中国水泥十一月行情月报

目　　录

一、12 月全国水泥行情聚焦及展望..... 2

[12 月简评]东北：错峰停产不及淡季效应..... 2

[12 月简评]华北：晋蒙步入停窑期，京津冀扫尾..... 6

[12 月简评]华东：涨势戛然而止 提前步入淡季..... 1 1

[12 月简评]中南：需求遇冷 价格止涨频跌..... 1 6

[12 月简评]西南：年底冲量降价 区域竞争加剧..... 2 3

[12 月简评]西北：全面入淡季 陕甘起波澜..... 2 9

二、12 月全国水泥市场主要变动情况..... 3 2

三、11、12 月全国各省会城市水泥及熟料出厂对比表.. 3 7

四、12 月全国水泥企业部分停窑概况..... 3 9

五、2014 年 12 月及全年新干法熟料生产线点火统计.... 4 0

六、2014 年中国水泥熟料产能百强榜正式发布..... 4 4

一、12 月全国水泥行情聚焦及展望

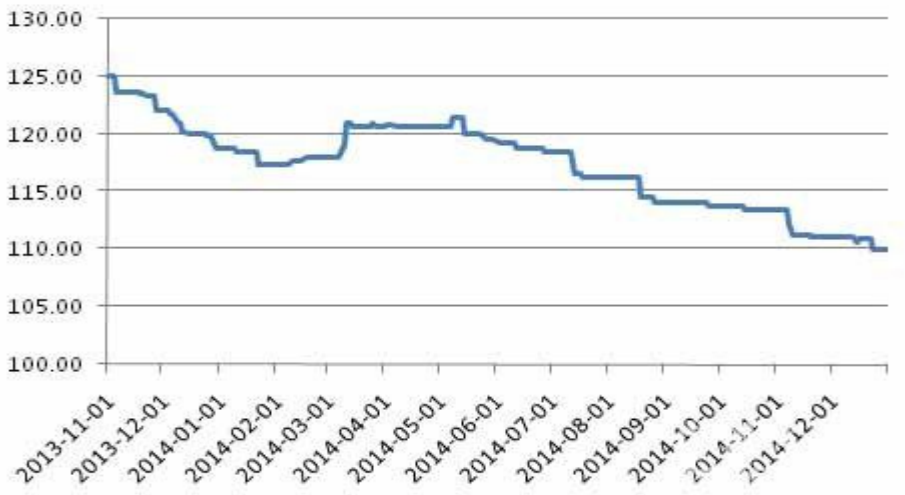
[12 月简评]东北：错峰停产不及淡季效应

一、区域市场概览

12 月，东北地区紧随新疆之后奏响了错峰停产的乐章，然而，这一被业外人士拍手称赞业内人士双手赞成的措施却在实际执行中并没有很快执行到位，原计划 12 月 1 日开始企业全面停窑，但吉林、黑龙江及辽宁部分地区企业却一再拖延。辽东地区在 11 月下旬开始停产，12 月顺应错峰停产计划，辽西地区部分企业也在 12 月初开始停窑，辽南地区企业还迟迟未见停窑；吉林企业将 1 日的停窑计划顺延至 15 日，但月初由于淡季需求不足主导企业已有部分生产线处于停产状态，个别企业表示不参与错峰停产计划，按照惯例停窑检修，正常停产后会继续开工生产；黑龙江地区主导企业在月初也未执行错峰停产计划，而是随着降雪天气影响需求越加清淡之后企业开始陆续执行了冬季停产检修。从往年停窑情况来看，东北地区在 12 月已全面进入需求淡季，企业自主进行冬季停窑，需求好的情况下来年 2 月底 3 月初陆续复工，需求不足的情况下停窑可能延迟到 3 月底甚至 4 月份中上旬，因此，错峰生产对于气候特征明显的东北地区来说似乎意义不是很大。

12 月，东北地区价格出现微幅下调，月底区域价格指数为 110.04，较 11 月底下降 1.09 个点，跌幅环比收窄。

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，12 月份东北三省高标号水泥价格有小幅下滑，部分地区低标号袋装水泥价格下降幅度稍大。辽宁省高标号散装水泥价格略显平稳，只有个别地区个别企业价格小幅下调；吉林、黑龙江主要消费城市主导企业价格有明显下调，因此两地高标号水泥均价出现小幅下行走势。

