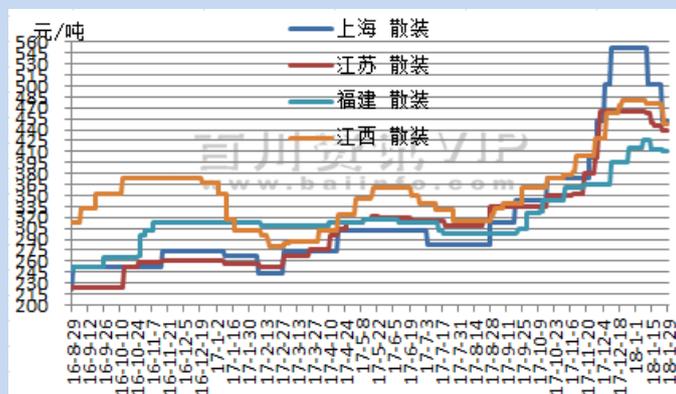


## 目录

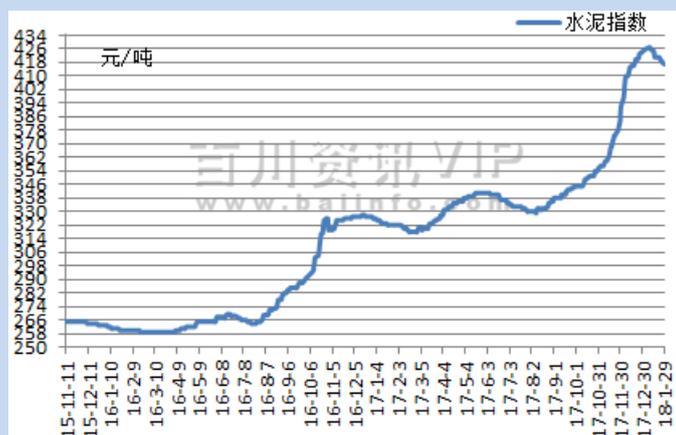
一、本月水泥价格 P1 二、本月国内水泥市场综述与展望 P1-4 三、本月河南地区水泥价格 P4-5 四、本月河南地区水泥市场综述与展望 P6 五、全国水泥总产量 P6-7 六、2017 年 12 月份硅酸盐进出口产量 P7-9 七、动力煤价格及走势图 P9-10

## 一、本月水泥价格走势及其价格汇总（单位：元/吨）：

## 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：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	2018-1-1	2018-1-29	涨跌
华中	湖南	P. 042.5	散装	413	413	0
	湖北	P. 042.5	散装	457	440	-17
	河南	P. 042.5	散装	467	453	-13
华南	广东	P. 042.5	散装	449	449	0
	广西	P. 042.5	散装	417	417	0
	海南	P. 042.5	散装	494	444	-50
华东	上海	P. 042.5	散装	553	453	-100
	江苏	P. 042.5	散装	465	439	-26
	浙江	P. 042.5	散装	520	470	-50
	安徽	P. 042.5	散装	471	436	-35
	福建	P. 042.5	散装	415	410	-5
	江西	.042.	散装	480	448	-33
西北	陕西	P. 042.5	散装	405	405	0
	甘肃	P. 042.5	散装	389	389	0
	青海	P. 042.5	散装	388	388	0
	宁夏	P. 042.5	散装	288	288	0
	新疆	P. 042.5	散装	380	380	0
华北	北京	P. 042.5	散装	430	430	0
	天津	P. 042.5	散装	380	380	0
	河北	P. 042.5	散装	370	370	0
	山西	P. 042.5	散装	264	264	0
东北	内蒙古	P. 042.5	散装	278	278	0
	辽宁	P. 042.5	散装	315	315	0
	吉林	P. 042.5	散装	330	330	0
西南	黑龙江	P. 042.5	散装	380	380	0
	重庆	P. 042.5	散装	415	415	0
	四川	P. 042.5	散装	395	415	20
	贵州	P. 42.5	散装	348	380	32
	云南	P. 042.5	散装	455	450	-5
西藏	P. 042.5	散装	740	740	0	

## 二、1 月份国内水泥市场综述与展望

**市场综述：**全国水泥市场陆续进入销售淡季，月内市场受雨雪天气影响，华东整体需求继续下滑，11 日长三角沿海海螺熟料价格暴跌 170 元/吨，浙苏皖等区域水泥价格开始大面积下滑，月内多数地区几乎普降 2 轮，幅度达百元，上海地区价格也下滑 50 元/吨，江西、福建地区也进入下行通道。中南地区水泥行情偏弱运行，海南、湖北、河南市场水泥价格也不同程度的下跌，西南贵州、四川地区由于限电、停产影响，局

