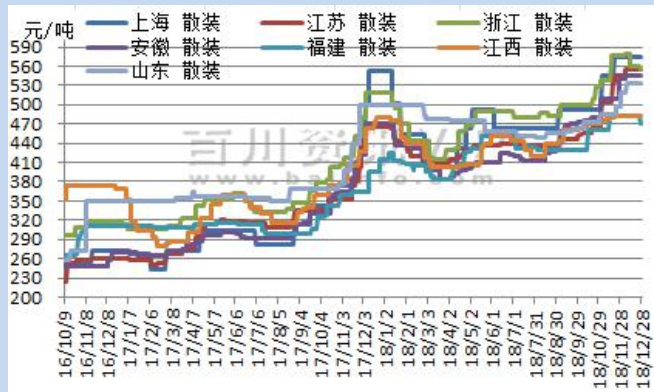


目录

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、2018 年 11 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、本月水泥价格走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：

12 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	2018-12-1	2018-12-28	涨跌
华中	湖南	P. 042.5	散装	448	448	0
	湖北	P. 042.	散装	502	502	0
	河南	P. 042.5	散装	505	485	-20
华南	广东	P. 042.5	散装	489	500	11
	广西	P. 042.5	散装	450	450	0
	海南	P. 042.5	散装	459	489	30
华东	上海	P. 042.5	散装	575	575	0
	江苏	P. 042.5	散装	545	555	10
	浙江	P. 042.5	散装	578	555	-23
	安徽	P. 042.5	散装	540	545	5
	福建	P. 042.5	散装	482	472	-10
	江西	. 042.	散装	483	483	0
	山东	P. 042.5	散装	518	533	15
	陕西	P. 042.5	散装	472	472	0
西北	甘肃	P. 042.5	散装	419	419	0
	青海	P. 042.5	散装	388	280	-108
	宁夏	P. 042.5	散装	325	325	0
	新疆	P. 042.5	散装	435	435	0
华北	北京	P. 04.5	散装	475	475	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	293	293	0
	内蒙古	P. 042.5	散装	348	348	0
东北	辽宁	P. 042.5	散装	317	327	10
	吉林	P. 042.5	散装	430	430	0
	黑龙江	P. 042.5	散装	420	420	0
西南	重庆	P. 042.5	散装	445	435	-10
	四川	P. 042.5	散装	478	478	0
	贵州	P. 42.5	散装	398	380	-18
	云南	P. 042.5	散装	485	485	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

场天气寒冷，工地施工进入尾声，需求疲软，整体行情淡季走低，价格多以弱稳为主，产销双淡。月内青海地区发布冬季水泥价格，内蒙古地区价格下滑。百川按照地区进行具体分析：

华东地区：水泥市场整体走弱

据百川资讯了解，本月华东地区水泥市场涨后趋弱，水泥价格涨跌互现。月内水泥市场因雨水天气较多，水泥需求有所下滑，沿江熟料供给情况有所缓解，上旬水泥价格仍在不断上涨，苏浙皖、山东部分省市价格持续上调，福建地区普涨 20 元/吨，中旬后局部价格出现回落。浙江浙中南地区价格大幅下滑 50-60 元/吨，绍兴上虞等小厂价格走低，随后江苏苏锡常部分厂家水泥价格暗降，市场行情走弱。山东枣庄、临沂等地小厂价格也有回落，安徽、江西、月内行情弱势运行，整体华东市场行情下滑。

江苏地区水泥市场涨后趋稳，月内水泥价格先涨后稳。从市场获悉，受环保管控影响，杨泰地区水泥供给偏紧，自 7 月开始市场要求每月熟料限产 20%-50%，4 日杨泰地区主导企业通知上涨低标号水泥价格 20 元/吨，苏北地区前期受污染治理影响，成产受限，产销双弱，中旬后江苏地区由于气温下滑，阴雨天气较多，导致水泥需求销量环比下滑明显，贸易商采购不积极，市场降价氛围加重，苏锡常地区小厂及一些粉末站有小幅暗降 15-20 元/吨情况出现，现扬州地区 PC32.5 袋装报价 470 元/吨，泰州地区 PC32.5 袋装报价 470 元/吨，苏州地区 PC32.5 袋装报价 580 元/吨，常州地区 PC32.5 袋装报价 580 元/吨。

