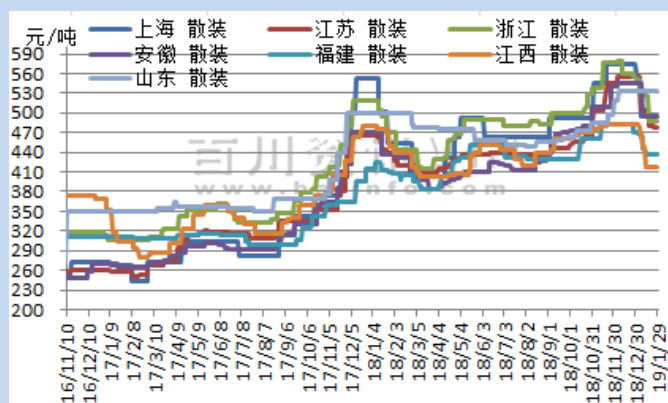


目录

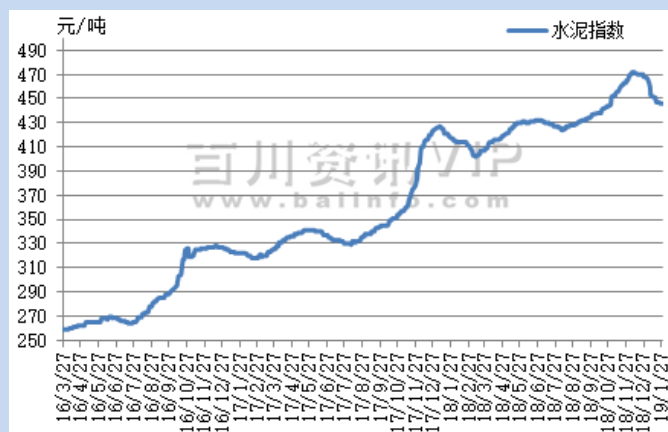
一、本月水泥价格 P1 二、本月国内水泥市场综述与展望 P1-4 三、本月河南地区水泥价格 P4-5 四、本月河南地区水泥市场综述与展望 P6 五、全国水泥总产量 P6-7 六、2018 年 12 月份硅酸盐进出口产量 P7-9 七、动力煤价格及走势图 P9-10

一、本月水泥价格走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：

1 月份主要城市 P042.5 散装水泥价格走势图：



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	2019-1-2	2019-1-29	涨跌
华中	湖南	P. 042. 5	散装	448	433	-15
	湖北	P. 042.	散装	502	470	-32
	河南	P. 042. 5	散装	485	485	0
华南	广东	P. 042. 5	散装	500	500	0
	广西	P. 042. 5	散装	450	445	-5
	海南	P. 042. 5	散装	489	489	0
华东	上海	P. 042. 5	散装	545	495	-50
	江苏	P. 042. 5	散装	555	478	-77
	浙江	P. 042. 5	散装	550	487	-63
	安徽	P. 042. 5	散装	545	495	-50
	福建	P. 042. 5	散装	472	436	-35
	江西	. 042.	散装	483	418	-65
	山东	P. 042. 5	散装	533	533	0
西北	陕西	P. 042. 5	散装	472	472	0
	甘肃	P. 042. 5	散装	419	419	0
	青海	P. 042. 5	散装	280	280	0
	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	327	327	0
	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	435	425	-10
	四川	P. 042. 5	散装	478	463	-15
	贵州	P. 42. 5	散装	380	370	-10
	云南	P. 042. 5	散装	485	485	0
	西藏	P. 042. 5	散装	490	490	0

二、1 月份国内水泥市场综述与展望

市场综述：本月全国水泥市场进入下行通道，华东地区率

生水泥产量下降，华东地区水泥价格下降，华东地区水泥价格下降，华东地区水泥价格下降

涨，广西部分价格回落，重庆月内普降一轮，四川、云贵市场价格稳中有跌，三北地区淡季维稳，西北、东北市场户外施工基本停滞，少数水泥厂推出冬销政策。百川按照地区进行具体分析：

华东地区：水泥价格全面下滑

据百川资讯了解，本月华东地区水泥市场开始降价模式，市场步入下行态势，月初受长三角沿江地区大厂熟料价格一次性回落 160 元/吨影响，苏浙皖地区全面大幅下滑水泥价格，福建地区多地价格也回落 15-20 元/吨，江西地区完成一轮调降行情，江西、上海地区完成一轮普降，山东地区价格也是不断下滑。降价行情持续到中下旬，由于临近春节，需求减少，浙江地区出台春节期间停窑限产计划，市场整体意欲平稳过年。

