

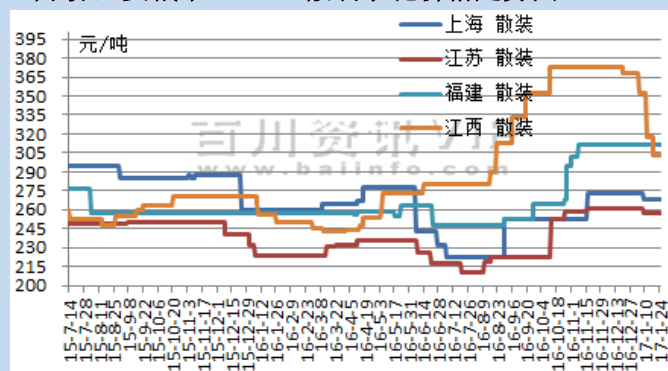
目录

一、本月水泥价格 P1 二、本月国内水泥市场综述与展望 P1-4

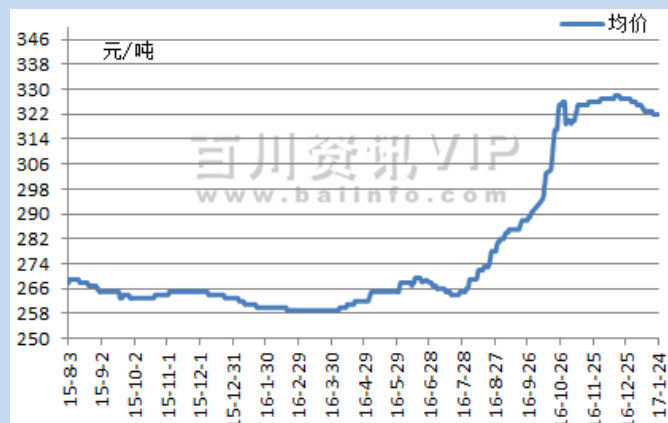
三、全国水泥总产量 P4 四、2017 年 12 月份硅酸盐进出口产量 P6 五、动力煤价格及走势图 P7-9

一、本月水泥价格走势及其价格汇总（单位：元/吨）：

1 月份主要城市 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 21 层

邮编：100028

地区	省份	规格	包装	2016-12-27	2017-1-24	涨跌
华中	湖南	P. 042. 5	散装	298	293	-5
	湖北	P. 042. 5	散装	350	347	-3
	河南	P. 042. 5	散装	388	388	0
华南	广东	P. 042. 5	散装	365	357	-8
	广西	P. 042. 5	散装	320	320	0
	海南	P. 042. 5	散装	390	390	0
华东	上海	P. 042. 5	散装	273	268	-5
	江苏	P. 042. 5	散装	261	257	-4
	浙江	P. 042. 5	散装	318	305	-13
	安徽	P. 042. 5	散装	271	266	-5
	福建	P. 042. 5	散装	312	312	0
	江西	. 042.	散装	368	303	-65
	山东	P. 042. 5	散装	350	350	0
西北	陕西	P. 042. 5	散装	275	275	0
	甘肃	P. 042. 5	散装	342	342	0
	青海	P. 042. 5	散装	348	348	0
	宁夏	P. 042. 5	散装	263	263	0
	新疆	P. 042. 5	散装	330	330	0
华北	北京	P. 042. 5	散装	410	410	0
	天津	P. 042. 5	散装	380	380	0
	河北	P. 042. 5	散装	295	295	0
	山西	P. 042. 5	散装	239	239	0
	内蒙古	P. 042. 5	散装	258	258	0
东北	辽宁	P. 042. 5	散装	267	267	0
	吉林	P. 042. 5	散装	280	280	0
	黑龙江	P. 042. 5	散装	355	355	0
西南	重庆	P. 042. 5	散装	270	270	0
	四川	P. 042. 5	散装	308	303	-5
	贵州	P. 42. 5	散装	320	320	0
	云南	P. 042. 5	散装	393	393	0
	西藏	P. 042. 5	散装	740	740	0

二、12 月份国内水泥市场综述与展望

综述与分析： 本月全国水泥市场淡季运行，局部阴雨天气增多，需求越发清淡，南方市场在元旦前后开始出现下滑行情，尤以华东地区为主，价格不断下行，江西地区累计跌幅已经达到 70-90 元/吨，市场需求、销量低迷，中南市场弱稳运行，价格小幅波动。北方市场进入冬休淡季阶段，市场几无大的需求，各地陆续执行错峰生产。百川按照地区进行具体分析：