浙江地区水泥市场行情月内走弱，水泥价格先涨后跌。从市场获悉，浙江地区月初由于市场多地执行停窑限产，熟料库存呈紧张状态，4 日开始，浙江地区南方水泥对发往浙江、绍兴、湖州区域的 PO42.5、PO52.5 的散装水泥报价上涨 15 元/吨，湖州当地主导企业也通知上涨各标号水泥价格 15 元/吨，另外 5 日起嘉兴地区主要企业南方上调低标水泥价格 30 元/吨，高标水泥价格 50 元/吨，中上旬后，由于雨水天气较多，水泥需求淡季下滑，加之前期外来低价水泥及熟料对当地市场冲击较大，为了抵制外来水泥进入量，缓解当地市场产销压力，12 日浙中南金衢丽主导企业纷纷通知下滑低标号水泥价格 60 元/吨，高标号水泥价格 50 元/吨，沿海温台地区下滑各标号水泥价格 50 元/吨，同时宁波地区下调高标号水泥价格 30 元/吨，低标号水泥价格 40 元/吨，随后浙北绍兴、宁波地区上虞、余姚、慈溪等一些片区小厂报价下滑，区域内大厂水泥价格暂稳，预计后期价格下滑区域将有所增多。现绍兴地区 PO42.5 散装报价 650 元/吨，台州地区 PO42.5 散装报价 590 元/吨，湖州地区 PO42.5 散装报价 590 元/吨。

安徽地区水泥价格月内大稳小动，水泥市场行情稳中趋降，从市场获悉，安徽地区月内受阴雨影响，水泥需求有所下滑，市场进入淡季模式，市场采购积极性有所降低，南京地区发往江北市场的水泥价格报价上涨 20 元/吨，滁州当地部分厂家对高标号水泥出厂价格上涨 20 元/吨，中旬后由于行情走低，皖北地区部分厂家开始执行优惠政策，价格变相走低。随着浙江等地价格下滑，后期安徽地区价格回落预计较大。现巢湖地区 PO42.5 散装报价 520 元/吨，滁州地区 PO42.5 散装报价 530 元/吨。

福建地区水泥市场大稳小动，水泥需求一般。从市场获悉，由于前期福建地区外销熟料、水泥量较大，缓解了当地市场销售压力，12 日起福建地区各企业上调水泥价格 20 元/吨，而由于水泥需求一般，部分地区厂家开始对客户实行优惠政策，实际成交价格有下滑趋势，现福州地区 PO42.5 散装报价 480 元/吨，三明地区 PO42.5 散装报价 390 元/吨，龙岩地区 PO42.5 散装报价 430 元/吨。

江西地区水泥市场下行态势，水泥价格弱稳运行。从市场获悉，近期江西地区阴雨天气增多，水泥需求下滑，月内抚州、鹰潭部分厂家价格回落 20 元/吨左右，整体市场下行压力增大。

山东地区水泥市场月内涨跌互现，市场停窑限产。从市场获悉，山东地区自 11 月 15 日开始陆续停窑，市场执行效果较好，而随着停窑的持续，熟料供给紧张情况进一步加剧，尤其是受大气污染防治影响，水泥生产受限，月内由于气温下滑，水泥需求有所走低，但是整体来看，依旧供需失衡，根据市场状态，月初山东济南、烟台、日照、泰安、淄博、聊城、枣庄等多地水泥价格不上涨了 30-40 元/吨，中下旬市场受污染治理影响，区域粉磨站、工地、搅拌站大部分都已经停工，仅部分重点工程维持施工，部分厂家发不出来货，市场保供不足，枣庄、临沂地区部分小厂价格略有松动 10-30 元/吨，现济南地区 PO42.5 散装报价 580 元/吨，烟台地区 PO42.5 散装报价 510 元/吨，枣庄地区 PO42.5 散装报价 520 元/吨，临沂地区 PO42.5 散装报价 520 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，广东地区需求尚可，月内供给趋紧，价格普涨，广西地区月内维稳运行，仅桂林地区价格小幅上涨，海南地区为了年后市场打下良好价格基础，价格普涨了 20-30 元/吨。

广东粤北、珠三角及粤西阳江、茂名等地区高标号散装水泥价格上涨，全省高标水泥价格基本完成一轮上调。从市场获悉，广东地区月初就计划上涨水泥价格，但由于部分企业库存偏高，水泥市场价格上涨迟迟未能落实，而近期