浙江多地水泥价格再次大幅下滑，市场进入下行通道。从市场获悉，浙江地区近期由于雨水天气较多，水泥需求较为疲软，整体市场水泥销量环比下滑明显，加之受长三角地区熟料价格大幅下滑影响，6 日浙北地区杭嘉湖绍水泥价格下滑 60-80 元/吨，8 日浙中南金华、建德、衢州、丽水等地主要厂家通知下滑各品种水泥出厂价格 50 元/吨，宁波地区通知下滑各品种水泥价格 80 元/吨，台州市场下调水泥价格 30-40 元/吨，温州地区预计 9 日跟进下调水泥价格 30 元/吨，17 日，浙江杭嘉湖地区主导企业再次通知下滑各标号水泥价格 30 元/吨，根据市场状态，浙江地区春节期间 1 月 10 日-3 月 15 日要求省内所有熟料生产线参与执行错峰停窑，时间不低于 35 天，受此影响，下旬后市场价格较为稳定。现杭州地区水泥 P042.5 散装报价 550 元/吨，嘉兴地区水泥 P042.5 散装报价 560 元/吨，湖州地区水泥 P042.5 散装报价 490 元/吨。

江苏地区水泥价格连续下滑，市场下行压力较大。从市场获悉，月内受长三角沿江地区熟料价格下滑影响，加之临近年底，水泥需求销量持续下滑，水泥市场行情进入下行通道，月初江苏中南部及淮安、盐城等地区水泥价格大幅下滑，中旬苏锡常、杨泰地区水泥价格再次下滑 20-30 元/吨，南京、镇江地区水泥市场行情走弱，高标水泥价格下调 30 元/吨，水泥市场价格多地下调，市场下行态势。现南京地区水泥 P042.5 散装报价 542 元/吨，镇江地区水泥 P042.5 散装报价 500 元/吨，盐城地区水泥 P042.5 散装报价 545 元/吨，常州地区水泥 P042.5 散装报价 515 元/吨。

安徽地区水泥市场下行态势，水泥价格全面下滑。从市场获悉，安徽地区月内进入传统销售淡季，水泥需求销量环比下滑，贸易商采购积极性下滑，市场降价氛围浓厚，5 日开始受长三角沿江地区大厂熟料价格一次性回落 160 元/吨影响，安徽巢湖、铜陵、芜湖、池州、六安、马鞍山等中南部地区主导企业纷纷通知下滑水泥价格 50-60 元/吨，合肥、黄山、宣城、滁州、等地通知下滑各标号水泥价格 70-90 元/吨，皖北市场淮北、亳州、宿州地区随后下调水泥价格 20-30 元/吨，下旬皖南地区价格或将再次下滑。现宿州地区水泥 P042.5 散装报价 508 元/吨，淮北地区水泥 P042.5 散装报价 515 元/吨。

福建地区水泥市场弱势运行，市场下行压力较大。福建地区受长三角熟料水泥价格大幅下滑影响，加之需求季节性走弱，整体市场行情较为弱势，5-6 日，福建龙岩、三明、厦泉漳等多地水泥价格有所下滑 15-20 元/吨，市场外销量减少，当地水泥销量承压增加，中旬仍有厂家继续下滑水泥价格，市场整体稳中有降，现三明地区 P042.5 散装报价 360 元/吨，龙岩地区 P042.5 散装报价 360 元/吨。

江西地区水泥市场行情走弱，水泥价格下调。近期受气候影响，江西地区水泥市场进入下行通道，市场需求低迷，库存略有增加，水泥销量下滑，4 日开始，江西南昌地区主导企业通知下滑水泥价格 30 元/吨，7 日，江西九江、抚州地区水泥价格下滑 30-40 元/吨，随后江西赣西、赣州等地也陆续通知下滑各标号水泥价格 30-50 元/吨，市场基本完成一轮调降行情，市场下行态势。中下旬江西南昌、九江地区再次通知下调水泥价格 30 元/吨，下旬后由于临近春节，市场淡季运行，一些主要企业有意安排春节轮流停窑检修暂时稳定市场价格，现抚州地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨，萍乡地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨，上饶地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨。南昌地区水泥 P042.5 散装报价 395 元/吨，九江地区水泥 P042.5 散装报价 410 元/吨。

山东淄博、日照、济宁地区水泥市场下行态势，水泥价格下滑。从市场获悉，月内山东地区受天气影响，水泥市场进入下行通道，加之临近春节，工地施工减少，市场需求较为低迷，水泥销量环比下滑，淄博、日照、济宁地区厂家下调水泥 P042.5 标号价格 20-30 元/吨，现淄博地区水泥 P042.5 散装报价 480 元/吨，日照地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨，济宁地区水泥 P042.5 散装报价 525 元/吨。

上海地区水泥市场行情走弱，水泥价格下调。从市场获悉，近期受长三角沿江地区熟料价格下调的影响，上海水泥市场行情走低，水泥市场需求低迷，水泥销量环比下滑，厂家根据市场状态，继 1 月 2 日下调 30-50 元/吨之后，1 月 5 日起地产主要厂家针对 42.5 级与 52.5 级等高标水泥出厂再次下调 50 元/吨，现上海地区水泥 P042.5 散装报价 500 元/吨。