表 1：12 月东北地区 P.042.5 散装水泥价格变化（元/吨）

	12 月 26 日	11 月 28 日	增幅	环比（%）
辽宁	277	278	-1	-0.36
吉林	405	411	-6	-1.46
黑龙江	381	387	-6	-1.55

数据来源：中国水泥网数据中心

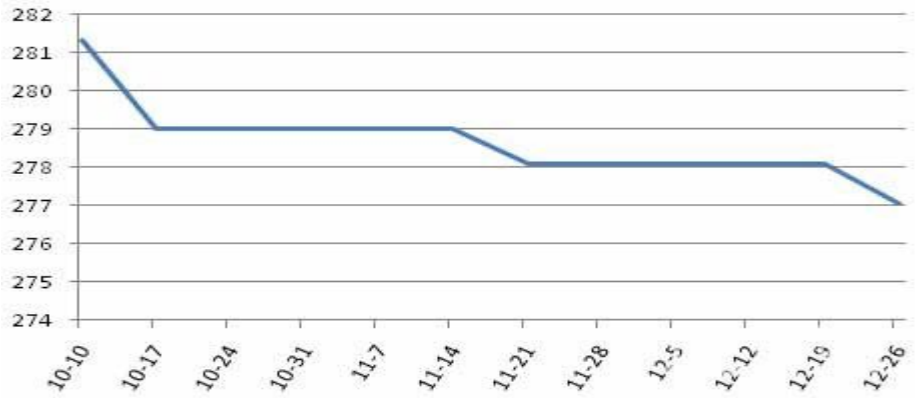
二、重点市场分析

2.1 辽宁：停窑面扩大，价格保持平稳

辽东地区主要企业与 11 月中旬开始停窑，12 月份，停窑面有所扩大，辽西部分企业在淡季停窑及错峰停产的双重效应中陆续停产，只有辽南地区企业还未执行大规模停产措施。从价格走势来看，多数地区价格保持稳定，只有辽阳个别中小型水泥企业价格有小幅下调，幅度在 5-10 元/吨左右。据中国水泥网行情数据中心监测，辽阳部分水泥企业在成交价未发生明显波动的情况下挂牌价格进行 30 元/吨左右的下调，下调之后与成交价只有小幅差距。

12 月底，辽宁沈阳地区 P.042.5 散装价格保持在 270-280 元/吨；辽阳价格在个别企业小幅下调后区域成交均价只有 2 元/吨左右的下滑，目前市场成交均价为 258 元/吨。

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

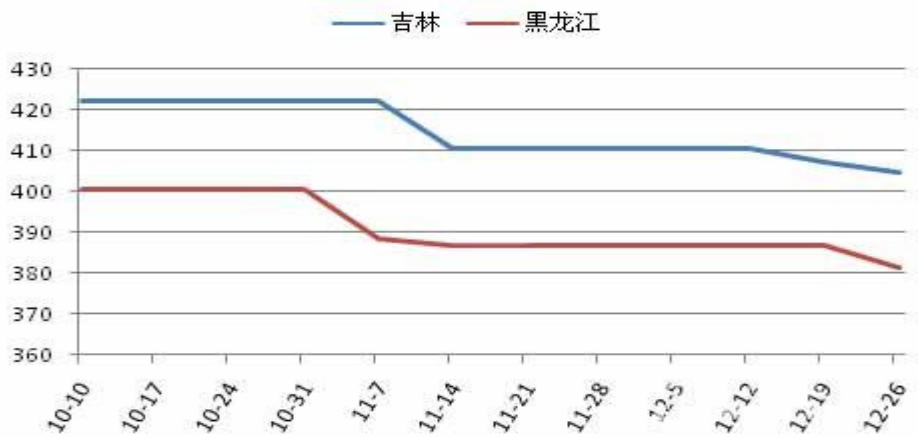
据悉辽宁南部地区将于 1 月份开始停窑，停窑时间在两个半月到四个半月之间，也就是说下一阶段辽宁省将进入全面停窑时期。从去年停窑情况来看，辽宁地区停窑执行较为到位，一方面由于需求启动晚且需求明显下滑，另一方面企业并未因竞争市场破坏停窑时间计划，而是自觉停满计划天数。在明年没有大的利好消息消息的情况下预计今冬明春辽宁省的停窑计划仍能如期实施。短期来看 2015 年 1 月份全省需求将基本处于停滞状态，水泥企业停窑将成为普遍现象，价格在淡季以稳定为主。