部地区价格上涨，重庆地区涨价落实不到位，价格小幅回落。三北市场产销双淡，价格弱稳运行。百川按照地区进行具体分析：

#### 华东地区：市场下行态势 水泥价格持续下滑

据百川资讯了解，本月华东地区水泥市场价格受天气影响，水泥价格持续下滑，尤其是沿海地区熟料价格大幅下滑 170 元/吨之后，下滑区域逐渐扩大，浙苏皖市场局部地区跌幅达百元，中下旬开始，福建市场价格开始松动下滑，福州普降 15 元/吨，江西地区陆续市场下滑一轮 20-40 元/吨，上海地区价格普降 50 元/吨。

江苏地区水泥市场淡季运行，市场整体状态不佳。从市场获悉，江苏地区 1 月市场渐入淡季，加之元旦之后市场受雨雪天气影响，水泥需求疲软，各厂家水泥销量下滑明显，基本保持在 4-5 成水平，水泥库存有所上涨，10 日，南京市场价格出现松动，南京江南片区下滑 pc32.5 水泥价格 20 元/吨，江北片区所有品种袋装降 50 元/吨、散装降 30 元/吨。南通市场高标水泥价格也下滑 20 元/吨，12 日长三角熟料价格大幅下滑 130-170 元/吨，熟料价格的超预期突降，其影响陆续显现，12 日后苏锡常地区价格下滑 30-50 元/吨，北部盐城、淮安、连云港等地价格也大幅下滑 50 元/吨左右，中部扬州也同步下跌，南京地区由于市场管控，粉磨站、工地均停工，水泥价格更是 15-16 日 2 天连降，累计跌幅达百元。中下旬开始下滑行情逐渐增多，扬州、泰州地区再降 50 元/吨。整体来看，市场下行态势明显。现南京地区 P042.5 散装报价 440 元/吨，盐城地区 42.5 散装水泥价格 445 元/吨，泰州地区 P.0 42.5 散装水泥价格 435 元/吨。

浙江地区月内水泥价格多次下滑，市场进入下行通道。从市场获悉，浙江地区月内天气不佳，多阴雨，水泥需求淡季下滑，月初台州地区价格下滑 30-40 元/吨，随后长三角熟料价格大幅下跌，市场上对水泥行情的下行已有准备，12 日，市场浙北杭嘉湖地区水泥价格普遍下滑 50 元/吨，16 日浙江沿海舟山、台州、温州地区水泥价格跟进下调，其中台州、温州地区水泥价格下滑 55 元/吨，舟山地区主导企业下滑 50 元/吨，下旬后杭嘉湖绍水泥价格再次普降 50 元/吨，市场累计跌幅达百元。26 日宁波根据市场状态大幅下调 PC32.5 袋装水泥价格 80 元/吨。现台州地区 P042.5 散装报价 490 元/吨。杭州地区 P042.5 散装报价 440 元/吨。建德地区 P042.5 散装报价 430 元/吨。

安徽地区水泥市场下行态势，水泥价格下滑。从市场获悉，安徽地区月内受雨雪天气影响，水泥需求销量下滑明显，库存上涨，供大于求，市场呈下行趋势，尤其前期价格较高，各厂家早有降价心里预期，从 12 日开始，由于长三角熟料价格大幅下滑 130-170 元/吨，报价从 510-520 元/吨直接回落到 340-350 元/吨之后，安徽皖北市场开始下滑水泥价格 30-50 元/吨，15 日，六安、马鞍山、滁州等地也大幅下滑水泥价格 50 元/吨，局部地区 2 轮下滑，整体来看市场仍有跌势。现滁州地区 P042.5 散装报价 480 元/吨。合肥地区 P042.5 散装报价 420 元/吨。安庆地区 P042.5 散装报价 420 元/吨。

江西地区中旬后市场开始走下坡路，价格有所下滑。从市场获悉，元旦过后受前期雨雪霜冻天气影响，赣东北地区部分工程暂停，水泥下游需求减少，一些水泥搅拌站停工，水泥出货受到影响，企业库存有所增加，8 号价格下滑 20 元/吨左右，随后赣西市场局部价格也有所下滑，25 日，受其影响，南昌、九江地区水泥企业也协同大幅降价，市场下滑散装水泥价格 30 元/吨，袋装价格 40 元/吨，现上饶地区 P.0 42.5 散装 470 元/吨，南昌地区 PC32.5 散装报价 450 元/吨，九江地区 PC32.5 散装报价 440 元/吨。

福建地区月内市场涨跌互现，价格先涨后跌。从市场获悉，福建地区之前出台 2018 年春节期间及酷暑伏天省内停窑计划，分 2 个阶段，43 台窑每台窑停 60 天。春节期间停窑 30 天，5 日起龙岩、三明、莆田及厦漳漳等全省各地水泥价格纷纷通知上调袋装水泥 30 元/吨，散装水泥 40 元/吨，熟料同步调涨 30 元/吨。由于龙岩、三明水泥价格相对较低，加之大厂对外输出增加，导致省内供给趋紧，此轮涨价效果良好，福州地区大厂通知上涨 20 元/吨，但是后期市场不佳，福州涨价没有落实，中旬后由于天气不佳，同时长三角熟料价格大幅下滑影响逐渐显现，市场看降心态浓厚，25 日福州地区主导企业发布通知，下调所有标号散装价格 15 元/吨，现福州地区 P042.5 散装报价 470 元/吨。