工程赶工现象增多，市场需求回升，加之西江枯水期北江又面临封航等因素影响，市场供给趋紧，水泥库存较低，水泥限量发货等原因，15日起粤北、珠三角及粤西阳江、茂名等地区主导企业发布通知上涨高标号散装水泥价格20元/吨，粤西湛江地区价格暂未上调，目前市场涨价基本落实到位，预计本轮涨价也是广东地区今年的最后一波涨价行情，后期以持稳为主。现广州地区PO42.5散装报价500元/吨，清远地区PO42.5散装报价490元/吨。

广西地区水泥市场月内价格维稳为主，水泥行情保持稳定。从市场获悉，广西地区近期水泥需求尚可，由于西江枯水期影响，水泥出货量有所下滑，水泥库存略有上升，但整体行情较为稳定，月内仅桂林地区厂家通知上涨PO42.5袋装水泥价格15元/吨，PC32.5袋散水泥价格25元/吨，外来贺州及柳州等地对销桂林市场价格同步上调。其余地区价格均平稳运行，现广州地区PO42.5散装报价500元/吨，清远地区PO42.5散装报价490元/吨，桂林地区PO42.5散装报价400元/吨。

海南地区月内水泥价格再次上涨，市场价格高位运行。从市场获悉，海南地区月内水泥需求平稳运行，部分区域有年底赶工期情况出现，整体需求尚可但没有较大增长，但是考虑到原材料价格较高，加之年后市场走下坡路，厂家计划在此期间推涨水泥价格，为年后市场打下良好的价格基础，6日零时起，海南海口、昌江、三亚地区主导企业纷纷发布通知上涨各标号水泥价格20-30元/吨，其中散装上涨30元/吨，袋装上涨20-25元/吨。现海口地区PO42.5散装报价470元/吨，昌江地区PO42.5散装报价490元/吨。

华中地区：水泥市场偏弱运行

据百川资讯了解，本月华中地区市场大稳小动，两湖地区受降雨影响，需求疲软，水泥价格有松动下滑迹象，河南地区水泥需求也受雨雪天气影响下滑明显，市场仍在推进涨价情况，整体市场行情产销两淡。

湖南地区水泥市场弱势运行，近期天气不佳，水泥需求较为低迷，水泥销量环比下滑，部分地区价格有松动迹象，整体目前市场保价为主。现长沙地区PO42.5散装报价460元/吨，常德地区PO42.5散装报价450元/吨，益阳地区PO42.5散装报价450元/吨。

湖北地区水泥市场稳中趋弱，部分地区水泥价格有松动迹象。从市场获悉，湖北地区近期受低温及雨雪天气影响，水泥需求走淡，下游采购不积极，库存略有上升，市场降价氛围增强。现武汉地区PO42.5散装报价500元/吨，鄂州地区PO42.5散装报价480元/吨。

河南地区水泥市场产销双淡，水泥价格维稳。从市场获悉，河南地区水泥需求疲软，气温下滑，工地开工较少，尤其是豫北郑州及周边受环保管控加严影响，搅拌站、工地都已经停工，郑州地区河南郑州市场水泥需求受到较大限制，短期暂无恢复可能，周边市场也是产销两淡，行情低迷。水泥价格保持稳定。现郑州地区PO42.5散装报价560元/吨，南阳地区PO42.5散装报价560元/吨。

华北地区：水泥市场淡季运行

据百川资讯了解，本月华北地区行情没有较好提振消息，市场整体产销双弱，月初京津唐地区水泥价格普涨30元/吨，由于需求不足，实际涨幅有所折扣，山西、内蒙古地区水泥市场淡季平稳运行，市场成交清淡。

京津冀地区水泥市场产销双弱，市场行情弱势运行，唐山政府印发《“决战20天、打赢蓝天保卫战”强化管控工作方案》的通知，在12月9日全市启动的重污染天气Ⅱ级应急响应和2018-2019年秋冬季错峰生产措施的基础上，12月13日至31日针对水泥行业要求，协同处置城市垃圾（含污泥）或危险废物等保民生任务的水泥窑企业，在满足保民生任务的前提下，减产50%，单窑企业实施间歇式生产；其他水泥企业（含粉磨站）全部停产。但由于区域停工且部分运输受限，水泥销售同步减少。月初唐山、承德、天津、北京地区也陆续发布通知上涨高标号水泥价格30元/吨，据目前了解来看，各地区熟料库存紧张，但由于需求一般，整体销量难有改善，水泥价格退涨仍未落实到位，现唐山地区PO42.5散装报价400元/吨，北京地区PO42.5散装报价460元/吨，天津地区PO42.5散装报价470元/吨。