华南地区：水泥市场总体平稳

据百川资讯了解，本月华南地区水泥市场行情总体平稳，广西地区受阴雨影响，需求疲软，月内桂林地区价格下滑 20 元/吨，整体价格变化不大，广东市场需求较好，下旬粤东地区逆势上涨袋装水泥价格，海南海口受“源头治超”活动影响，厂家实施运费补贴措施，以稳定淡季客户。

广东粤东地区水泥价格上涨，市场震荡运行。从市场获悉，临近春节，广东粤东地区工地赶工期情况增多，水泥需求较好，同时区域内水泥熟料库存都低位运行，市场供给偏紧，加之环保限产影响，原材料成本较高，考虑市场状态，18 日起粤东梅州、潮汕等地大厂通知上调各品种袋装水泥价格 20 元/吨，区域部分粉磨站小厂跟调 10 元/吨，散泥价格暂稳，现梅州地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨。

广西地区水泥市场行情弱势维稳运行，水泥价格大稳小动。从市场获悉，本月广西地区受阴雨影响加之临近春节，部分工地停工，水泥需求环比下滑，整体市场水泥库存中高位水平，水泥价格部分地区有所下滑，上旬桂林地区价格下滑 20 元/吨，整体市场以稳为主。现南宁地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨，百色地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨。

海南地区水泥市场偏弱运行，由于全省持续开展“源头治超”活动，导致水泥运输受限，近日海口地区各主要厂家针对散泥价格下调 15-30 元/吨，用以补贴运费，稳定淡季客户，实际成交及到位价基本没变，另外由于临近春节，需求有所下滑，预计下周开始大多数工地及搅拌站将陆续停工，水泥市场活动暂停运行。现海口地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨。

华中地区：水泥市场下行态势

据百川资讯了解，本月华中地区市场淡季下滑，行情持续走弱，两湖地区受天气影响，需求低迷，多地水泥价格下滑，市场产销双淡，河南市场弱势运行。

湖南地区水泥市场下行态势，多地水泥价格下滑。从市场获悉，进入 1 月湖南地区受阴雨天气影响，水泥行情走弱，水泥销量环比下滑，市场产销双淡，月初湖南岳阳、常德地区水泥价格下滑 20-30 元/吨，益阳地区受外来水泥冲击，价格也走低 20-30 元/吨，下旬后由于临近春节，需求进一步下滑，怀化、常德、益阳地区厂家下滑水泥价格 10-30 元/吨，衡阳厂家对客户实行优惠政策，下调水泥价格 20 元/吨，现怀化地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨，常德地区水泥 P042.5 散装报价 423 元/吨，益阳地区水泥 P042.5 散装报价 448 元/吨，衡阳地区水泥 P042.5 散装报价 370 元/吨。

湖北地区水泥市场淡季运行，水泥价格持续下滑。从市场获悉，本月湖北市场受阴雨天气以及施工工程减少影响，水泥需求下滑明显，加之周边地区价格下调影响，4 日武汉地区水泥价格下滑 20 元/吨，8 日开始湖北黄石、鄂州、黄冈等地由于产销双淡，下调水泥价格鄂西北襄阳、十堰等地主导企业陆续下调各品种水泥价格 20 元/吨，9 日-16 日湖北武汉及鄂东黄石、黄冈、鄂州等地主导企业再次陆续下调水泥价格 30 元/吨。现武汉地区 P042.5 散装报价 500 元/吨，黄石地区 P042.5 散装报价 460 元/吨，鄂州地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨。

河南地区水泥市场弱势运行，水泥价格弱稳。从市场获悉，月内河南地区市场保持稳定，行情依旧较为低迷，市场受环保影响产销双弱，此前有消息传出，有一些熟料窑线将于一月恢复生产 10 天，但从市场反馈来看，多数窑线延迟开窑，市场需求依旧低迷，行情淡季下滑。现郑州地区 P042.5 散装报价 550 元/吨，新乡地区 P042.5 散装报价 470 元/吨。

华北地区：市场行情依旧平淡

据百川资讯了解，本月华北地区传统销售淡季，市场停窑限产，元旦后京津冀地区需求逐渐趋弱，唐山地区 12 月决战 20 天大气污染行动结束，生产及工地施工有所恢复，但整体需求回升有限，主流品牌保供重点工程，价格波动不大。北京天津山西地区水泥价格持稳运行，水泥市场需求一般，水泥销量仅有 3-4 成水平。内蒙古本地市场基本结束，熟料外销减少。