2.2 吉林、黑龙江：需求清淡，月底多数企业已进入停窑阶段

东北三省制定的 12 月 1 日统一停窑的错峰停产计划在吉林、黑龙江遭遇时间顺延的尴尬，个别企业公开表示不参与错峰停产行动，而大多数企业则表示要将停产时间延至 15 日，然而，从中国水泥网记者调研了解到，多数企业月底已经进入停窑阶段，部分企业在月底之前仍未能实现全面停产。目前吉林、黑龙江的需求主要是零星的冬施工程及少量室内施工，主要需求为袋装水泥。

据中国水泥网行情数据中心监测，月中，吉林省长春鼎鹿 P.042.5 散装水泥价格下降 10 元/吨；吉林市盾石 P.042.5 散装价格下降元/吨，松原盾石价格下调 20 元/吨，辽源万厦价格下调 10 元/吨；低标号 P.C32.5 价格下降幅度偏大，长春金隅及吉林市盾石价格下降 30 元/吨，长春鼎鹿价格下调 40 元/吨。月中，黑龙江哈尔滨虎鼎 P.042.5 散装价格下调 15 元/吨，天鹅价格下调 10 元/吨，小岭挂牌价格下调 20 元/吨；天鹅低标号 P.C32.5 袋装价格下降 30 元/吨。

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

尽管吉林、黑龙江的错峰停产计划并未如当初计划的一样按时进行，但随着淡季需求减淡，企业停窑面逐渐扩大，到月底，大多数企业已经开始停产检修。按照错峰停产计划，吉林、黑龙江停产时间将为 4 个月左右，下一阶段，随着需求的更加清淡，水泥企业将实现全面停窑。由于去年有部分水泥冬储企业未能实现水泥的期货收益，有的甚至出现亏损，因此今年客户进行冬储的意向不高，区域内水泥企业制定冬储价格的积极性也大幅降低，企业根据各自的冬季停产和销售计划进行各自价格调整的几率较大，预计今年不会出台统一的冬储价格，而区域水泥价格后期继续下行的可能性较小。

三、区域动态

东北三省经济工作会议召开，部署 2015 年经济工作

辽宁

月 22 日上午，全省经济工作会议在沈阳市召开，会议全面总结 2014 年经济工作，分析当前经济形势，提出 2015 年全省经济工作的总体要求、重点任务和保障措施。省长李希就做好明年经济工作进行安排部署，李希强调明年着重抓好以下八项重点任务：一是要坚决把党中央、国务院振兴发展的战略决策落到实处；二是要努力保持经济运行总体平稳；三是要积极推动改革开放取得新突破；四是要全力抓好创新驱动和产业结构调整；五是要加快转变农业发展方式，推进农业现代化进程；六是要大力加强生态环境保护；七是要加强社会和文化建设，努力办好民生实事；八是要努力建设法治政府。

吉林

月 26 日，吉林省经济工作会议在长春举行，会议全面贯彻落实党的十八届三中、四中全会、中央经济工作会议和省委十届四次全会精神，分析我省经济形势，总结今年经济工作，研究部署明年经济工作。会议指出，明年经济工作的主要任务是：一要努力保持经济稳定增长。二要着力转方式调结构。三要推动科技创新和成果转化。四要加快转变农业发展方式。五要强化区域协调发展。六要切实保障和改善民生。

黑龙江

黑龙江省委经济工作会议 12 月 26 日至 27 日在哈尔滨举行。黑龙江省委书记王宪魁在会上发表重要讲话，分析当前全省经济形势，提出 2015 年经济工作的总体要求和主要任务。

会议提出了明年经济工作的主要任务。一是努力保持经济稳定增长。二是培育发展新的经济增长点。三是继续深化经济体制改革。四是加快建设“中蒙俄经济走廊”龙江陆海丝绸之路经济带。五是加快转变农业发展方式。六是着力推进重大基础设施建设。七是扎实做好民生工作。