山西、内蒙古地区月内行情稳定，气温寒冷，需求量不足，市场按计划进行错峰停窑。内蒙古部分地区价格冬季淡季下滑，市场成交清淡。

西南地区：水泥价格涨跌互现

据百川资讯了解，本月西南地区水泥行情弱势运行，月内四川内江地区价格有所上涨，云南月内涨跌互现，昆明地区由于天气好转，需求上涨，价格上涨，曲靖地区价格报涨，但实际落实有难度，云南保山、德宏市场水泥需求低迷，价格回落，而重庆地区由于近期库存上涨，需求走低，价格也出现回落，贵州地区需求低迷，多地价格陆续下滑。

四川内江地区水泥价格上涨，水泥行情上行态势。从市场获悉，四川川南地区近期水泥需求有所好转，水泥销量环比上升，水泥库存走低，为了提升利润，内江地区主导企业通知上涨各标号水泥价格30元/吨，现内江地区PO42.5散装报价480元/吨。

重庆地区水泥市场弱势运行，价格小幅回落。从市场获悉，重庆地区近期雨水天气较多，水泥需求下滑，水泥销量环比下滑到平时的 7 成水平，水泥库存增加较快，加之贵州遵义永福贵新增产能释放，部分水泥低价进入重庆地区，市场竞争加剧，随着熟料价格下滑之后，月内重庆主城区水泥价格也回落 20 元/吨左右，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，市场局部地区不达旺季水平。从市场获悉，12 月 4 日-11 日云南保山、德宏地区部分厂家陆续下调各品种袋装水泥价格 30 元/吨，下调散泥 20 元/吨，12 月 7 日-8 日曲靖地区部分厂家通知上调散装水泥价格 20 元/吨，少数小厂袋装水泥价格同步上调。多数企业观望当中，文山地区需求相对尚可，12 月 6 日水泥价格继续推涨 10-20 元/吨，周内德宏地区再次通知下滑各品种水泥价格 20-30 元/吨。现曲靖地区 PO42.5 散装报价 320 元/吨，保山地区 PO42.5 散装报价 400 元/吨，德宏地区 PO42.5 散装报价 360 元/吨。

贵州多地水泥价格下滑，市场行情低迷。从市场获悉，近期贵州地区水泥市场受低温阴雨天气影响，水泥需求疲软，黔南、黔东南、安顺及六盘水地区水泥市场竞争加剧，水泥销量环比下滑明显，为了提升销量，中旬黔南黔东南、安顺及六盘水等地区主导企业纷纷通知下滑各品种水泥价格 20-30 元/吨。随后 21 日起铜仁地区水泥企业也纷纷下发通知下滑各标号水泥价格 20 元/吨，目前市场水泥销量仅 5-7 成水平，水泥库存中高位运行，市场行情较为低迷。现黔南地区 PO42.5 散装报价 330 元/吨，六盘水地区 PO42.5 散装报价 340 元/吨，铜仁地区 PO42.5 散装报价 410 元/吨。

西北地区：市场进入传统淡季

据百川资讯了解，本月西北地区传统销售淡季，气温下滑较快，多数工程已经停工，各地企业冬季错峰停窑，水泥仅有少量需求，熟料也几乎不再南下，市场可谓进入冬休阶段。

青海地区水泥市场进入冬休阶段，市场出台冬季水泥价格。从市场获悉，青海地区目前受气温影响，水泥需求、销量寥寥，工地都已经停工，市场自 12 月 1 日到 19 年 3 月 25 日期间执行冬季水泥价格，整体价格 PO42.5 散装报价在 260-300 元/吨，PO32.5 袋装报价在 260-280 元/吨。

东北地区：市场进入冬休阶段

据百川资讯了解，本月东北地区水泥行情平稳，仅辽宁辽阳、沈阳等地价格有所上涨，实际也是有价无市，东三省主要厂家处于错峰生产阶段，水泥日销量大多在千吨以内，市场基本进入停工期。

吉林地区水泥市场淡季运行，市场即将进入冬休阶段。从市场获悉，吉林地区受低温天气影响，除局部略有施工活动，多数市场已经淡季运行，水泥窑线停产，大部分工地已经停工，水泥日销量不足百十来吨，部分企业也已经开始放假，目前市场暂无冬储计划，吉林地区受辽宁及内蒙古低价水泥冲击严重，加之工程启动较少，整体市场一直表现平淡，目前大家报价挂牌较高，实际成交价低于挂牌价 30-50 元/吨左右，现长春地区 PO42.5 散装报价 380 元/吨，四平地区 PO42.5 散装报价 430 元/吨。