河北地区水泥市场平稳运行，水泥价格保持稳定。从市场获悉，目前河北地区水泥市场已经进入冬休阶段，工地基本停止施工，水泥销量锐减，市场需求低迷，水泥价格弱势维稳。现唐山地区水泥 P042.5 散装报价 431 元/吨，承德地区水泥 P042.5 散装报价 390 元/吨，石家庄地区水泥 P042.5 散装报价 445 元/吨。

山西地区水泥市场维稳运行，水泥价格稳定。从市场获悉，现山西地区水泥市场处于停窑限产时期，市场需求低迷，产销双淡，水泥销量环比下跌，水泥价格持稳。现太原地区水泥 P042.5 散装报价 300 元/吨，大同地区水泥 P042.5 散装报价 340 元/吨，临汾地区水泥 P042.5 散装报价 320 元/吨。

内蒙古地区水泥市场大稳小动，水泥价格保持稳定。从市场获悉，内蒙古地区水泥市场进入冬休阶段，水泥需求低迷，处于停窑限产时期，目前市场产销双淡，水泥销量环比下降，水泥价格持稳。现呼和浩特地区水泥 P042.5 散

装报价 364 元/吨，包头地区水泥 P042.5 散装报价 280 元/吨，鄂尔多斯地区水泥 P042.5 散装报价 268 元/吨。

西南地区：水泥行情弱势趋降

据百川资讯了解，本月西南地区水泥行情疲弱运行，四川德阳、绵阳、广元地区需求较为低迷，水泥价格下滑，重庆地区行情季节性下滑，价格普降 10 元/吨，云贵地区市场行情偏弱运行，贵阳、安顺、六盘水地区月内价格下探，云南昆明地区受气温影响，部分厂家报价下滑。

四川绵阳、德阳地区水泥市场行情走弱，水泥价格下滑。从市场获悉，近期受气温气候影响，德阳、绵阳地区水泥市场进入下行通道，市场需求较为低迷，水泥销量下滑，厂家根据市场状态，下调水泥价格 30 元/吨，现绵阳地区水泥 P042.5 散装报价 495 元/吨，德阳地区水泥 P042.5 散装报价 500 元/吨。

重庆地区水泥价格普降 10 元/吨，市场行情季节性下滑。从市场获悉，重庆地区月内气温大幅下降，市场需求有所下滑，水泥库存上涨，市场下行压力增加，为了缓解压力，提升水泥销量，重庆地区水泥企业通知小幅下滑水泥价格 10 元/吨，现重庆地区 P042.5 散装报价 420 元/吨。

贵州地区水泥市场行情偏弱运行，月内多地价格下滑。从市场获悉，贵州地区行情较为弱势，雨雪天气较多，水泥需求不佳，月内贵阳地区厂家下调水泥价格 30 元/吨，安顺、六盘水地区下调水泥价格 20 元/吨，现贵阳地区水泥 P042.5 散装报价 343 元/吨，安顺地区水泥 P042.5 散装报价 375 元/吨。

云南地区水泥价格平稳运行，水泥市场维稳。从市场获悉，近期云南地区水泥市场弱势运行，加之临近春节，水泥需求较为低迷，水泥销量下滑，水泥价格多弱势维稳，月内昆明部分厂家下调水泥价格 20-30 元/吨，现昆明地区水泥 P042.5 散装报价 380 元/吨，大理地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨，曲靖地区水泥 P042.5 散装报价 340 元/吨，玉溪地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨。

西北地区：市场传统淡季

据百川资讯了解，本月西北地区几乎进入冬休阶段，市场需求寥寥，成交低迷，陕西南部市场也临近年终扫尾，部分厂家清库，价格松动有所下滑，陕西地区整体水泥厂熟料生产线运转率达 5%，冬季全面执行错峰生产，产量停滞。新青宁地区已经进入冬休阶段，市场几乎需求。

新疆地区水泥市场淡季运行，水泥价格持稳。从市场获悉，近期新疆地区受气温影响，水泥市场进入冬休阶段，工程已经停工，水泥销量寥寥，市场需求低迷，水泥价格保持稳定。现喀什地区水泥 P042.5 散装报价 580 元/吨，伊犁州地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨，塔里木地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨。

青海地区水泥市场维稳运行，水泥价格保持稳定。从市场获悉，青海地区目前受低温影响，水泥市场进入冬休阶段，水泥需求、销量寥寥，工地都已经停工，水泥价格维稳。现西宁地区水泥 P042.5 散装报价 270 元/吨，海东地区水泥 P042.5 散装报价 280 元/吨，海南地区水泥 P042.5 散装报价 280 元/吨。

东北地区：市场基本停滞

据百川资讯了解，本月东北地区水泥行情平稳，受寒冷天气影响，东北水泥市场需求遇冷，少数厂家因冬销计划报价略有调整，但并不能改变当前市场形势。

辽宁地区水泥市场平稳运行，水泥价格暂稳。从市场获悉，现辽宁地区水泥市场进入冬休阶段，产销双淡，处于停窑限产时期，水泥销量低迷，水泥价格暂稳。现沈阳地区水泥 P042.5 散装报价 330 元/吨，朝阳地区水泥 P042.5 散装报价 310 元/吨，锦州地区水泥 P042.5 散装报价 320 元/吨。