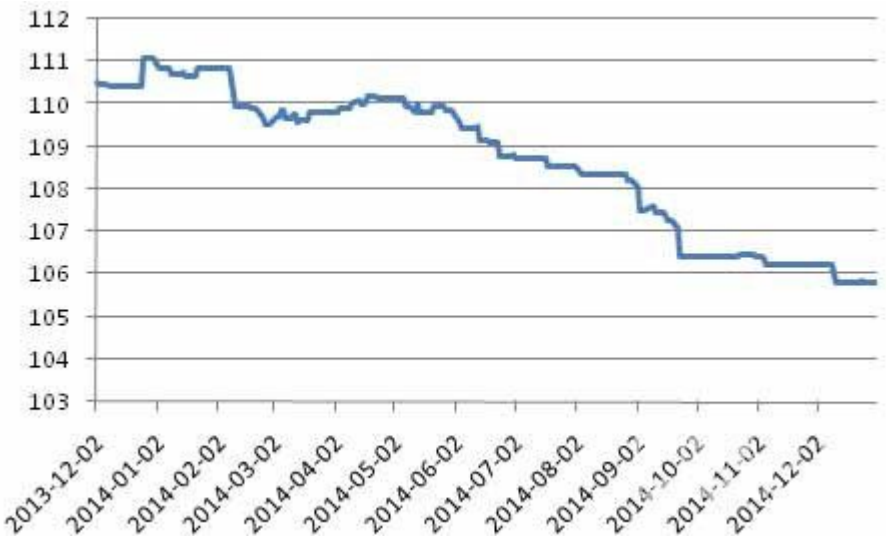
[12 月简评]华北：晋蒙步入停窑期，京津冀扫尾

一、区域市场概览

11 月 APEC 会议结束后京津冀地区水泥需求并未实现有效恢复，12 月份，需求更显清淡，企业发货量环比继续下滑，各主要厂家价格维持稳定，只有河北邢台、保定个别大型水泥企业价格有 5-10 元/吨左右的下调，唐山个别中小企业价格出现大幅下降。山西、内蒙古随着气温不断下降，施工陆续结束，水泥企业出货量大幅萎缩，月末两地生产线基本进入停窑检修状态。截止到 12 月底，山西、内蒙古无具体冬储计划出台。

12 月华北地区水泥价格指数为 105.79，环比下跌 0.43 个点，环比跌幅较上月有所扩大。

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，12 月份北京、天津、内蒙古水泥价格未发生明显波动，河北部分城市个别企业价格出现小幅波动，全省均价波动幅度不大；山西南部几个城市价格出现明显下调，北部及中部城市价格平稳。12 月底，河北省 P.042.5 散装价格环比下降 0.37%，山西价格环比下降 3.72%。

表 1：12 月华北地区 P.042.5 散装水泥价格变化（元/吨）

	12 月 26 日	11 月 28 日	增幅	环比（%）
北京	325	325	0	0.00
天津	294	294	0	0.00
河北	270	271	-1	-0.37
山西	233	242	-9	-3.72
内蒙古	266	266	0	0.00

数据来源：中国水泥网行情数据中心

12 月 27 日，“泛华北地区水泥企业冬季错峰生产工作会议”召开，会上宣读了《泛华北地区水泥企业错峰生产自律公约》，《公约》明确指出各省市停窑错峰具体时间：北京市、天津市，自 2015 年 1 月 15 日至 3 月 15 日停窑；河北省，自 1 月 15 日起，除唐山市企业停窑至 2 月 28 日，其他地区企业停窑至 3 月 15 日；山西省，自 1 月 15 日起，除晋东南地区企业停窑至 2 月 28 日，其他地区企业一律停窑至 3 月 15 日。从 12 月底华北地区各省市的生产情况来看，随着需求的步步萎缩，大部分企业库存呈现满库状态，即便没有错峰生产计划预计 1 月份大多数地区的大部分企业也将进入停窑检修期。市场价格在淡季预计不会有太大波动，下一阶段预计走稳为主，但不排除个别中小企业抢占零星市场的现象。