山东地区临近年底，气温下滑，市场需求明显下滑。大气污染通道城市水泥基本停产，工地除重点项目以外，工程基本停工，全省市场基本产销两淡。主导企业水泥报价基本大稳小动。但据市场反馈来看，需求不足，加之外来低价水泥、熟料影响，淄博、日照、烟台、青岛、枣庄部分成交已有小幅回落情况。

上海地区水泥市场下行态势，水泥价格大幅下滑。从市场获悉，上海地区月内多阴雨，水泥需求淡季下滑，另外沿江熟料价格大幅走低影响显现，加之周边苏南、浙北价格不断下滑影响，23 日开始厂家地销价格下滑 50 元/吨，市场步入下行通道。现上海地区 P042.5 散装报价 500 元/吨。

#### 华南地区：水泥市场大稳小动

据百川资讯了解，本月华南地区水泥市场大稳小动，两广地区总体稳定，月内贵港地区散装价格上涨 20 元/吨，

市场整体库存不高，水泥需求偏紧，不过受雨水天气影响，销量有所下滑。海南受环保及“双暂停”（暂停建设、暂停营业）影响，水泥价格大幅下滑。

广东地区月内水泥市场价格平稳运行，整体水泥价格大稳小动。月初由于广西限电，水泥无法进入广东市场，加之广东地区水泥需求较好，库存低位，供给紧张，清远地区水泥价格出现上涨 30 元/吨，随后市场基本回归稳定，月内市场库存依旧不高，水泥产销状态较好，虽短期天气不佳，但也仅个别小厂价格有暗中回落表现。现清远地区 P042.5 散装报价 400 元/吨。

广西贵港地区散装水泥价格上涨，整体市场大稳小动。从市场获悉，贵港地区 12 月末上涨水泥价格之后，市场接受较好，近期虽受天气影响，销量小幅下滑，但是目前水泥库存依旧较低，月内厂家为提升运营质量，上涨散装水泥价格 20 元/吨，玉林地区市场也传出涨价风声，但整体市场上涨动力略显不足，暂未调整。现贵港地区 P042.5 散装报价 390 元/吨。

海南地区水泥市场月内涨跌互现，海南地区月初部分工程年底赶工，需求很好，另外熟料较为紧缺，岛外进货较多，各企业库存压力不大，3 号市场普涨 20 元/吨，涨后价格已处于相对较高的位置，12 号，由于受环保影响，岛内部分工地停工，加之天气多雨，水泥需求销量下滑明显，库存上涨，供大于求，市场呈下行趋势，尤其前期价格较高，各厂家早有降价心里预期，主导企业通知大幅下滑水泥价格 50 元/吨，后期市场渐归稳定，价格更趋于合理区间。现昌江地区 P042.5 散装报价 450 元/吨。三亚地区 P042.5 散装报价 470 元/吨。

#### 华中地区：市场弱势运行

据百川资讯了解，本月华中地区水泥市场渐入淡季行情，两湖地区受受近期天气及环保影响，大部分工程均已停工，水泥下游需求减少，局部价格出现下滑，河南地区多数工程停工，多数厂家无法供货，水泥价格局部小幅下滑，整体以为为主。

湖南地区水泥市场弱势运行，市场安排停窑限产。从市场获悉，湖南地区月内受雨水天气影响，水泥需求疲软，水泥销量下滑明显，月初郴州市场水泥价格上涨 10-20 元/吨，由于天气不佳，水泥出货仅有 3-4 成水平，价格上调尚未落实，月中岳阳地区水泥价格出现下滑，由于岳阳地区一些工地停工，水泥需求环比小幅下滑，水泥库存上升，厂家通知下滑水泥价格 30 元/吨，其他地区后期市场也有下滑可能，整体市场偏弱。现岳阳地区 P042.5 散装报价 430 元/吨。

湖北地区水泥市场周内以稳为主，市场处于平稳期。从市场获悉，湖北水泥市场经过几轮的涨价，目前价格处于较高水平。近期由于下游贸易商采购不积极，市场需求有所下滑，水泥销量同步小幅下跌，库存稍有上涨，周内十堰、襄阳等地价格有所下滑。现武汉地区 P042.5 散装报价 480 元/吨，宜昌地区 P042.5 散装报价 500 元/吨。

湖北地区水泥市场继续维稳运行，受雨雪天气影响，水泥出货环比下滑，由于前期停产，水泥库存虽有增加，但整体依旧不高，月初十堰、襄阳等地价格有所下滑，湖北地区水泥需求下滑，加之前价格调涨较猛，价格居高不下，市场渐入下行通道，中旬鄂东黄石、黄冈、鄂州及武汉地区一些大厂水泥价格回落 30 元/吨左右。其中，武汉地区主导企业普遍通知下调袋装水泥价格 50 元/吨，下调散装水泥价格 30 元/吨，现武汉地区 P.0 42.5 散装价格 450 元/吨，黄石地区 P.0 42.5 散装价格 430 元/吨。