后市展望：十二月份，全国水泥市场进入下行通道，水泥需求下滑，水泥价格涨后下滑。后期水泥市场如何发展？

第一，据国家统计局公布数据显示，2018 年 1-11 月份，全国固定资产投资（不含农户）609267 亿元，同比增长 5.9%，增速比 1-10 月份回升 0.2 个百分点。从环比速度看，11 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.46%。其中，民间固定资产投资 378432 亿元，同比增长 8.7%。分产业看，第一产业投资 21285 亿元，同比增长 12.2%，增速比 1-10 月份回落 1.2 个百分点；第二产业投资 227817 亿元，增长 6.2%，增速提高 0.4 个百分点；第三产业投资 360165 亿元，增长 5.6%，增速提高 0.2 个百分点。

第二，据国家统计局公布数据显示，2018 年 1-11 月份，全国累计水泥产量 19.98 亿吨，同比增长 2.3%，增速较 1-10 月份回落 0.3 个百分点，去年同期为下降 0.2%。11 月份，全国单月水泥产量 2.1 亿吨，环比下降 6.9%，同比增长 2.3%。2018 年 11 月份，北方地区随着气温下降逐步进入施工淡季，水泥需求明显下降；南方地区尽管部分省份需求受到雨水天气的影响，但总体来看仍然维持在较好的水平。根据国家统计局最新数据显示，全国单月水泥产量环比出现回落，同比小幅增长，1-11 月份累计水泥产量同比保持小幅增长但增速略有回落。宏观层面，固定资产投资稳中向好，增速延续小幅回升走势。基建投资增速趋于平稳，其中，道路运输业投资保持增长，铁路运输和水利管理业投资同比下降。房地产投资保持快速平稳增长，房地产开发企业房屋施工面积和新开工面积均保持增长且增速小幅提升。

第三，2018 年 1-11 月份，全国房地产开发投资 110083 亿元，同比增长 9.7%，增速与 1-10 月份持平。其中，住宅投资 78027 亿元，增长 13.6%，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 70.9%。1-11 月份，房地产开发企业房屋施工面积 804886 万平方米，同比增长 4.7%，增速比 1-10 月份提高 0.4 个百分点。房屋新开工面积 188895 万平方米，增长 16.8%，增速提高 0.5 个百分点。

百川认为，从价格指数来看，全国水泥指数从 470 元/吨涨到 472 元/吨之后回落到 470 元/吨，主要是 11 月是水泥市场的行情先涨后跌，中旬前受停窑影响，供给偏紧，多地价格上涨，中旬后南方雨雪增多，需求下滑较快，价格开始走低，而北方市场进入传统淡季，需求低迷，市场陆续进入停工阶段。预计下月初长三角地区熟料价格或有大幅回落可能，水泥价格下滑区域也将进一步增多。预计华东地区价格将下滑 10-20 元/吨。

原材料方面，百川资讯数据，截止 12 月 27 日，全国动力煤 BCCI 价格指数 533 元/吨，较上月末涨-10 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1245 元/吨，较上月末上涨-14 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 1029 元/吨，较上月末涨-17 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 1002 元/吨，较上月末上涨-8 元/吨。

需求方面，17 日，从河南省交通运输厅获悉一重大消息，2019 年，河南高速将继续按照“企业主体、市场运作、多元投资、规范经营”的原则，在投资建设模式的创新上下功夫、做文章，运用系统思维、站位大交通理念，谋划实施高速公路“双千工程”，即计划开工 14 个项目高速公路项目，总里程 1002 公里、总投资 1086 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
2018/12/1	505	532	453	474
2018/12/2	505	532	453	474
2018/12/3	505	532	453	474
2018/12/4	505	532	453	474
2018/12/5	505	532	453	474
2018/12/6	505	532	453	474
2018/12/7	505	532	453	474
2018/12/8	505	532	453	474
2018/12/9	505	532	453	474
2018/12/10	505	532	453	474
2018/12/11	505	532	453	474
2018/12/12	505	532	453	474
2018/12/13	505	532	453	474
2018/12/14	505	532	453	474
2018/12/15	505	532	453	474
2018/12/16	505	532	453	474
2018/12/17	505	532	453	474
2018/12/18	505	532	453	474
2018/12/19	505	532	453	474
2018/12/20	505	532	453	474