华东地区：行情下压，价格下滑

据百川资讯了解，本月华东地区由于水泥需求季节性走淡，阴雨天气增多，需求低迷，价格行情在元旦后松动下滑更加明显，尤其是江西市场。赣北地区水泥价格明显的松动，江西省进入水泥价格下行通道。苏浙皖、上海地区价格有也不同程度的下滑。福建地区水泥市场也呈现弱稳运行，总体来看华东行情保持下行趋势，一月市场调整下行波动增多。

江苏地区水泥市场下行态势，水泥价格松动下滑。从市场获悉，1月江苏地区多为阴雨天气，加之传统淡季，需求下滑明显。月初淮安地区主要厂家下调低标水泥出厂 25 元/吨，盐城地区主要企业水泥报价下滑 10-20 元/吨，连云港地区成交价格也有松动，区域总体价格也呈现下滑势态。此外，江苏错峰生产会议决议全年停窑 75 天不动摇，1月 24 日 24 点至 2 月 28 日 24 点之间全部停产，剩下 10 天需要于 6 月 30 日前补齐。高温梅雨季节停 30 天，具体时间再议。现淮安地区 P.O 42.5 散装报价 285 元/吨。盐城地区 P.O 42.5 散装报价 280 元/吨。

山东地区水泥市场弱稳，需求清淡。从市场获悉，本月山东地区错峰生产全面展开，各地停窑效果良好，中旬之后自行开窑情况有所增加。价格方面，随着天气逐渐转冷，雨雪天气增多，施工不断较少，需求愈发清淡。整体市场挂牌价格较高，可谓有价无市，销量低迷。

安徽地区水泥市场需求偏弱，局部价格小幅下跌。从市场获悉，皖北地区元旦之后受降雨降温等天气影响，需求短期下滑较快，同时受河南等外围省份需求带动，前期价格较高，中旬后因沿江地区整体库存小幅上升，宿州地区高标水泥价格下调 10-20 元/吨左右，淮北、亳州地区挂牌价走低，随着河南方面陆续开窑，皖北水泥价格已呈现淡季回落势态。皖南地区月内施工放缓，目前商混企业也以回款为主。价格方面，仅个别小企业小幅下滑，整体以稳为主。现合肥地区 P.O 42.5 散装报价 270 元/吨。巢湖地区 P.O 42.5 散装报价 340 元/吨。

浙江地区水泥市场下行态势，价格淡季下滑。从市场获悉，月内浙江地区多为阴雨天气，加之传统淡季，需求下滑明显，浙江金建衢丽及沿海地区水泥价格自 12 月下旬回落 20-30 元/吨之后，元旦前后浙北杭嘉湖部分水泥价格成交回落 10-20 元/吨。中下旬开始浙西地区受江西赣东北价格大幅下调影响，降价压力持续增大，市场也逐渐进入春节放假阶段。此外，全省停窑时间基本定在 1 月 15 日至 2 月 20 日，合计 35 天。同时单窑必须停 35 天，允许推迟 5 天，但不能用其他窑替代停窑时间。现湖州地区 P.O 42.5 散装报价 295 元/吨。杭州地区 P.O 42.5 散装报价 295 元/吨。

上海地区水泥市场暗降情况增多，地产企业都是暗降 5-10。从市场获悉，近期上海天气不佳一直下雨加上雾霾天气，施工有所放缓，且临近年底，销量低迷，地产企业都是暗降 5-10 元/吨。现上海地区 P.O 42.5 散装报价 310 元/吨。

福建地区水泥市场弱稳运行，闽北地区下行压力较大。从市场获悉，福建地区水泥市场月内整体报价维稳，但是闽北地区受江西、浙江水泥价格下滑影响，市场价格有跟进下滑的压力。

江西地区水泥市场下行态势，水泥价格持续下滑。从市场获悉，1 月以来，江西地区销量、需求疲软，行情低迷，尤以赣北地区自 12 月份末以来价格已经下滑 3 次，累计跌幅达 70-90 元/吨，市场前期的涨价基本回落，元旦前后九江、南昌、上饶、抚州等地水泥价格下滑 20-30 元/吨，7 日左右市场再次大幅下滑 30-50 元/吨，吉安地区自 4 号开始 2 次下滑水泥价格。16 日江西南昌地区高标价格再次下滑 20 元/吨。这已经是南昌地区 1 月份以来的第四次下滑，企业出货不佳，但考虑到价格跌幅较大，年前预计不会再有价格波动。整体市场呈下行趋势。现九江地区 P.O 42.5 散装报价 270 元/吨。南昌地区 P.O 42.5 散装报价 280 元/吨。