后市展望：一月份，全国水泥市场进入下行通道，水泥需求下滑，水泥价格持续下滑。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 1-12 月，全国固定资产投资（不含农户）635636 亿元，比上年增长 5.9%，增速与 1-11 月份持平，比上年同期回落 1.3 个百分点。从环比速度看，12 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.42%。其中，民间固定资产投资 394051 亿元，比上年增长 8.7%，增速比上年提高 2.7 个百分点。分产业看，第一产业投资 22413 亿元，比上年增长 12.9%，增速比 1-11 月份提高 0.7 个百分点；第二产业投资 237899 亿元，增长 6.2%，增速与 1-11 月份持平；第三产业投资 375324 亿元，增长 5.5%，增速回落 0.1 个百分点。

第二，据国家统计局公布数据显示，2018 年，全国累计水泥产量 21.77 亿吨，同比增长 3%，增速较 1-11 月份提高 0.7 个百分点，去年同期为下降 0.2%。12 月份，全国单月水泥产量 1.84 亿吨，环比下降 10.36%，同比增长 4.3%。2018 年 12 月份，北方地区为施工淡季，除京津冀等少数地区有重点工程支撑外，需求基本处于低位；南方地区受雨雪天气影响，需求明显减弱。根据国家统计局最新数据显示，全国单月水泥产量环比大幅回落，同比小幅增长；1-12 月份累计水泥产量同比保持小幅增长。宏观层面，固定资产投资总体趋于平稳增长。基建投资增速经历快速回落年后末已止跌企稳并保持低速增长，但除了道路运输业投资依然保持较快增长外，铁路运输和水利管理业投资均呈现一定

下降。房地产投资增速稳中有降，但仍保持较快增长。房地产开发企业房屋施工面积和新开工面积均保持持续快速增长，土地购置面积继续保持较好的增长势头，但增速略有回落。

第三，2018年1-12月，全国房地产开发投资120264亿元，比上年增长9.5%，增速比1-11月份回落0.2个百分点，比上年同期提高2.5个百分点。其中，住宅投资85192亿元，增长13.4%，比1-11月份回落0.2个百分点，比上年提高4个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为70.8%。

百川认为，从价格指数来看，全国水泥指数从467元/吨降到446元/吨，下滑了21个点，主要是1市场延续12月降势，尤其月初长三角地区熟料价格大幅下滑，加之雨雪增多，需求下滑较快，水泥价格开始淡季走低，预计2月春节假期期间，市场需求持续低迷，水泥价格节后恐有一波降价行情。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1月29日，全国动力煤BTCL价格指数523元/吨，较上月末涨-10元/吨；全国炼焦煤BCCI价格指数1215/吨，较上月末上涨-31元/吨；全国无烟煤BACI价格指数1017元/吨，较上月末涨-12元/吨；全国喷吹煤BPCI价格指数982元/吨，较上月末上涨-20元/吨。

需求方面，2019年全国民航工作会议提出，2019年中国民航将增强基础设施供给，固定资产投资力争达到850亿元。落实鼓励民间投资项目清单，适时推出第二批投资项目。统计数据显示，2018年中国民航共完成固定资产投资810亿元，其中民航发展基金安排投资补助281亿元。另外，2018年，中国民航进一步放开社会资本投资民航业限制，推出28个民航领域鼓励民间投资项目，总投资规模达1100亿元。加快基础设施补短板是2018年的重要任务之一，这其中，民航也在加快补足短板，拉动机场投资也成为增加有效投资的重点。据了解，在民航基础设施方面，到2025年我国将新增布局机场130余个，机场规划布局总量预计将达到370个，空域容量也将得到进一步释放，这将为航空市场拓展提供极大空间。从区域布局上看，中西部中小机场将是新建机场的布局重点。随着基建补短板速度加快，基建水泥有望持续受益。

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
2019/1/1	485	512	433	454
2019/1/2	485	512	433	454
2019/1/3	485	512	433	454
2019/1/4	485	512	433	454
2019/1/5	485	512	433	454
2019/1/6	485	512	433	454
2019/1/7	485	512	433	454
2019/1/8	485	512	433	454
2019/1/9	485	512	433	454
2019/1/10	485	512	433	454
2019/1/11	485	512	433	454