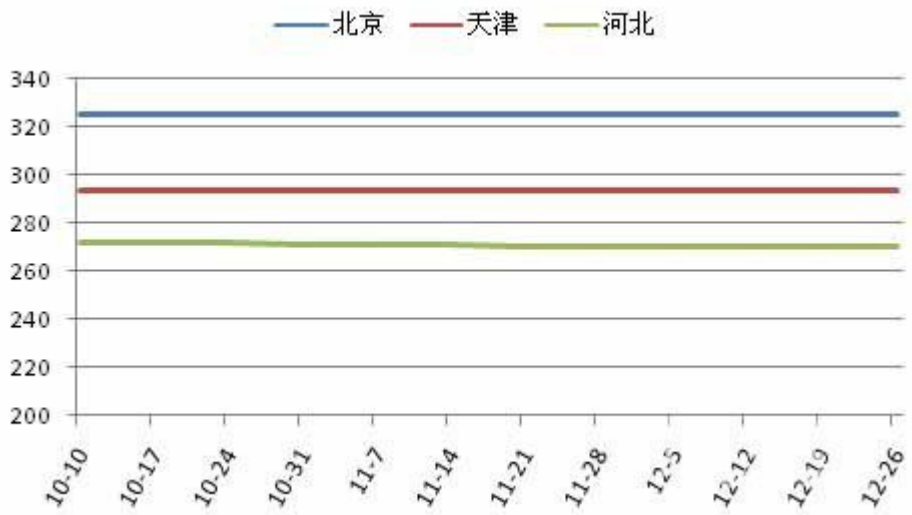
二、重点市场分析

2.1 京津冀：施工市场扫尾，价格维持稳定

12 月初，受东北大雪影响京津冀地区气温也出现明显下降，项目施工基本处于扫尾阶段，水泥需求环比下降；12 月中下旬，水泥需求继续下滑，除部分重点工程以外民用市场需求基本停滞，主要企业出货量大幅下滑，仅在正常时期的 3-4 成。临近年底，企业销量难有提升，企业重点跟踪应收账款回款工作。

据中国水泥网行情数据中心监测，北京、天津 P.042.5 散装价格维稳，河北省唐山个别企业出现价格大幅下调，但对整体市场影响不大；邢台中联水泥价格下调 10 元/吨；保定盾石水泥价格下调 5 元/吨，其余地区价格未发生明显变化。

图 2：京津冀 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

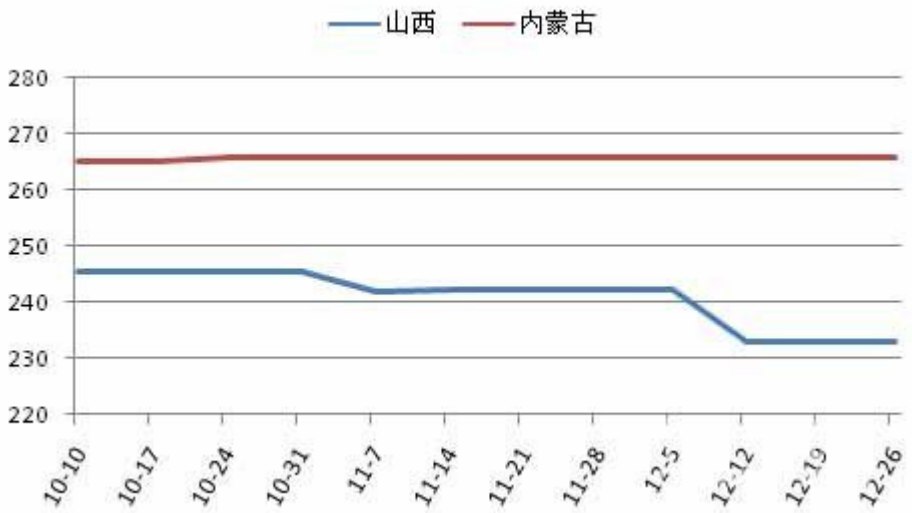
12 月底企业无心为提升销量进行价格战争，而是转战应收账款回收战场，大多数企业表示今年水泥市场下游工程、项目资金困难，企业资金回笼较去年困难。1 月份，市场需求将更加冷清，预计区域水泥市场将在元旦之后全面进入冬季停窑期，而随着华北地区冬季错峰停窑计划的出台，预计京津冀区域全面停窑的可能性大增。而价格上预期不会再有明显变化，企业以维稳为主。