河南地区水泥市场下行态势，水泥价格大稳小动。从市场获悉，受大气污染红色预警影响，各地除部分市政工程及赶工期的项目外，大部分工程均已放假停工，搅拌站也大部分停工，水泥需求低迷，多数厂家无法供货，水泥价格局部小幅下滑，整体以为为主。现新乡 P.0 42.5 散装价格 470 元/吨，郑州 P.0 42.5 散装价格 470 元/吨。

#### 华北地区：市场产销双淡 价格稳定

据百川资讯了解，本周华北地区水泥市场行情淡季走稳，京津地区有价无市，报价混乱，与河北市场低价差异较大，而河北地区气温下滑较快，需求低迷，各区域价格相差较大，尤其唐山市场，大厂 po42.5 散装报价普遍在 350-380 元/吨，而小厂只有 280-300 元/吨。山西地区市场多数工地停工，需求疲软，月初局部地区价格报涨也只是为后期市场做铺垫，实际无成交，内蒙古地区市场传统淡季，基本处休市状态。

河北地区水泥市场价格平稳。由于环保治理，导致一部分工程项目暂停；加上近期天气寒冷，一些搅拌站已经停工，下游需求减少。另外各主要水泥企业供应充足，库存比较高，商家对价格上涨持观望态度，行业龙头海螺、冀东价格还没调整，因此各地价格目前保持平稳，现唐山地区 P.0 42.5 散装价格 380 元/吨。

北京、天津地区因此前停工令影响，普通施工多数已停，少数重点项目有年底赶工情况，整体需求表现清淡，一些大厂日销量仅数百吨，主导企业暂无调整挂牌报价意愿。北京地区金隅北水及琉璃河两厂各有一条熟料线正常运转，水泥、熟料库存充足，报价高位守稳。现北京地区 P.0 42.5 散装价格 420 元/吨，天津地区 P.0 42.5 散装价格 400

元/吨。

山西地区市场多数工地停工，产销两淡，此前省内水泥销往河北、河南较多，近期河南需求萎缩价格回落销量也全面减少。内蒙古地区市场传统淡季，基本处休市状态。

#### 西南地区：涨跌互现

据百川资讯了解，本月西南地区水泥市场价格涨跌互现，贵州地区由于限电影响，供给紧张，水泥价格基本普涨 30 元/吨，而重庆地区由于需要不佳，水泥价格前期涨价陆续回落 10-20 元/吨。四川地区错峰生产水泥价格也是有所提涨，目前仍在落实当中。

四川成都地区 1 月 11 日零时启动重污染天气黄色预警，受此影响全市所有水泥粉磨站、砂石厂（场）将停止生产运行。中心城区、郊区新城建成区内停止室外产生扬尘和挥发性有机物的喷涂、粉刷、切割、建筑拆除作业；停止除市政府批准的重点工程及应急工程外其他施工工地土石方作业（包括开挖、回填、场内倒运）；停止建筑工程配套道路和管沟开挖作业，四川 11 月-1 月安排执行停窑 22 天左右，2 月春节淡季全月停窑限产补足应停天数。受此影响，成都及周边德阳绵阳等地水泥价格普涨 30 元/吨之后，后期市场价格落实涨价当中。现成都地区 P042.5 散装报价 420 元/吨，德阳地区 P042.5 散装报价 440 元/吨。

重庆地区水泥市场行情弱稳，重庆地区 12 月普涨累计通知 120 元/吨，前期市场库存低位，加之安排错峰生产，水泥价格水涨船高，但是价格实际没有全面落实，尤其元旦之后阴雨较多，需求下滑，整体库存上涨，部分企业开始暗降价格，实际 12 月涨价落实 80-90 元/吨，受长三角地区熟料价格大降影响，重庆库区熟料价格也大幅走低，后期价格孔有继续下滑风险。现重庆地区 P042.5 散装报价 390 元/吨。

贵州黔西南、黔南、中部地区水泥价格普涨。从市场获悉，贵州地区受限电影响，南部及中部地区陆续发布调价通知，由于月初市场连续阴雨天气，水泥销量受影响下滑明显，而近期突然限电、限产，企业生产受限，区域水泥企业用电额度仅够磨机使用，熟料窑线无法正常生产，有的企业全力保窑磨机又无法正常开工，受此影响，水泥供应明显减少，库存快速下降，由此也导致贵州当地一些扶贫攻坚项目暂缓，厂家根据市场状态开始涨价，中部贵阳、安顺地区上涨各标号水泥价格 30 元/吨，黔西南地区上涨各标号水泥价格 50 元/吨，铜仁、遵义地区受限电影响不大，暂稳。现黔西南地区 P042.5 散装报价 380 元/吨，黔南地区 P042.5 散装报价 380 元/吨。

