受陕西大厂价格上调影响，15 日起甘肃天水地区上调各规格水泥出厂 25 元/吨。总体来看天气渐冷，需求继续下滑，价格经过前期走低后，平凉、兰州等地暂时平稳为主。
	宁夏	◆11 月整体市场需求继续缓慢下行，价格低位运行。
	青海	◆气温下降影响，11 月总体需求继续下滑，大厂稳价等待冬储为主。
	新疆	◆11 月全疆开始错峰限产，由于市场渐入淡季，对总体行情影响不大，市场大稳小动。
东北	吉林	◆受天气影响，中旬后工程基本结束，企业出货明显下降，水泥价格方面，主导企业报价守稳，中小厂家有降价走量表现。
	黑龙江	◆工程基本已全部结束，个别重点工程项目有冬施，但对于水泥用量已经非常有限。企业熟料库填满后将会进入停产检修期，水泥市场入淡季。
	辽宁	◆受天气转冷以及降雨影响，下游需求极剧下降，工程方面仍有项目在建，但水泥需求明显减弱，各企业为增加出货量，价水泥、熟料格出现回落，为保证明年市场开局减少竞争，辽东地区企业从 15 日起已经开

		始执行停产，停到来年 4 月。其余地区从 12 月起东北三省同步错峰停产。
--	--	---------------------------------------

三、10、11 月全国各省会城市水泥及熟料出厂对比表

(单位: 元/吨)

大区	城市	P. C32.5 (袋装)			P. 042.5 (散装)			熟料		
		本期	上期	涨跌幅	本期	上期	涨跌幅	本期	上期	涨跌幅
华东	上海	310	310	0	330	330	0	-	-	-
	杭州	340	340	0	340	350	-10	300	310	-10
	南京	250	250	0	290	260	+30	240	240	0
	南昌	315	330	-15	355	340	+15	280	280	0
	福州	340	340	0	320	320	0	280	290	-10
	合肥	280	265	+15	310	280	+30	280	260	+20
	济南	305	315	-10	310	310	0	240	240	0
中南	长沙	300	325	-25	325	355	-30	280	280	0
	武汉	340	340	0	360	360	0	270	270	0

	广州	340	360	-20	350	370	-20	300	320	-20
	南宁	325	295	+30	335	305	+30	300	280	+20
	海口	340	340	0	350	350	0	-	-	-
西南	重庆	245	260	-15	250	270	-20	230	230	0
	成都	320	320	0	330	345	-10	280	280	0
	贵阳	260	260	0	290	310	-20	260	270	-10
	昆明	335	335	0	360	360	0	270	250	+20
	拉萨	630	630	0	650	650	0	-	-	-
西北	西安	240	225	+15	260	235	+25	185	175	+10
	兰州	270	280	-10	300	300	0	-	-	-
	西宁	320	320	0	340	340	0	300	300	0
	银川	220	230	-10	245	255	-10	190	190	0
	乌鲁木齐	240	250	-10	300	310	-10	-	-	-
东北	沈阳	250	260	-10	260	270	-10	230	250	-20
	长春	320	320	0	390	400	-10	300	300	0
	哈尔滨	370	370	0	420	420	0	310	310	0
华北	北京	310	310	0	320	320	0	-	-	-
	天津	280	280	0	290	290	0	260	260	0
	石家庄	250	250	0	280	280	0	190	190	0
	郑州	250	240	+10	270	260	+10	200	200	0
	太原	220	220	0	245	245	0	180	180	0
	呼和浩特	205	205	0	240	240	0	180	180	0

注：统计时间：本期（11.1-11.30）上期（10.1-10.31），其中低标水泥统计，沈阳、天津、西安、石家庄统计 P.S32.5 规格，且根据市场调研反馈对个别地区出厂数据进行修正。

四、11 月全国水泥企业部分停窑概况

东北地区受天气转冷以及降雨影响，下游需求极剧下降，户外工程方面到 11 月底基本全面结束。为保证明年市场开局减少竞争，辽东地区企业从 15 日起已经开始执行停产，停到来年 4 月。其余地区主要企业或将从 12 月起进行东北三省同步错峰停产。

华北地区受 APEC 会议影响，北京地区 11 月 3 日-11 月 12 日起启用单双号限行措施，市内工程施工基本停止。水泥企业方面，北京、天津、河北大部分地区及山西、内蒙古、山东多地皆有不同程度配合限停措施。但由于今年华北市场需求较淡，加上工程也有相应停工，水泥企业停产对市场水泥价格未产生影响。

华东地区 11 月环巢湖及环太湖主要水泥企业仍有计划限停了 17%-20%左右产能。此外，江苏南京迎首个国家公祭日，要求空气达标良好。公祭日活动环境管控将分成两个阶段，第一个阶段是 11 月 17 日至 12 月 5 日，第二个阶段 12 月 6 日至 12 月 17 日。12 月 1 日起所有易扬尘作业工地停工，12 月 5 日前扬尘不达标企业即刻停工。12 月 6 日至 12 月 17 日除市政重点工程外南京全市工地停工，尤为值得关注的是，停止 30%政府机关及事业单位公务用车使用的措施，也将在第二阶段实施。区域水泥企业方面，南京小野田从 11 月 17 日开始停产，其余中国水泥厂、南京中联、南京信宁、溧水天山等企业 11 月 23 日凌晨起全部停窑至 12 月 17 日。

此外，从 11 月 1 号到明年 3 月 1 号，新疆水泥企业停止生产水泥熟料，实行与采暖期错峰生产的计划。而山西、陕西、内蒙古西部产能过剩，需求低迷，以及湖南地区降雨影响加上需求回落，出现库满压力，各省部分企业有自律性停窑限产情况。

五、2014 年 11 月全国新型干法熟料生产线点火统计

2014 年 11 月全国新型干法熟料生产线及粉磨站点火统计			
月份	省份	企业名称	生产线规模
2014. 11	重庆	重庆海螺水泥有限公司	5000t/d
	云南	文山海螺水泥有限责任公司	5000t/d
	贵州	贵州瑞安凯里水泥有限公司	2500t/d
	湖南	华新水泥(桑植)有限公司	2500t/d
	江苏	邳州中联水泥有限公司	80 万 t/a
	内蒙古	敖汉旗驿马水泥有限责任公司	60 万 t/a

注：以上数据截止日期为 2014 年 11 月 30 日。据中国水泥网统计，2014 年 11 月全国新型干法熟料生产线共 4 条点火，新增熟料产能 465 万吨（运转时间以 310 天计）。

中国水泥网版权声明：

1. 本报告仅供中国水泥网会员使用；
2. 本报告版权归中国水泥网所有，未经许可，不得复制、发行、广播、汇编以及通过各种途径向公众传播部分或者全部内容，否则将构成严重的侵权和违法行为；
3. 报告中的观点和数据仅供参考，对于据此报告作出的任何商业决策可能产生的风险，中国水泥网不承担任何法律责任；

如果您想了解关于本报告及其它产品同类报告的订阅和许可信息，请联系我们。

联系方式：

中国水泥网会员中心	Tel:0571-85871578	联系人：祝徐芳
中国水泥网行情数据中心	Tel:0571-85871599	联系人：沈安登
24 小时服务热线	Tel:0571-85999833	传真：0571-85871616