2.2 山西、内蒙古：进入停窑期，暂无冬储计划

12 月以来，山西随着气温不断下降，扫尾工程陆续结束，水泥企业出货量萎缩至正常时期的 2-3 成左右，下旬山西工程基本结束。内蒙古地区 12 月已全面进入传统淡季，工程基本全面停止，各企业生产线基本处于停窑检修状态，由于价格处于全国低谷区，企业暂无制定冬储价格的计划。

据中国水泥网行情数据中心监测，山西南部地区长治、晋城、临汾价格出现明显下滑，且均为主导企业降价，长治华润水泥价格下调 25 元/吨；晋城金隅水泥价格下调 20 元/吨，山水水泥价格下调 10 元/吨；临汾威顿水泥价格下调 20 元/吨。晋中、晋北地区水泥价格暂时稳定。内蒙古区域内价格稳定，未现企业进行价格调整的情况。

图 3：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、内蒙古将全面进入停窑期，山西价格继续下滑的几率较小，内蒙古水泥企业今年或将不再出台冬储价格，价格将维持当前水平平稳运行。

三、区域动态

京津冀晋鲁豫六省市元月中开始错峰生产

12 月 27 日上午，“泛华北地区水泥企业冬季错峰生产会议”在山东济南成功召开，宣布山东省、河南省、河北省、山西省、北京市和天津市决定开始实行水泥企业冬季错峰生产。会上，山东省建材工业协会会长王福江代表省（市）协会宣读了《泛华北地区水泥企业错峰生产自律公约》。《公约》明确指出各省市停窑错峰具体时间：北京市、天津市，自 2015 年 1 月 15 日至 3 月 15 日停窑；山东省，自 2015 年 1 月 15 日至 2 与 28 日停窑；河北省，自 2015 年 1 月 15 日起，除唐山市企业停窑至 2 月 28 日，其他地区企业停窑至 3 月 15 日；山西省，自 2015 年 1 月 15 日起，除晋东南地区企业停窑至 2 月 28 日，其他地区企业一律停窑至 3 月 15 日；河南省，自 2015 年 1 月 20 日至 3 月 5 日停止煅烧熟料。

中央要求河北经济转型 永葆“APEC 蓝”

为了彻底治理雾霾，中央要求河北省制定结构调整、经济转型升级的方案，河北将进入艰难的“脱胎换骨”阶段。目前，河北省大气污染防治工作领导小组办公室正在统筹各厅局的意见，并汇总上报给河北省政府，之后，河北省将向中央提交一套结构调整、经济转型升级的方案。在北京召开 APEC 期间，河北的工厂、工地实施限产，以保障北京的蓝天。这被

网友戏称为 APEC 蓝。现在，为了彻底治理雾霾，中央要求河北省制定结构调整、经济转型升级的方案，河北将进入艰难的“脱胎换骨”阶段。目前，河北省大气污染防治工作领导小组办公室正在统筹各厅局的意见，并汇总上报给河北省政府，之后，河北省将向中央提交一套结构调整、经济转型升级的方案。

北京新机场将于今年 12 月 26 日正式开工建设

北京新机场于 12 月 26 日正式开工建设，从首都新机场的初期效果图看，新机场一期航站楼的形状设计类似于六角星。新机场位于北京市大兴区榆垡镇、礼贤镇和河北省廊坊市广阳区之间，与现有的首都国际机场一样定位于大型国际航空枢纽。根据国家发改委可研批复，新机场工程投资 799.8 亿元，空管工程投资 41.6 亿元，工期五年，计划 2019 年建成运营。预计未来 20 年，新机场累计将为北京市带来超过 8.6 万亿元的经济贡献，年均提升北京市 GDP 增长率 1 至 2 个百分点，推动南城占北京市 GDP 的比重由 2011 年的 10%提升至 32%，对于缩小南北城差距，形成北京市经济总体平衡发展的格局起到积极作用。

[12 月简评]华东：涨势戛然而止 提前步入淡季

一、区域行情概况

12 月为华东水泥市场传统旺季时节，是区域水泥企业盈利的重要节点，但今年市场行情一反常态，11 月的上扬行情进入 12 月就戛然而止，呈步步下挫走势，区域市场提前入冬。这使得整个四季度行情黯淡失色，远逊于市场预期水平。从华东水泥价格指数来看，12 月初值为 98.58，月末值为 95.68，当月环比跌落 2.94%，与去年同期相比，水泥价格缩水 20.02%。整个 12 月区域行情加速向下受以下几方面因素叠加影响：一是，受区域施工及新开工项目偏少，下游需求趋淡；二是，11 月区域产量过大，企业库存高企，年末为消化库存，纷纷降价走量；三是熟料价格已然下调，加上下游客户对行情下行预期较为强烈。