云南地区水泥市场大稳小动，价格涨跌互现，云南丽江、迪庆市场需求较好，价格推涨 20-30 元/吨之后，目前趋于稳定，而曲靖地区市场却有下行压力，价格有下滑表现，整体来看，进入一月云南各个地区价格暗动情况较多。

#### 西北地区：水泥市场平稳运行-

据百川资讯了解，本月西北地区年终淡季，新疆、青海、宁夏地区水泥施工基本结束，除窑线错峰停产外，磨机也陆续关停，价格仅新疆地区做来年销售几乎价格大幅上涨，实际无新单。陕西关中西安、铜川涨价落实效果不佳，基本失败，甘肃陇南地区月内价格有所提涨，但是整体依旧淡季运行，市场活动逐渐减少。

陕西地区水泥价格稳定。从市场获悉，1 月 1 日西安、铜川等地部分水泥企业价格上调 70 元/吨，由于天气寒冷，大部分工程已经停工，水泥需求下滑，因此本次涨价没有落实，保持原价格不变。另外宝鸡等一些地区根据市场情况，民用市场价格稳定，针对项目用水泥价格上涨 30 元/吨，此价格已经落实。现西安地区 P.0 42.5 散装 400 元/吨，宝鸡地区 P.0 42.5 散装 405 元/吨。

新疆地区水泥市场价格大幅上涨。近期运输成本、原料成本上涨，石灰石供应不足，导致熟料供应紧张。加之水泥企业考虑到来年销售计划，需要重新制定销售合同，各主要企业上调各地水泥价格 60-100 元。其中天山水泥上涨 100 元/吨，现乌鲁木齐地区 P.0 42.5 散装价格为 380 元/吨。

#### 东北地区：全面错峰 市场平稳

据百川资讯了解，本月东北地区年终阶段，工人陆续放假回家，市场几无需求，天气越发寒冷，施工停止，水泥企业全面错峰，价格稳定，多数水泥企业已经开始放假，待来年 3 月份工程开工。

#### 后市展望：一月份，全国水泥市场步入淡季行情，水泥价格持续下滑。后期水泥市场如何发展？

第一，2017 年，全国固定资产投资（不含农户）631684 亿元，比上年增长 7.2%，增速与 1-11 月份持平。从环比速度看，12 月份比 11 月份增长 0.53%。分产业看，第一产业投资 20892 亿元，比上年增长 11.8%，增速比 1-11 月份提高 0.4 个百分点；第二产业投资 235751 亿元，增长 3.2%，增速提高 0.6 个百分点；第三产业投资 375040 亿元，增长 9.5%，增速回落 0.6 个百分点。

第二，根据国家统计局统计，2017 年，全国累计水泥产量 23.2 亿吨，同比下降 0.2%，去年同期为增长 2.5%。12 月份，全国单月水泥产量 1.9 亿吨，环比大幅下降 13.18%，同比下降 2.2%。2017 年 12 月份，受季节性因素影响，全

国单月水泥产量环比下降明显，同比呈现小幅下降，基本符合预期；全年累计水泥产量与去年同期相比基本持平，增速由上年的增长转为略有下降，总体表现出水泥需求进入平台期。宏观层面，2017年全国固定资产投资增速延续下行走势，增速较上一年继续回落至8%以下的低点；房地产投资增速与去年相比略有提升，房地产开发企业施工面积和新开工面积同比保持增长，但增速较去年略有回落，房地产开发企业土地购置面积则较去年同期大幅增长；基建投资保持高速增长且增速较去年同期有所提升。

第三，2017年，全国房地产开发投资109799亿元，比上年名义增长7.0%，增速比1-11月份回落0.5个百分点。其中，住宅投资75148亿元，增长9.4%，增速回落0.3个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为68.4%。2017年，房地产开发企业房屋施工面积781484万平方米，比上年增长3.0%，增速比1-11月份回落0.1个百分点。2017年，房地产开发企业土地购置面积25508万平方米，比上年增长15.8%，增速比1-11月份回落0.5个百分点；土地成交价款13643亿元，增长49.4%，增速提高2.4个百分点。2017年，商品房销售面积169408万平方米，比上年增长7.7%，增速比1-11月份回落0.2个百分点。房地产开发企业到位资金156053亿元，比上年增长8.2%，增速比1-11月份提高0.5个百分点。

百川认为，从价格指数来看，全国水泥指数从426元/吨降到418元/吨，整体降了8个点，主要是由于1月气温有所下降，南方多地受雨雪天气影响，水泥销量不佳，另外为抵制进口熟料，长三角熟料价格大幅回落130-170元/吨，其影响逐渐显现，华东地区水泥价格开始大面积走低，并且价格的传导性也导致华东周边市场价格开始松动，整体来看，春节前期华东市场预计仍有一波降价行情。预计华东地区价格将下滑20-30元/吨。