2018/12/21	505	532	453	474
2018/12/22	505	532	453	474
2018/12/23	505	532	453	474
2018/12/24	505	532	453	474
2018/12/25	505	532	453	474
2018/12/26	505	532	453	474
2018/12/27	485	512	433	454
2018/12/28	485	512	433	454
2018/12/29	485	512	433	454
平均价	502.93	529.93	450.93	471.93

四、12 月份河南水泥市场综述与展望

市场综述：河南地区 12 月水泥市场可谓产销双淡，水泥价格稳中有跌，河南地区停窑之后，进入 12 月份，气温不断下滑，工地施工受限，尤其一些重污染天气地区，多数工地停工，水泥需求下滑明显，11 月底河南地区推涨价格因需求疲软落实就不佳，月内市场又因环保管控越发严格，豫北多地水泥价格再次下滑 20-30 元/吨，市场水泥销量低迷，库存低位运行，部分地区元月之后超低排放豁免厂家将恢复生产，届时市场熟料供给紧张情况将有所缓解。

后市展望：总体来看，河南地区 12 月市场受环保影响，水泥需求持续疲软，由于郑州、新乡等周边城市环保管控严格，水泥磨机、搅拌站、工地都全部停工，市场可谓停滞状态，随着元月之后部分地区恢复生产，熟料供给缓解，而水泥需求保持稳定状态下，价格恐有进一步下滑表现。

五、2016 年 1 月-2018 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%
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%
2018年10月	22043	13.1%
2018年11月	20521	1.60%

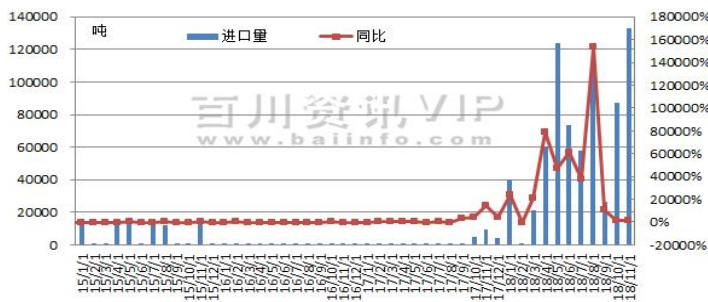


2016年1月-2018年11月水泥产量走势图

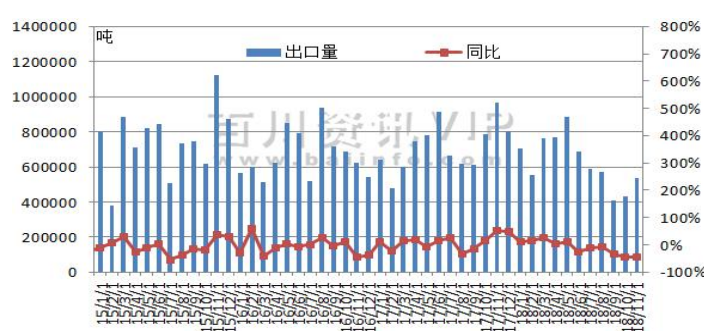
六、2016年-2018年其他酸盐进出口产量统计 (单位: 吨)

时间	进口量	同比	出口量	同比
2016年1月	551	-96.56%	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%
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%
2018 年 4 月	60134	79119.19%	767760.57	3%
2018 年 5 月	124111	46853.37%	882988.178	13%
2018 年 6 月	73545	61021.83%	687734.085	-25%
2018 年 7 月	57795	37954.13%	590076.621	-11%
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%

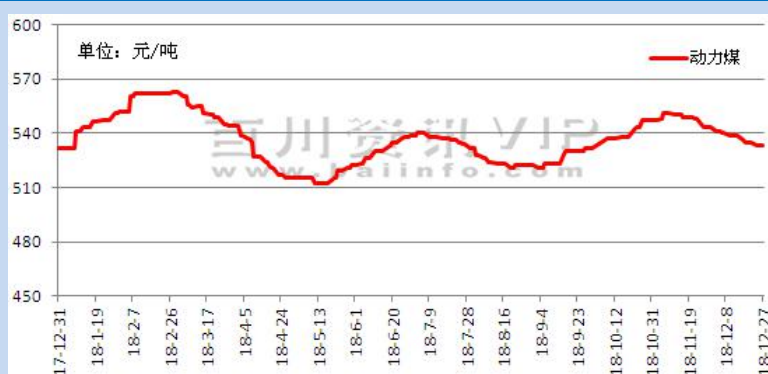


2015-2018 年其他硅酸盐进口图



2015-2018 年其他硅酸盐出口图

七、12 月份动力煤价格走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：



一、12 月国内煤炭市场综述

需求增长缓慢 12 月煤价持续下行

12 月，尽管气温下降，电厂日耗小幅回升，且市场煤价格一度止跌企稳；但下游电厂对电厂日耗上升、现货煤走平并不买账，依靠高位的库存压价采购，促使环渤海港口现货动力煤