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

分省市看，据中国水泥网行情数据中心监测，月内华东各省市水泥价格均有不同程度滑落，其中，安徽环比跌落 15 元/吨，降幅达 5.26%，为华东之最；上海、浙江和福建也各有 6-9 元/吨不等的下挫，环比降幅超过 2%；相对而言，江西与山东下调力度较小，江西调价节奏稍有滞后，在月末才调整落实。

表 1：12 月华东地区 P.042.5 散装水泥价格变化（元/吨）

	12 月 26 日	11 月 28 日	增幅	环比(%)
上海	314	323	-9	-2.79
江苏	278	284	-6	-2.11
浙江	320	328	-8	-2.44
安徽	270	285	-15	-5.26
福建	310	318	-8	-2.52
江西	315	313	2	0.64
山东	279	282	-3	-1.06

数据来源：中国水泥网行情数据中心

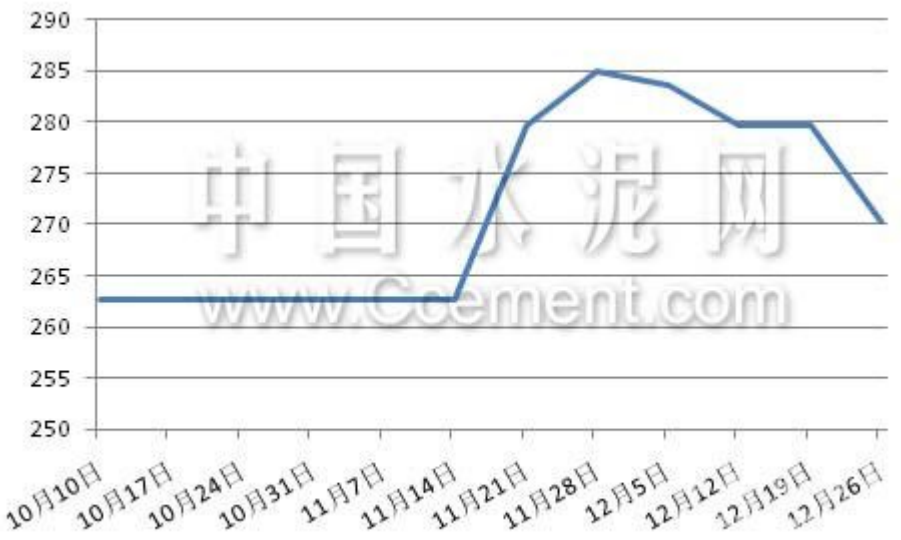
12 月华东水泥市场行情掉头快速向下，超出市场预期。下一阶段区域整体市场需求已然步入淡季阶段，安徽、江苏、浙江等地水泥企业纷纷计划停窑应对，各地市场价格预计还会有一个下行过程，直至临近春节，价格才有望低价持稳。

二、重点市场分析

2.1、安徽：11 月的拉涨昙花一现，12 月加速跌落

12 月安徽地区水泥价格行情在 11 月中下旬短暂拉高之后，呈快速跌落态势，前后经历两轮下调，月底全省 P.042.5 散装水泥价格环比回落 15 元/吨。具体来看，宣城地区水泥需求因工程施工环保管控而大幅缩减，当地水泥价格有 20-30 元/吨的走低。巢湖、合肥地区上旬因前期调价过高，受下游客户强势抵触，加之地区需求下滑，水泥价格顺势回调 P.042.5 散装价格 15 元/吨；下旬为拓展销量，六安、巢湖、合肥、滁州地区部分厂家再次下调 42.5 散泥价格 10-20 元/吨。中下旬起，沿江地销及外销熟料价格不断下调，出厂价降至 210 元/吨左右的低位。月内，皖北市场高标价格暂稳，但亳州、淮北、宿州等地低标水泥价格回落落 10-25 元/吨左右。

图 2：安徽 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

进入新年 1 月接近农历年底，工程施工将进入扫尾阶段，市场行情寒意难挡，在中上旬，企业纷纷通过降价或增大优惠政策刺激下游拿货 ，水泥价格将进一步滑落，但至下旬各种降价刺激将失效，价格平稳运行概率较大。