2019/1/12	485	512	433	454
2019/1/13	485	512	433	454
2019/1/14	485	512	433	454
2019/1/15	485	512	433	454
2019/1/16	485	512	433	454
2019/1/17	485	512	433	454
2019/1/18	485	512	433	454
2019/1/19	485	512	433	454
2019/1/20	485	512	433	454
2019/1/21	485	512	433	454
2019/1/22	485	512	433	454
2019/1/23	485	512	433	454
2019/1/24	485	512	433	454
2019/1/25	485	512	433	454
2019/1/26	485	512	433	454
2019/1/27	485	512	433	454
2019/1/28	485	512	433	454
2019/1/29	485	512	433	454
平均价	485	512	433	454

四、1 月份河南水泥市场综述与展望

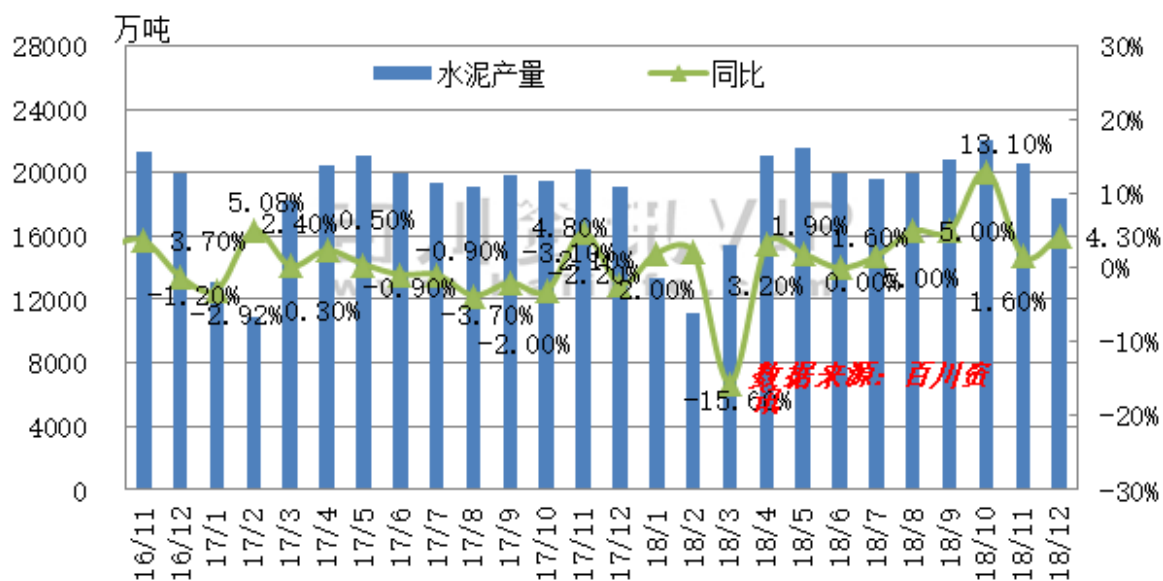
市场综述：河南地区 1 月水泥市场延续 12 月清淡行情，水泥价格弱稳。市场受环保影响产销双弱，日前省内主要厂家沟通一二月份进行差异化错峰生产事项，但是由于需求低迷，开窑时间延后，加之临近春节后，需求进一步走低，区域内厂家出货量环比下滑明显，豫北厂家价格多数回落，整体报价较为稳定，水泥销量低迷。

后市展望：总体来看，河南地区 1 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，市场开窑计划推迟，整体市场意欲稳价过节，后期市场行情依旧不容乐观。

五、2016 年 1 月-2018 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
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%

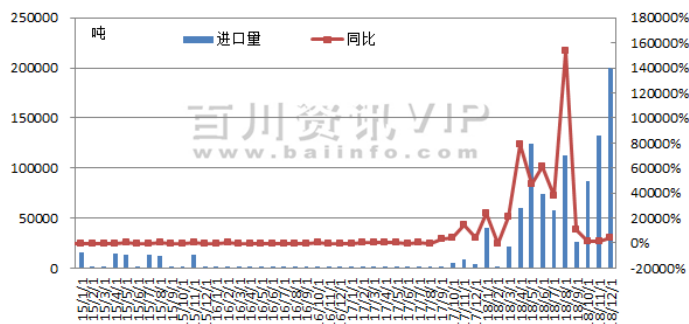
2017 年 6 月	22191	-1.91%
2017 年 7 月	21293	-1.91%
2017 年 8 月	21195	-3.71%
2017 年 9 月	22141	-2.11%
2017 年 10 月	21991	-3.11%
2017 年 11 月	22051	4.80%
2017 年 12 月	19144	-2.2%
2018 年 1 月	13368	2.0%
2018 年 2 月	11131	2.1%
2018 年 3 月	15443	-15.6%
2018 年 4 月	21072	3.2%
2018 年 5 月	21521	1.9%
2018 年 6 月	20010	0.00%
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%
2018 年 12 月	18394	4.3%