原材料方面，百川资讯数据，截止1月26日，全国动力煤BTCL价格指数547元/吨，较上月末上涨16元/吨；全国炼焦煤BCCI价格指数1177元/吨，较上月末上涨36元/吨；全国无烟煤BACI价格指数1043元/吨，较上月末上涨31元/吨；全国喷吹煤BPCI价格指数1000元/吨，较上月末上涨29元/吨。

需求方面，郑州市海绵城市专项规划(2017—2030年)开始进行批前公示。规划提出，至2020年，规划范围内建成区面积约793.4平方公里，海绵城市建设达标区(示范区)面积约187.6平方公里，占比达到23.6%。到2030年，规划范围内建成区面积约1450.6平方公里，海绵城市建设达标区面积约1275.8平方公里，占比达到88.5%。计划至2020年，建筑与小区海绵设施总投资57.5亿元，城市道路海绵设施总投资137.1亿元，城市绿地总投资139.9亿元，城市水系总投资138.1亿元，污水处理厂总投资61.2亿元，监测与管控能力建设1亿元，合计近期(2017年—2020年)建设海绵城市项目总投资534.8亿元。其中，主城区范围海绵城市近期建设工程总投资约471.1亿元。

### 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
2018-1-1	467	491	418	439
2018-1-2	467	491	418	439
2018-1-3	467	491	418	439
2018-1-4	467	491	418	439
2018-1-5	467	491	418	439
2018-1-6	467	491	418	439

2018-1-7	467	491	418	439
2018-1-8	453	477	404	426
2018-1-9	453	477	404	426
2018-1-10	453	477	404	426
2018-1-11	453	477	404	426
2018-1-12	453	477	404	426
2018-1-13	453	477	404	426
2018-1-14	453	477	404	426
2018-1-15	453	477	404	426
2018-1-16	453	477	404	426
2018-1-17	453	477	404	426
2018-1-18	453	477	404	426
2018-1-19	453	477	404	426
2018-1-20	453	477	404	426
2018-1-21	453	477	404	426
2018-1-22	453	477	404	426
2018-1-23	453	477	404	426
2018-1-24	453	477	404	426
2018-1-25	453	477	404	426
2018-1-26	453	477	404	426
2018-1-27	453	477	404	426
2018-1-28	453	477	404	426
2018-1-29	453	477	404	426
2018-1-30	453	477	404	426
平均价	456.27	480.27	407.27	429.03

#### 四、1 月份河南水泥市场综述与展望

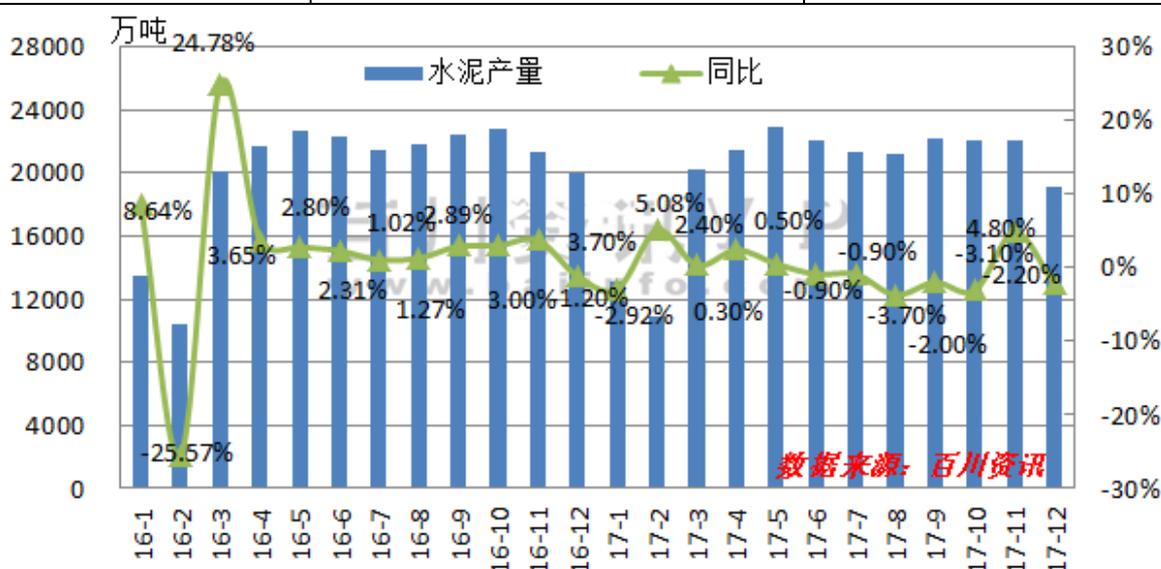
**市场综述：**河南地区新年伊始，市场以及处于停产停工阶段，由于受大气污染红色预警影响，各地除部分市政工程及赶工期的项目外，大部分工程均已放假停工，搅拌站也大部分停工，水泥需求低迷，多数厂家无法供货，水泥价格局部小幅下滑，月内郑州市场环保严峻，月初水泥价格下滑 30 元/吨，部分厂家零星暗调，焦作等地区部分水泥厂出现断货情况。随后中旬后华东市场价格开始回落，价格传导作用导致，河南地区市场局部价格再次松动下滑 20 元/吨左右。