华南地区：需求萎缩，行情弱稳

据百川资讯了解，本月华南地区水泥行情整体大稳小动，市场总体趋稳。月初广东地区治超严格，中央环保组至广东巡视，珠三角部分中转库、搅拌站处于半停产状态，主导企业销量下滑，中旬开始西江、珠江沿江码头、中转库渐开始恢复正常。但粤北查超影响仍在。本月广西地区普遍库存不高，市场无较大产销压力。海南地区目前行情稳定，暂无明显变动。

广东地区水泥市场大稳小动，月内价格变化不大。从市场获悉，月初清远地区由于治超严格，部分主导企业为补贴运费回落水泥成交价 10-20 元/吨。珠三角部分中转库、搅拌站处于半停产状态，加之北江封航影响，英德新南华及宝江等小厂熟料线停产，海螺、台泥出货减量 1-2 成。惠州、湛江地区主导企业水泥价格暂时持稳。社会库存中低位，水泥需求总体平稳，广州本地水泥企业实际销大于产，库存低位。下旬开始粤南查超放缓，但粤北查超影响仍在，大企业水泥南下仍有受阻，主导企业开始限量发货。但现佛山地区 P.O 42.5 散装报价 330 元/吨。广州地区 P.O 42.5 散装报价 370 元/吨。

广西市场无明显变动，行情平稳。从市场获悉，桂北百色企业报价虽稳，但元旦以来部分成交价格下浮 20-30 元/吨。而在南部地区一些企业年底清库，整体库存不高，维持在四到五成，年前价格维稳为主。

海南地区市场平稳运行，整体无明显变化。

华中地区：淡季运行，错峰启动

据百川资讯了解，本月华中地区水泥市场局部阴雨，市场需求整体下滑，低迷行情或将持续至春节后。两湖陆续启动错峰生产，湖北多窑企业开始单线运转检修，另外环保整治压力减小，沿江外来水泥量有所增加，水泥价格无明显变化，湖南地区目前除少数几家企业有停窑检修情况，多数保持正常运转，淡季停窑预计春节前夕会陆续启动。河南地区环保压力依旧，月内信阳、平顶山、驻马店市场已经正常恢复生产。

湖南地区水泥市场需求下滑较为明显，目前水泥价格暂稳运行，一季度淡季停窑计划将启动。从市场获悉，元旦前后湖南郴州地区水泥价格由暗降转为明降，主要企业对各销售片区下调水泥价格 20-30 元/吨左右，衡阳地区天气不佳，需求疲软，区域主要企业水泥价格下调 10-20 元/吨。长沙市场水泥价格平稳。另外江海螺熟料线下月开始停产，同时随着春节淡季影响下，停窑企业将会陆续增多。

湖北地区水泥市场淡季运行，错峰生产陆续启动。从市场获悉，湖北地区明确一季度停窑计划后，一些水泥企业开始有意储备熟料，加之近期天气影响需求下滑，整体熟料库存相对较高。而武汉地区之前受环保督促影响，部分码头、商混停工，需求下滑，鄂东一带，个别大厂对武汉、黄石、黄冈等地下调散泥价格 10-20 元/吨。同时随着部分企业主动停产，区域市场总体维持平衡。

河南地区水泥市场在需求方面，因临近年关，工地停工增多，河南整体需求相对疲软，但是受前期错峰停窑影响，市场供应相对紧张，为满足市场需求同时做好熟料储备，1 月 3-9 日平顶山、许昌、洛阳、南阳等豫中南多地企业已相继开窑。与原先河南中南部地区元旦后允许暂时开窑 20 天的通知相比较，受雾霾影响略有延后。而在水泥价格方面，目前平顶山、许昌、洛阳、南阳 P.042.5 散装主流出厂 360-390 元/吨，较前期有所回落。

华北地区：需求惨淡，市场基本停滞

据百川资讯了解，本月水泥市场需求惨淡，京津冀和山西地区由于雾霾影响环保压力，加上天气转冷施工停滞，中旬之后搅拌站均已停工，区域内整体需求加速滑向全年冰点，即使大厂发货量也均在千吨以内，春节临近，部分水泥企业已经停产停销。

河北地区水泥市场低迷，唐山市场几无需求。从市场获悉，唐山地区雾霾严重，工地被责令停工，工人大部分都已经放假，今冬不会再进行施工活动，本地基本没有水泥需求。冀东水泥仅维持单线生产熟料。邢台、保定地区销量低迷，厂家仅少量出货，熟料线继续停产。水泥价格方面，因需求萎缩，有价无市。