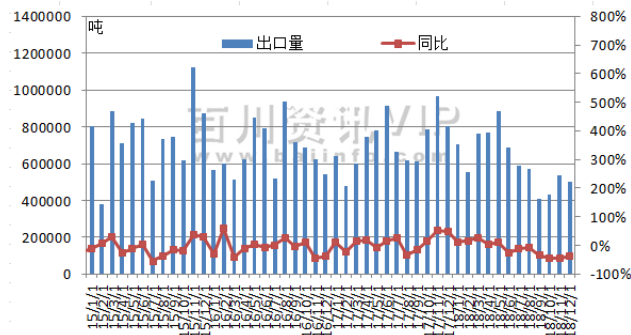
2016 年 1 月-2018 年 12 月水泥产量走势图

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%
2018 年 12 月	200374	4543.11%	498802.382	-38%

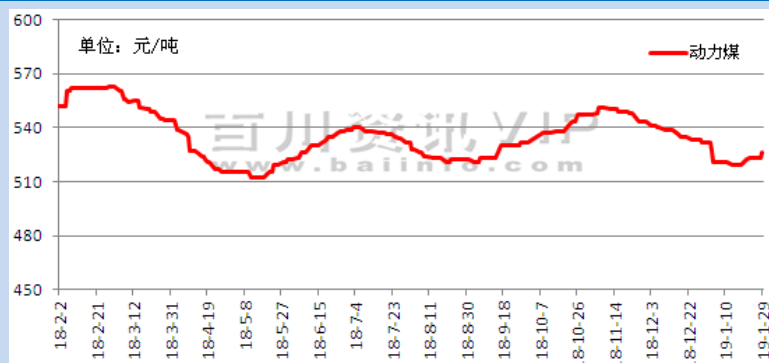


2015-2018年其他硅酸盐进口图



2015-2018年其他硅酸盐出口图

七、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

供需两弱 1月煤价弱势震荡

一月份国内煤价整体弱势震荡为主。一月份第二周开始，煤炭市场供需趋向平衡，市场煤价格上涨缓慢。中旬，港口煤炭发运主要以长协煤为主，市场煤采购量有限；进入下旬，随着南方地区气温回升，居民取暖负荷减弱，加之部分工业企业陆续停产放假，电厂日耗出现快速下降。

百川资讯数据，截止1月29日，全国动力煤 BCTI 价格指数 523 元/吨，较上月末涨-10 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1215/吨，较上月末上涨-31 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 1017 元/吨，较上月末涨-12 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 982 元/吨，较上月末上涨-20 元/吨。

宏观方面，2018 年，随着我国经济绿色低碳发展战略和能源供给侧结构性改革的持续推进，能源生产和消费革命不断深化，能源绿色发展取得积极进展：能源供需整体稳定，能源消费结构继续优化，节能降耗稳步推进。

产量方面，12 月份，原煤产量 3.2 亿吨，同比增长 2.1%，增速比上月回落 2.4 个百分点；日均产量 1033 万吨，环比减少 18 万吨。随着完善煤炭产能置换加快优质产能释放等政策的持续推进，原煤生产逐步恢复，2018 年原煤产量 35.5 亿吨，同比增长 5.2%，比上年加快 2.0 个百分点。2018 年原煤生产回升。随着完善煤炭产能置换加快优质产能释放等政策的持续推进，原煤生产逐步恢复，全年产量 35.5 亿吨，比上年增长 5.2%，增速比上年加快 2.0 个百分点。原煤生产继续向优势地区和企业集中，内蒙古、山西和陕西三省（区）原煤产量占全国的 68.9%，

地区名称	1月2日	1月29日	涨跌
吕梁	585	525	-60
临汾	680	617	-63
大同	456	430	-26
大同	466	440	-26
长治	715	685	-30
朔州	436	410	-26
朔州	406	380	-26
忻州	441	415	-26
晋中	645	590	-55
晋中	585	530	-55
阳泉	481	455	-26
阳泉	486	460	-26
鄂尔多斯	447	447	0
鄂尔多斯	335	375	40
乌海	379	422	43
乌鲁木齐	230	240	10
靖远	530	530	0
灵武	516	516	0
大武口	412	435	23
天峻	375	375	0
西安	541	597	56
西安	521	577	56
榆林	397	457	60
彬县	480	500	20
南京	555	535	-20
淮南	605	585	-20
淄博	640	640	0
枣庄	635	635	0
枣庄	640	640	0
滕州	640	640	0
济宁	640	640	0
阜新	600	600	0

比上年提高 2.0 个百分点；原煤生产企业户均产量 137.2 万吨，增加约 14 万吨。

进口方面，冬季供暖季以来，国内原煤产量稳定增长，市场供给较为充足。受此影响，12 月份煤炭进口量大幅减少，仅进口 1023 万吨，为 2014 年 6 月份以来最低月进口量，同比下降 55.0%。全年进口煤炭 2.8 亿吨，同比增长 3.9%，比上年回落 2.2 个百分点。