**后市展望：**总体来看，1 月河南市场价格受限产影响，未成大面积下滑行情，由于供给受限，水泥需求不佳，水泥价格大幅走低意义不大，市场价格仍以大体稳定为主，但是气温下滑，对市场需求影响依旧加大，价格后期恐将继续下滑。

#### 五、2116 年 1 月-2117 年 11 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%

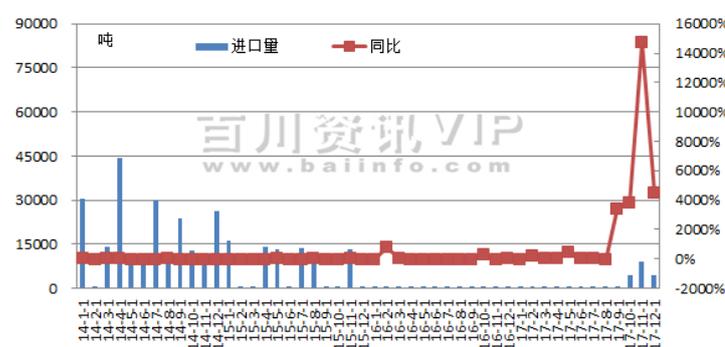


2015年6月-2017年12月水泥产量走势图

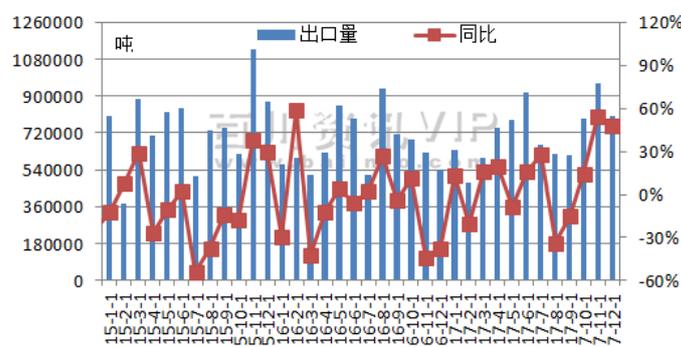
## 六、2016年-2017年其他酸盐进出口产量统计 (单位: 吨)

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%



2014-2017年其他硅酸盐进口图



2015-2017年其他硅酸盐出口图

七、1月份动力煤价格走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：



一、1月国内煤炭市场综述

1月国内煤炭市场继续表现抢眼，煤价连续创下新高。目前生产企业产量释放有限，各地降雪增加运输难度，同时煤炭需求得以提升，供需紧张局面下，煤价再度拉涨。

百川资讯数据，截止1月26日，全国动力煤 BCCI 价格指数 547 元/吨，较上月末上涨 16 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1177 元/吨，较上月末上涨 36 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 1043 元/吨，较上月末上涨 31 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 1000 元/吨，较上月末上涨 29 元/吨。

宏观方面，国家统计局数据，2017年12月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 51.6%，虽比上月回落 0.2 个百分点，但仍达到年均值水平，制造业保持稳步增长的发展态势。生产

地区名称	2018-1-2	2018-1-30	涨跌
吕梁	515	535	20
临汾	610	630	20
大同	465	495	30
大同	475	515	40
长治	645	665	20
朔州	445	475	30
朔州	415	445	30
忻州	450	480	30
晋中	575	595	20
晋中	515	535	20
阳泉	490	520	30
阳泉	495	525	30
鄂尔多斯	452	451	-1
鄂尔多斯	378	395	17
乌海	420	427	7
乌鲁木齐	230	230	0
靖远	500	500	0
灵武	515	513	-2
大武口	450	453	3

指数为 54.0%，比上月回落 0.3 个百分点，仍位于临界点之上，表明制造业生产稳步增长，增幅略有收窄。原材料库存指数为 48.0%，比上月下降 0.4 个百分点，低于临界点，表明制造业主要原材料库存量继续减少。

产量方面，2017 年 12 月份，受火力发电大幅增加影响，原煤需求有所增加，原煤生产与价格均有回升。12 月份，原煤产量 3.1 亿吨，同比增长 1.1%，增速由负转正；日均产量 1015.7 万吨，比 11 月份增加 15.8 万吨。1-12 月份，原煤产量 34.5 亿吨，同比增长 3.2%。

进口方面，中国 12 月份进口煤炭 2274 万吨，同比减少 410 万吨，下降 15.28%；环比增加 69 万吨，增长 3.13%。2017 年 1-12 月份，全国共进口煤炭 27111 万吨，同比增长 6.1%。中国 12 月份出口煤炭 70 万吨，同比减少 6.3 万吨，下降 8.26%，环比减少 5 万吨，下降 6.67%。2017 年 1-12 月中国共出口煤炭 817 万吨，同比下降 7%。