京津地区受雾霾严重影响，雾霾橙色预警延续了一个星期，受天气影响，市场基本结束，虽有一些地区工程施工开放，但需求恢复不多。一些城市施工运输受限，工人也提早返乡。

山西地区 1 月 3 日省大气污染防治工作领导小组办公室下发今年重污染天气 1 号调度令，要求太原、朔州、忻州、吕梁、晋中、阳泉、长治、晋城、临汾、运城等 10 市提前部署，做好应对保障工作。水泥企业除承担居民供暖、协同处置城市生活垃圾及有毒有害废弃物等任务且达标排放的企业外，至 2017 年 3 月 31 日，一律停产。城市建成区范围内所有施工工地的土石方工程、混凝土搅拌站、城中村改造拆迁工程全部停工，各类渣堆、土堆、料堆一律苫盖，所有渣土运输车辆全部停运。所有采石、采砂、沥青搅拌、石材加工等行业也要求全部停产。价格方面，山西地区一直是全国的价格洼地，虽四季度价格有所上升，但市场依旧不容乐观，16 年全年开工率仅在 40% 左右。产能过剩 2/3 的水平。现运城地区 P.0 42.5 散装报价 300 元/吨。长治地区 P.0 42.5 散装报价 310 元/吨。

内蒙古地区 1 月天气寒冷，市场搅拌站、工地全部停工，市场几无需求，进入冬休期。

西南地区：市场维稳运行

据百川资讯了解，本月西南地区行情大稳小动，川渝地区发布 17 年错峰生产文件，重庆主城区环保检查基本结束，一些码头及搅拌陆续恢复正常运转，水泥需求有所回升，市场趋于常态，水泥价格继续保持稳定。云南地区月内雨水较多，需求销量下滑明显，但价格方面没有明显变化。

重庆地区水泥市场价格暂稳，行情略显低迷。从市场获悉，重庆地区 12 月散泥价格上调基本失败，袋装价格也在下旬回落 20-30 元/吨。整体市场销量低迷。目前成都地区 P.042.5 散装主流出厂 310-320 元/吨。此外，重庆市经信委、环境保护局发布关于实行水泥企业错峰生产通知：2016 年至 2020 年每年 6 月 1 日至 8 月底、11 月 1 日至次年 2 月底，以及雨季、用电高峰、环境应急时段。各区域可根据上述时段和实际情况制定具体错峰生产时间，统筹安排。

四川地区水泥市场企稳为主，价格大稳小动。从市场获悉，临近春节，四川地区多为阴雨天气，加之局部治超因

素影响下，整体需求环比有所下滑，销量略显低迷。月内巴中、广元海螺对局部市场出货价格有下调波动，但挂牌报价不变，从市场状态来看，预计年前主导企业报价将守稳为主。另外，省内熟料线也将在1月24日至2月12日进行春节淡季停窑检修。

云南地区水泥市场以稳为主运行，预计市场将维稳度过春节。从市场获悉，云南省水泥协会发布2017年错峰限产指导性意见，建议全省一季度平均停窑天数为35天，略有增加，其中春节至少停窑15天，二季度适量减少为14天。价格方面，1月份开始云南地区时有阴雨，其影响，销量有所下滑，个别企业实行优惠政策，价格变相走低10元/吨左右，但整体市场依旧以稳为主。现昆明地区P.O 42.5散装报价360元/吨。曲靖地区P.O 42.5散装报价350元/吨。

贵州地区水泥市场维稳运行，价格暂稳。从市场获悉，贵州地区继12月份以来市场一直以稳为主，近期临近年底，市场抢工情况增多，尤以水城片区部分大型工程赶工，需求销量上升较快，六盘水价格有所上升，其余地区暂稳。现铜仁地区P.O 42.5散装报价310元/吨。

西北地区：水泥市场冬休阶段

据百川资讯了解，西北地区传统冬休淡季，中旬以来市场继续平稳运行。严寒影响，西北大多数地区仅剩少部分大型工程仍有施工，水泥出货较少，价格平稳为主。另外，临近春节，水泥生产工人至少三分之二已经放假，西北陕南市场水泥销量虽然还有一部分，但需求季节性下滑，环保压力也迫使一些施工提前结束。对于水泥价格，企业年前将稳价为主。

东北地区：水泥市场冬休阶段

据百川资讯了解，东北地区企业错峰停窑，市场处冬休阶段。只有极少数重点项目施工，水泥也只有零星出货，市场处于冬休阶段，有少数厂家年底出台水泥冬储政策。辽宁目前现在已经不出货了，一些小的水泥厂12月就已经放假了，前期没放假的企业在中旬下旬也陆续开始放假。另外辽宁大部分水泥企业在11月中旬停窑，预计2月末，4月初左右约定集体开窑生产，冬季有库存付款。