地区名称	12 月 3 日	12 月 27 日	涨跌
吕梁	585	585	0
临汾	680	680	0
大同	465	459	-6
大同	475	469	-6
长治	715	715	0
朔州	445	439	-6
朔州	415	409	-6
忻州	450	444	-6
晋中	645	645	0
晋中	585	585	0
阳泉	490	484	-6
阳泉	495	489	-6
鄂尔多斯	477	452	-25

交易量减少，价格继续下跌。

百川资讯数据，截止 12 月 27 日，全国动力煤 BCCI 价格指数 533 元/吨，较上月末涨-10 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1245 元/吨，较上月末上涨-14 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 1029 元/吨，较上月末涨-17 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 1002 元/吨，较上月末上涨-8 元/吨。

宏观方面，11 月份，全国规模以上工业增加值同比实际增长 5.4%，增速比上月回落 0.5 个百分点。分三大门类看，采矿业增加值同比增长 2.3%，制造业增长 5.6%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 9.8%。1-11 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 6.3%，比 1-10 月份回落 0.1 个百分点。

产量方面，2018 年 11 月份原煤产量为 3.15 亿吨，同比增长 4.5%，为 2016 年以来单月产量最高水平，从三季度产量的回升来看，基本佐证了“新增产能”的投放。1 月份-11 月份，煤炭产量为 32.1 亿吨，同比增长 5.4%。在供应增速回升，需求增速回落的情况下，供求形势将进一步好转。

进口方面，11 月进口煤炭 1915.3 万吨，1-11 月累计进口量 27118.7 万吨，增长 8.3%；从数据上来看，虽然进口量持续下降，但在进口煤受限之下，实际高于此前市场预期，同时国内原煤产量持续增长也使得煤炭市场整体继续呈现供应略显宽松的局面。目前北方港口虽对进口限制有所放开，但北方主要生产企多使用内煤为主体，进口煤只做补充作用，由于进口有不确定性，多数北方生产企业自 11 月后进口量有所减少。贸易商则多数对后期持观望态度，表示明年的进口政策也有很大的不明确性。总体来说后期进口煤政策仍然是影响煤价的重要因素。

市场方面，本月主产地动力煤市场需求不足，价格稳中下行。临近年底主产地晋陕蒙区域部分大矿已完成全年生产任务，后续将以保安全为主，煤炭产量增幅有限，预计后期坑口煤价跌幅将有所收窄。

综合来看，年末将至，煤矿生产任务基本完成，停产检修煤矿数量增加，供应出现减少态势。港口方面，受低温天气影响，近日环渤海港口供应商挺价意愿增强。当前市场利空、利多因素相互交织，煤价走势仍有较大不确定性。一方面，随着严寒季节到来，动力煤消费需求经旺季转换，沿海电厂日耗也持续提升。但在中美关系仍不稳定及各地环保频繁预警下，工业用电仍不显景气。同时，1 月份进口煤大概率不受限。中长期来看，煤价仍不具备持续上涨的基础。

分析认为：供应面：当前晋北地区产销相对平衡，前期运力紧张问题有所缓解；但港口平仓价持续下跌，坑口煤价上涨出现乏力。榆林地区市场走势暂稳，部分矿销售情况不佳，库存增加，煤价稳中下跌。鄂尔多斯地区整体弱势运行。需求面：在近日日耗快速恢复的背景下，电厂库存去化速度不及预期。当前电厂煤炭库存较高仍是压制煤炭价格的核心要素，高库存下煤炭价格仍有下行压力。临近年关，部分贸易商对年底前煤炭涨价不抱有信心，开始降价甩货，后期需持续关注电厂日耗