市场方面，本月国内煤价继续保持上行态势，动力煤主产地榆林、大同以地区 Q5500 混煤价格分别上涨 15 元/吨、30 元/吨，鄂尔多斯地区小幅下跌。本月国内煤炭市场延续较强表现，12 月原煤产量呈现小幅回升态势，但整体供应水平仍显偏低，同时 12 月中国进口煤市场依然表现平平，国内缺煤提振下，进口煤量环比 11 月仅增加 69 万吨，明显低于往年水平，供应量的低位对国内市场形成明显利好。1 月份国内煤炭市场需求继续表现强劲，沿海地区六大电力集团日耗煤量基本保持在 75 万吨以上高位，且电厂煤炭库存低位，存煤可用天数多在 13-14 天，明显低于 20 天水平，且 1 月份全国多地出现明显降雪，一方面降雪导致气温降低增加了煤炭消费，另一方面，降雪导致运输受限，煤炭供应愈发紧张，湖南等地区出现了电煤供应不足的情况。秦皇岛港口目前煤炭库存尚处高位，但随着市场供需关系的持续偏紧，市场煤价也是一路飙升，截止到 1 月底，秦皇岛港 Q5500 混煤价格已经大涨至 750 元/吨，再创一年内新高！

后市展望，目前已临近年末，煤炭市场需求短期内还将保持较强水平，但预计进入 2 月后全国工业企业将会陆续减产停产，春节期间煤炭需求将快速下滑，而煤炭企业春节也将放假停产，因此 2 月份市场将会快速转换为供需两弱局面，煤炭市场有望“退烧”，节后市场预计回归理性，价格逐渐回落。

## 二、1 月国内煤炭市场展望

1、动力煤方面，本月国内动力煤市场煤价保持持续上涨态势。1 月以来煤价“飞涨”在于煤炭供需矛盾的激化，近段时间以来，煤炭主产地部分地区煤矿暂时处于停产状态，且预计后续停产范围将扩大，煤炭产量受到一定限制。一方面，环渤海港口恶劣气候和冻煤增多，环渤海港口发运效率不高，货源到岸周期延长，下游补库压力进一步加大。另一方面，上游受雨雪天气影响，煤炭外运受阻，运力偏紧，供给能力与下游耗煤需求情况并不完全匹配。短期来看，煤炭市场供需关系依旧紧张，动力煤价格还将延续上涨态势。

天峻	365	375	10
西安	470	490	20
西安	585	595	10
榆林	585	630	45
彬县	635	670	35
南京	630	665	35
淮南	635	670	35
淄博	635	670	35
枣庄	635	670	35
枣庄	565	565	0
滕州	515	515	0
济宁	530	530	0
阜新	655	700	45
双鸭山	775	775	0
双鸭山	845	845	0
湘潭	470	490	20
广州	585	595	10
广州	585	630	45

2、冶金煤方面，本月国内炼焦煤市场价格上扬运行。一月以来，山西、江苏等地焦化厂开工率提升，节前焦化厂仍有补库需求；另一方面临近年底煤矿均以保安全生产为主，产量下降产地焦煤价继续上涨。目前来看，从现在到春节期间，焦煤市场将保持高位持稳的运行态势。供应方面，处于正常生产的个别大矿全年计划产量已经完成，目前延续前期生产情况，出煤紧缺局面没有好转，煤炭产量较小，需求方面，下游焦钢企业焦煤库存水平不足，加上冬储计划深入执行，采购积极性高涨。临近年底，安全检查力度加大，炼焦煤供应面进一步收紧。现阶段焦化厂按需采购为主，部分焦化厂能有一定补库需求，特别是优质主焦还有较大缺口。综合分析，预计短期内优质主焦煤依然持稳运行，高硫高灰炼焦煤恐有下降空间。

3、无烟煤方面，本月无烟煤市场延续稳中上涨走势，局部地方矿继续向上调整，供不应求态势较为明显。本月山西晋城地区无烟煤普涨，幅度从 20-50 元/吨不等，块煤涨后部分挂牌价在 1350 元/吨以上，零星矿 3#末煤报价在 760-770 元/吨。河南地区主流无烟精末煤季度长协价初定降 30 元/吨，执行 1050-1160 元/吨，高价回调向市场靠拢。本月无烟煤各主产区支撑因素明显，山西晋城地区环保政策继续执行，地方矿运销全停，增加供应紧张之势；大范围降雪降温天气致运力偏紧，运费上涨。下游化工产品价格回升，山东厂家化工块煤库存在 10 天左右，备煤积极性较足。临近春节，地方矿已着手准备放假，短期内无烟煤供需偏紧，价格高位整理为主，零星继续小幅补涨。

**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。**