后市展望：一月份，全国水泥市场呈现淡季弱势趋稳的行情，后期水泥市场如何发展？

第一，2016年，面对错综复杂的国内外经济环境，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，全国上下统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局，坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，以推进供给侧结构性改革为主线，适度扩大总需求，坚定推进改革，妥善应对风险挑战，引导形成良好社会预期，国民经济运行缓中趋稳、稳中向好，实现了“十三五”良好开局。初步核算，全年国内生产总值744127亿元，按可比价格计算，比上年增长6.7%。分季度看，一季度同比增长6.7%，二季度增长6.7%，三季度增长6.7%，四季度增长6.8%。分产业看，第一产业增加值63671亿元，比上年增长3.3%；第二产业增加值296236亿元，增长6.1%；第三产业增加值384221亿元，增长7.8%。全年全国规模以上工业增加值比上年实际增长6.0%，增速与前三季度持平。分经济类型看，国有控股企业增加值增长2.0%，集体企业下降1.3%，股份制企业增长6.9%，外商及港澳台商投资企业增长4.5%。分三大门类看，采矿业增加值下降1.0%，制造业增长6.8%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长5.5%。高技术产业增加值比上年增长10.8%，比规模以上工业快4.8个百分点，占规模以上工业比重为12.4%，比上年提高0.6个百分点。全年规模以上工业企业产销率达到97.8%。规模以上工业企业实现出口交货值119191亿元，比上年增长0.4%。12月份，规模以上工业增加值同比增长6.0%，环比增长0.46%。1-11月份，全国规模以上工业企业实现利润总额60334亿元，同比增长9.4%，比前三季度加快1.0个百分点。规模以上工业企业主营业务收入利润率为5.85%，同比上升0.26个百分点。

第二，据国家统计局公布数据显示，2016年1-12月份，全国规模以上水泥产量24亿吨，同比增长2.5%，增速较1-11月份回落0.2个百分点。12月份全国单月水泥产量2亿吨，同比下降1.2%。12月份水泥市场需求继续萎缩，全国单月水泥产量环比下降6.43%。在基建投资稳定增长和房地产回暖的带动下，水泥产量保持低速增长。总体来看，全国经济稳中趋缓、稳中向好，水泥需求具有较强的支撑，呈现出稳中有升态势。

第三，全年全国房地产开发投资102581亿元，比上年名义增长6.9%（扣除价格因素实际增长7.5%），增速比前三季度加快1.1个百分点，比上年加快5.9个百分点，其中住宅投资增长6.4%。房屋新开工面积166928万平方米，比上年增长8.1%，其中住宅新开工面积增长8.7%。全国商品房销售面积157349万平方米，增长22.5%，其中住宅销售面积增长22.4%。全国商品房销售额117627亿元，增长34.8%，其中住宅销售额增长36.1%。房地产开发企业土地购置面积22025万平方米，比上年下降3.4%。12月末，全国商品房待售面积69539万平方米，比上年末下降3.2%。房地产开发企业到位资金144214亿元，比上年增长15.2%。

百川认为，从价格指数来看，全国水泥指数从 326 降到 322，1 月份水泥市场呈现弱势下滑的态势，但今年比往年幅度下滑明显缩短。价格方面，1 季度本身是水泥需求淡季，加之春节临近，短时需求下滑很快，南方地区出现不同程度下滑行情，价格幅度多在 10-30 元/吨，后期市场价格还将有可能下滑一段时间，整体下降频率趋缓，企业也陆续启动一季度淡季停窑检修计划，对稳定价格起到支撑。北方市场因为多进入冬休期，价格稳定。预计华东地区水泥价格将下滑 5-10 元。

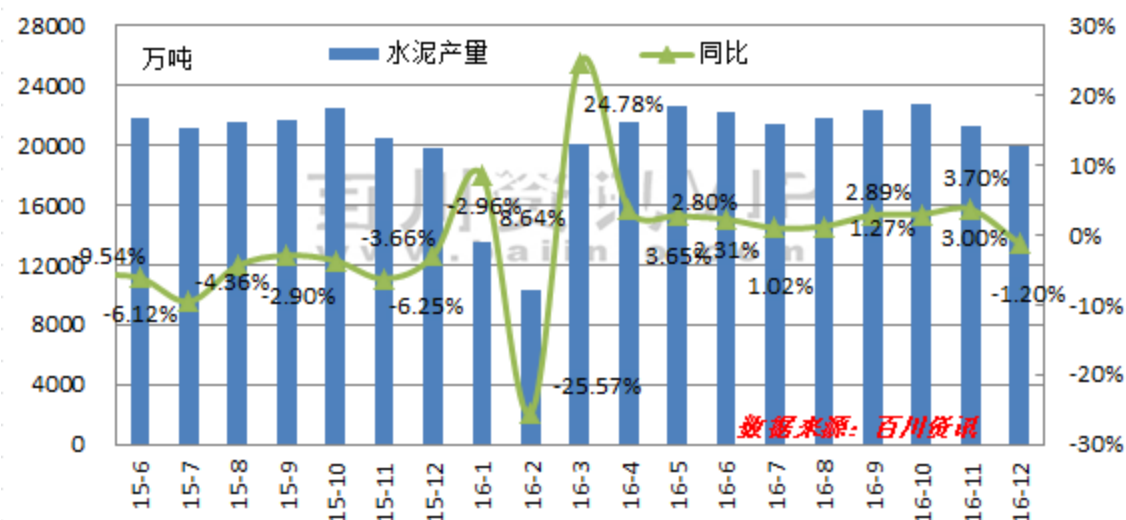
原材料方面，截止 1 月 24，全国动力煤 BTCI 价格指数 519 元/吨，较上月末下跌 11 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1150 元/吨，较上月末上涨 11 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 799 元/吨，较上月末下跌 7 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 836 元/吨，较上月末下跌 6 元/吨。