鄂尔多斯	351	338	-13
乌海	391	384	-7
乌鲁木齐	230	230	0
靖远	530	530	0
灵武	537	516	-21
大武口	428	412	-16
天峻	375	375	0
西安	559	541	-18
西安	539	521	-18
榆林	425	397	-28
彬县	480	480	0
南京	580	555	-25
淮南	630	605	-25
淄博	645	640	-5
枣庄	640	635	-5
枣庄	645	640	-5
滕州	645	640	-5
济宁	645	640	-5
阜新	600	600	0
双鸭山	555	555	0
双鸭山	570	570	0
湘潭	695	695	0
广州	745	725	-20
广州	670	650	-20

及进口煤相关动态。预计 1 月份市场延续供需两弱态，价格不会持续大跌，可能会逐渐趋于弱稳，小幅变化。

二、12 月国内煤炭市场展望

1、动力煤方面，本月国内动力煤市场价格趋弱下行。上旬动力煤价格经过近两周的下跌使得整体煤价越来越向绿色区间靠拢。供应方面，本月内蒙陕西煤价继续下跌，山西也跟随下调。具体来看，本月陕西榆林榆阳区煤价窄幅下跌，神府地区煤价稳中下跌，部分煤矿表示无贸易商用户采购，水泥厂用户由于环保检查停产也无需求，煤矿销售转差，库存增加，降价后仍无好转；内蒙地区价格弱势为主，一部分矿近期受港口下跌成本倒挂影响，站台贸易商采购较少，销售压力增加，价格下跌，另一部分矿表示年底煤矿生产任务完成，矿上产量下降，部分供暖和化工客户采购良好，但是就目前行情来看，涨价支撑不足；本月山西晋北地区价格回落为主，煤矿库存较低，部分洗煤厂出货慢，库存增加，销售承压，矿方表示有下调计划，但是跌幅不会大。当前而言，秦皇岛港需求疲软，成交减少，行情持续低迷。港上山西煤贸易商手里存货较少，国企大户存货较多。总的来看，当前煤炭市场尚未出现明显的利多信号，市场呈现无量下跌状态。当前电厂日耗基本与去年同期水平持平，库存虽有所下行，但 1 月进口煤补充效应不可忽视。在此背景下，短期动力煤市场或仍以下行为主。

2、冶金煤方面，本月国内炼焦煤市场稳中有降，实际成交偏弱运行。本月国内炼焦煤市场向弱势转变，主要表现有以下两点：一是国内多数煤矿炼焦煤库存缓慢增加；二是山西地方煤矿炼焦煤市场价格调整态势明显。虽然幅度不大，在 20-50 元/吨之间，但下跌品种已由前期的高硫煤向其他品种扩散，优质高价煤及个别品种配焦煤都出现了小幅下跌。虽然钢焦价格逐步稳定，但季节性需求不足及环保限产都对炼焦煤消费构成有效抑制。12 月份安全和环保检查更为严格，部分大矿年生产任务已经完成，12 月最后一周计划停产，届时原煤及精煤资源供应继续缩紧。另外，1 月底煤矿面临年底放假关停，焦煤供应总量继续下滑。11 月，炼焦煤进口 489 万吨，同比减少 8.8%。临近年底，煤矿放假计划提上日程，下游对于紧缺的低硫煤种，采购不敢怠慢，支撑低硫主焦煤价格暂稳。

3、无烟煤方面，本月国内无烟煤市场稳中承压运行，主产地无烟大矿价格稳定，但不排除后期有回落的可能，部分地区地方矿或陆续回调无烟块煤价格。由于下游需求疲软，主流煤企、地方矿普遍感受到出货压力，后市当地煤企继续挺价有一定难度。供应方面，临近年底，各大矿基本完成生产任务，目前均以安全生产为主，叠加严查超产、冬季运输形势、环保受限等因素影响无烟煤价格基本稳定，且在 2019 年无烟煤长协合同签订期间，主流矿产量不高对市场有一定支撑作用。需求方面，近期下游尿素等化工企业开工率继续走低，采购需求有限，而民用煤冬储已接近尾声，需求端对无烟煤市场支撑力度有限。下游钢厂、电厂以及水泥厂目前都以按需补库为主。整体来看，无烟煤市场承压运行，后期或有回调的可能。后市预测：考虑

到尿素、甲醇市场的持续低迷，且下游企业逐步减缓对原料煤的补库进度，和主产地地方矿的出货承压，预计后期国内无烟煤市场将延续前期运行态势，局部地区煤矿仍有降价的可能，幅度在 30 元/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，风险自负。