市场方面，月初，进口煤炭重新启动，市场供应增加；中旬，受到突发矿难影响，主产地安全生产升级，停产及限产增加，加大市场供应收紧预期，叠加旺季需求，价格快速上涨，坑口价格上涨明显，但传导到港口较为缓慢；下旬，随着产地限产面的增加，先进产能及大矿释放速度加快，稳定市场供应预期。春节七天长假结束后，由于南方部分工业企业尚未复工复产，用电量仍保持低位，煤炭需求难有提升，沿海煤市继续处于疲软态势。

综合来看，需求方面，时下春节临近，六大电厂日耗回落至 62 万吨附近，库存维持历史高位，后期关注库存累积情况。中转方面，春节临近，采购积极性下降，产地港口倒挂，调入低于调出，环渤海四港库存明显下降。供应方面，榆林地区煤矿年前无复产消息。节前港口成交趋于停滞，价格弱稳，短期下跌空间有限，关注春节期电厂库存累积情况以及节后国产煤复产情况。

分析认为：进入传统供需两弱的 2 月，供给面上，榆林保供文件为春节两会期间煤炭稳定生产提供保障，但同时陕西省安检严查为节后复产带来一定不确定性，目前来看，2 月原煤供应依旧季节性偏紧；需求端，随着春节假期的临近，电厂日耗还将进一步回落，至正月初十过后才会逐步回升，目前预报显示气温对日耗影响较为中性，重点关注节后下游复产复工情况；预计春节前煤价维持现有价格震荡。春节后煤价会小幅上涨；但是还是要看春节后的供需情况而定。

二、1 月国内煤炭市场展望

1、动力煤方面，国内动力煤市场价格先跌后涨。上旬高日耗、高库存博弈下煤价延续 12 月低位震荡，中旬神木重大矿难刺激动煤期现货强势反弹，不过随着榆林保供文件的发布以及日耗季节性走弱，市场看多热情消退。供给面上，榆林保供文件为春节两会期间煤炭稳定生产提供保障，但同时陕西省安检严查为节后复产带来一定不确定性，目前来看，2 月原煤供应依旧季节性偏紧，后期关注节后停产煤矿的复工及下游需求的复苏情况。临近年关，需求趋于疲弱，产地拉运减少，坑口上涨情绪有所减弱。同样，港口市场也持续萧条，下游询货持续偏少，市场情绪降温且成交清淡。后市预测：节前来，上游供应商、下游采购商、中间贸易商都将陆续放假，市场整体供需两端皆弱，或将维持震荡弱稳走势。后期煤价调整幅度在 30 元/吨左右。

2、冶金煤方面，国内炼焦煤市场缓慢下跌后企稳。1 月 2 日央行宣布定向降准范围扩大，约 7000 亿资金助力经济发展。

双鸭山	555	555	0
双鸭山	570	570	0
湘潭	695	675	-20
广州	725	710	-15
广州	650	630	-20

同日发改委同意江苏省沿江城市群城际铁路建设规划(2019-2025年),焦煤货源维持紧俏。到了下旬,受矿难影响,国家加强安全检查力度,主产地部分煤矿提前停产,焦煤供应紧张,且不同煤种价差保持较大,受焦化利润收缩影响,高价资源成交较少,且部分煤矿为加快销售存在暗降现象。当前看,山西地区煤矿炼焦煤库存较低,炼焦煤供应以大客户为主,下游采购优质资源难度加大。山西某商家表示,近日焦炭市场有所好转,焦化厂囤货意愿上升,炼焦煤产量减少进一步刺激焦化厂采购积极性,煤矿销售火热。山东地区主焦煤资源十分紧缺,基本无库存。由于原煤采购困难,部分洗煤厂陆续放假。后市预测:春节前主流焦煤企挺价稳价意向增强,价格波动空间有限。幅度在50元/吨左右。

3、无烟煤方面,无烟煤市场窄幅震荡,本月上旬:无烟煤市场价格弱势下行,受环保影响,公路煤出货受限,地方矿及中间商销售承压。山西地区洗煤厂关停较多,部分地方矿生产也受限,导致局部无烟煤供应偏紧。下游尿素等化工企业开工率继续走低,采购需求有限。本月中旬:无烟煤市场价格上涨,由于神木发生重大煤矿事故,加大煤矿安全检查力度,部分煤矿停产,导致局部地区煤价上涨。下游尿素市场震荡偏弱,下游企业看空煤市,对原料煤按需采购居多。目前看来:国内无烟煤市场有望企稳,临近春节多数煤矿生产任务已经完成。下游化工企业开工率偏低,对原料块煤采购不积极。后市预测:综合来看,春节之前,无烟煤产地供应将会持续收缩,而下游需求方面采购积极性难有明显提升,供需双方将维持在相对弱平衡状态,煤价难有大幅波动,波动幅度20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。