需求方面，2017 年伊始，铁路建设加大投资，在新的一年里有很多铁路项目开工：1. 重庆至昆明高铁：新建铁路 785 公里，投资 950 亿。2、西宁至成都(黄胜关)铁路：新建铁路 540 公里，投资 450 亿。3、广州至汕尾铁路：新建铁路 168 公里，投资 182 亿。4、西安至铜川至延安铁路：新建铁路 315 公里，投资 320 亿。5、合肥至淮安铁路：新建铁路 270 公里，投资 350 亿。6、沪乍杭铁路：新建铁路 130 公里，投资 112 亿。7、廊涿城际铁路：新建铁路 126 公里，投资 205 亿。8、霸州至衡水铁路：新建铁路 199 公里，投资 260 亿。9、鲁南铁路(菏泽至曲阜)：新建铁路 200 公里，投资 160 亿。10、鲁南铁路(兰考至菏泽)：新建铁路 85 公里，投资 93 亿。11、潍坊至莱西铁路：新建铁路 126 公里，投资 190 亿。12、郑州至濮阳城际铁路：新建铁路 200 公里，投资 240 亿。13、漳州至厦门城际铁路：新建铁路 70 公里，投资 160 亿。14、纳雍至六盘水铁路：新建铁路 60 公里，投资 33 亿。15、平凉至庆阳铁路：新建铁路 100 公里，投资 70 亿。16、宁波至金华铁路：新建铁路 135 公里，投资 110 亿。17、三门峡至禹州铁路：新建铁路 257 公里，投资 180 亿。18、天津枢纽杨双、汉周联络线：新建铁路 30 公里。投资 16 亿。19、克拉玛依至塔城铁路铁厂沟至塔城段新建铁路 190 公里，投资 50 亿。20、平凉至中卫铁路增建二线：新建铁路 315 公里，投资 130 亿。21、焦柳铁路电化工程(怀化至柳州段)：铁路电化 415 公里，投资 43 亿。22、集宁至二连浩特扩能工程：改扩建铁路 330 公里，投资 82 亿。23、大莱龙铁路扩能工程：改扩建铁路 167 公里，投资 60 亿。

三、2015 年 1 月-2016 年 12 月份全国水泥总产量统计（单位：万吨）

时间	产量	同比增长率
2015 年 1 月	12426	-13.86%
2015 年 2 月	13940	44.82%
2015 年 3 月	16139	-21.22%
2015 年 4 月	20865	-7.63%
2015 年 5 月	22044	-5.90%
2015 年 6 月	21776	-6.12%
2015 年 7 月	21193	-9.54%
2015 年 8 月	21499	-4.36%
2015 年 9 月	21764	-2.9%
2015 年 10 月	22499	-3.66%
2015 年 11 月	20495	-6.25%
2015 年 12 月	19797	-2.96%
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%

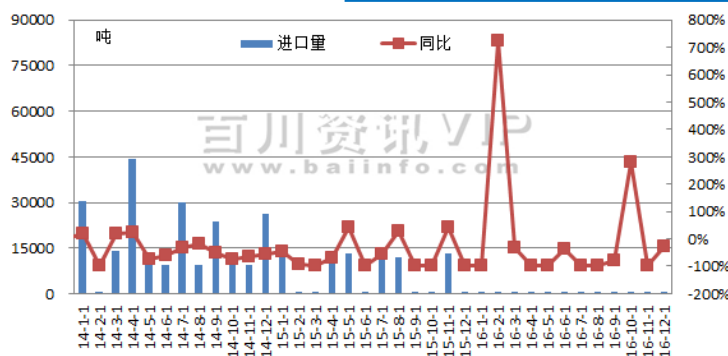
2016 年 11 月	21351	3.70%
2016 年 12 月	19979	-1.2%



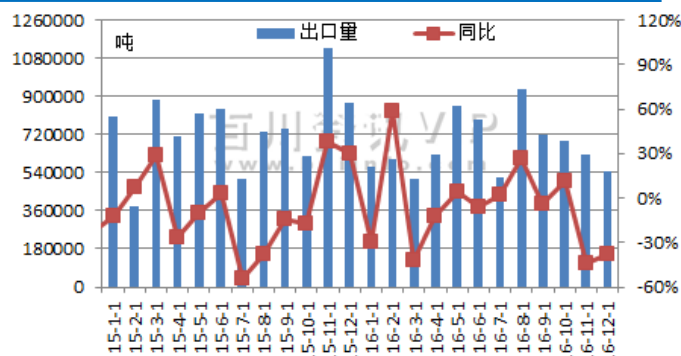
2015 年 6 月-2016 年 12 月水泥产量走势图

四、2015 年-2016 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
2015 年 1 月	16038	-47.37%	803974	-12%
2015 年 2 月	6	-93.70%	378235	7%
2015 年 3 月	102	-99.28%	883685	29%
2015 年 4 月	14071	-68.33%	708854	-27%
2015 年 5 月	13162	42.49%	819478	-10%
2015 年 6 月	216	-97.67%	841481	3%
2015 年 7 月	13497	-54.75%	506866	-54%
2015 年 8 月	12018	27.79%	734792	-38%
2015 年 9 月	33	-99.86%	744901	-14%
2015 年 10 月	31	-99.76%	620020	-18%
2015 年 11 月	13217	42.96%	1125747	38%
2015 年 12 月	129	-99.51%	871311	30%
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%

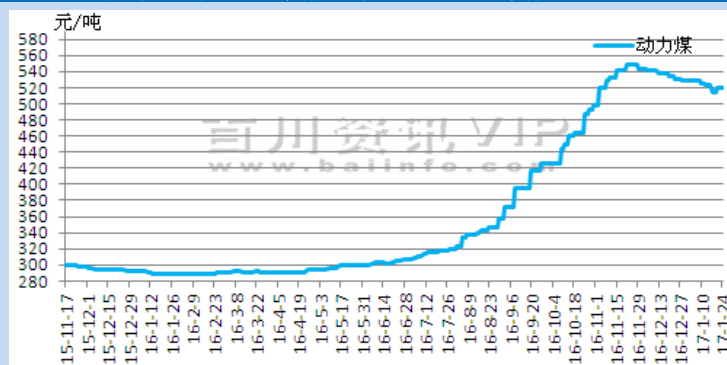


2014-2016 年其他硅酸盐进口图



2014-2016 年其他硅酸盐出口图

五、1 月份动力煤价格走势及其价格汇总（单位：元/吨）：



一、1 月国内煤炭市场综述

截止1月24日，全国动力煤 BCI 价格指数 519 元/吨，较上月末下跌 11 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1150 元/吨，较上月末上涨 11 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 799 元/吨，较上月末下跌 7 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 836 元/吨，较上月末下跌 6 元/吨。

本月煤炭市场延续下滑态势。临近春节假日，煤炭供应出现一定下滑，同时市场终端需求尚可，导致本月中下旬煤价跌幅连续收窄。

产量方面，2016 年 12 月全国原煤产量 31098 万吨，同比下降 3%。12 月份全国原煤产量较上月增加 297 万吨，增长 0.96%，日均生产原煤 1003.16 万吨，较上月减少 23.54 万吨。2016 年全国累计生产原煤 336399 万吨，同比下降 9.4%，降幅较上月收窄 0.6 个百分点。

进口方面，2016 年 12 月份，我国进口煤炭 2684 万吨，同比增加 930.2 万吨，增长 52.15%；环比减少 13 万吨，下降 0.48%；2016 年全年累计进口煤炭 25551 万吨，同比增长 25.2%。

分煤种来看，2015 年我国进口煤炭供 2.04 亿吨，进口量下降至近年来低位，2016 年随着国内煤炭市场“去产能、限产量”政策的共同作用下，国内煤价大幅上涨，迅速带动进口煤量上升。目前国内煤炭市场已趋于平稳，预计 2017 年进口煤量仍将保持较大规模，但难有明显增长空间。

市场方面，1 月份以来，坑口动力煤市场价格连续小幅下滑，主产地山西、内蒙地区煤价均有 10-20 元/吨的跌幅，

地区名称	2017-1-3	2017-1-24	涨跌
吕梁	515	505	-10
临汾	610	600	-10
大同	470	445	-25
大同	480	455	-25
长治	645	635	-10
朔州	450	425	-25
朔州	420	395	-25
忻州	455	430	-25
晋中	575	565	-10
晋中	515	505	-10
阳泉	495	470	-25
阳泉	500	475	-25
鄂尔多斯	400	400	0
鄂尔多斯	375	375	0
乌海	420	420	0
乌鲁木齐	200	200	0
靖远	460	460	0
灵武	480	480	0
大武口	410	410	0
天峻	360	360	0
西安	580	580	0
西安	560	560	0
榆林	450	485	35
彬县	475	465	-10
南京	630	630	0
淮南	630	610	-20
淄博	670	650	-20
枣庄	665	645	-20
枣庄	660	650	-10
滕州	670	650	-20
济宁	670	650	-20
阜新	550	550	0

主要原因是1月份下游市场需求有限,市场终端价格在不断走低,导致坑口市场弱势下行。榆林市场在1月份整体上涨,主要原因是前期矿难事故使得该地区安全检查力度空前,煤炭供应短期内明显下滑,加之环保检查等因素,本月该地区煤价出现30-40元/吨上涨。本月港口煤炭价格延续下滑趋势,北方中转港口煤价跌幅整体在20-30元/吨。本月临近春节假期,煤炭企业考虑安全等因素,生产积极性较低,部分煤企甚至提前停产放假,导致煤炭供应有所下滑,而下游六大电力集团日耗煤量仍保持在65万吨以上高位,导致本月中下旬煤价降幅不断收窄,目前已经趋于稳定。随着春节假日来临,预计下游电厂煤耗也会出现明显下滑,煤炭市场供需两弱的局面很快出现,煤价难有明显波动。

1月份冶金煤市场整体弱稳,部分煤种价格出现小幅下滑。本月我国华北、华东等地连续出现重污染天气,环保压力下钢厂、焦化厂持续限产,冶金煤需求受到明显限制。同时随着春节临近,部分煤矿已经开始减产、停产,煤炭供应端收缩明显,冶金煤市场也呈现出供需两弱态势。长期来看,后期钢铁行业去产能还要继续,随着钢铁消费峰值的结束,后期焦煤需求将不断走低。进口方面,本月进口冶金煤价格继续走跌,在国内焦煤需求放缓、煤价下跌的局面下,高价进口冶金煤已经基本没有优势,目前港口冶金煤库存为264.8万吨,较1月初增加近50万吨,库存的增加反映出需求的明显下降,短期内预计进口煤价格还有一定下跌空间。

后市展望,采暖季结束前煤炭市场仍延续330工作日政策,预计2月份煤炭供应仍将保持较大规模,同时,节后市场需求难以迅速回升,2月份煤价弱势下滑仍是大概率事件,后期煤价走势继续考虑政策面因素,但后期煤价明显上涨的可能性很小。

二、1月国内煤炭市场展望

1、动力煤方面,现阶段部分电厂、港口库存偏低的情况属实,一些下游企业的节前补库行动已启动,因此对近日动力煤期现货价格形成暂时支撑。港口方面,受主产地煤矿停产放假影响,港口库存整体出现下降态势。下游部分电厂节前备货,海运费有不同程度的回暖迹象,但下游电厂仍以长协煤为主要采购来源,现货价格承压运行,目前港口价格整体仍弱稳运行,年前价格以看稳为主。

2、冶金煤方面,国内炼焦煤市场价格窄幅波动。随着春节临近,大多数煤矿已经进入停产状态,产地煤矿普遍呈现低库存状态,年终为保安全生产,严格控制产量,生产积极性较差。年末将至,需求下滑,下游企业生产积极性并未明显提升,只有少量补库需求。总体来说,炼焦煤市场呈现供需两弱的基本平稳状态。再加之受环保限产影响,钢厂对焦炭的需求放缓,焦炭价格开始下行,焦煤价格承压,但考虑到年底各地煤矿均以保安全生产为主,资源供应整体仍显紧张,在加上冬储效应,因此焦煤价格仍有一定支撑。

双鸭山	500	500	0
双鸭山	515	515	0
湘潭	690	665	-25
广州	680	660	-20
广州	730	710	-20

3、无烟煤方面，本月国内无烟煤市场整体平稳运行，主流大矿报价高位盘整，受钢厂库存较为高位影响，钢厂采购力度放缓，市场成交较一般。据了解，目前无烟煤市场在市场资源较为有限的情况下，主要侧重于无烟精煤供给钢厂使用。现阶段，钢材市场疲软，钢材需求低迷，从而影响无烟煤市场采购量并未有明显恢复，煤矿与钢企处于博弈阶段。预计短期内无烟煤市场整体仍以平稳运行为主，成交情况多处僵持状态。

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。