2.2、长三角：区域联动小幅下探，降后持稳

12 月期间，以江浙沪为主的长三角水泥市场行情亦出现明显松动下滑，好在降后趋稳运行。浙江市场的杭州、衢州、金华及兰溪等主要地区市场的水泥价格首先较前期回落 20-30 元/吨，而后温台地区也有 10-20 元/吨不等的下浮，全省水泥价格形成比较一致的下降态势。

其背后的原因是，在地区需求收缩，企业自身库存加压及外围低价水泥市场挤压下，相对周边高位的水泥价格被迫下调。月内，江苏市场的下行行情与浙江较为类似，尤其是苏南地区，所不同的是江苏降价时点在下半月，下半月南京、镇江、盐城等地的中联、海螺、磊达、台泥等主要厂家先后下调高标水泥报价 15-30 元/吨不等，镇江联合水泥熟料价亦走低 20 元/吨，形成比较明显的下降态势，而上半月仅宜兴、镇江、无锡及盐城等地的部分中小企业有零星小幅调整。上海市场月内需求相对稳定，但由于受江浙皖等地水泥价格陆续下调影响，市内成交价格受外来低价货源冲击下浮 10 元/吨，降后趋弱运行。

图 3：江浙沪三地 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 1 月份，长三角地区市场行情越加走淡，尤其是江浙多地企业将会有较集中的降价销货出现。随着市场趋淡，区域冬季停窑安排也已出台，浙北苏南 1 月份各线平均停产 9 天，中旬开始执行减产 30%左右，2 月 1 日至 3 月 10 日各生产线全部停产，3 月中旬后视市场恢复情况，决定是否延长停窑时间。

2.3、福建：一降再降，后市仍存较大下行风险

12 月福建水泥市场表现依旧平淡，水泥价格继 11 月后再次走低，全省 P.042.5 散装水泥出厂均价降至 310 元/吨。月内，福州市场的金牛、炼石率先 P.042.5 散装出厂下调 10 元/吨，随后除台泥外其他厂家均下调 P.042.5 散装出厂 10-15 元/吨。武夷新区的武夷山及建阳市场因民建和地产建设放缓，水泥价格回落 10-20 元/吨，跌至涨前水平。南部市场龙

岩华润对销往厦门地区 42.5 级散装出厂下调 20 元/吨左右，而后为应对年前淡季市场，厦门其余品牌价格也有不同幅度调整。

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

受外来低价水泥影响，年内本地水泥一直维持低位抗衡，总体盈利状况明显不如往年。在地区需求进入下行通道的情势下，企业为提升下游客户采购量，采用降价放量，下一阶段市场整体情况不容乐观。

三、区域热点动态

1. 长三角市场一体化发展机制启动

12 月，江苏、浙江、安徽和上海市商务部门负责人在上海共同签署了《推进长三角区域市场一体化发展合作协议》。健全长三角区域基础设施网络，完善长三角综合运输通道和区际交通骨干网络，形成互联式、一体化的交通网络体系。

2. 浙江 14 条铁路 2020 年前全部建成 总投资逾 1700 亿

近日，国家发展改革委正式批复《浙江省都市圈城际铁路规划》。规划建设 11 条城际铁路，加上温州 3 条市域铁路，14 条铁路总里程达 600 公里，总投资 1700 多亿元，要求 2020 年前全部建成，其中 8 个项目列入国家重大交通工程计划，要求 2015 年底开工。

3. 福建自贸区获批将助力水泥需求提升

2014 年 12 月 12 日，中央宣布再设立福建等三个自贸区。其中福建自贸区或是福州、平潭、厦门三地的捆绑申报，总面积近 560 平方公里为国内最大。福建自贸区建设将大大提升区内基建、地产等投资需求，届时省内水泥需求有保障。

4. 山东规划今年铁路形成“四纵四横”运输格局

根据《山东省 2008-2015 年铁路建设规划》，到 2015 年山东省新建、改建铁路约 3800 公里，铁路营业里程达到 5500 公里，将形成“四纵四横”的运输格局。截至目前，山东省共争取国家批复铁路建设项目 19 个，项目总投资 1846 亿元，新建、改建铁路里程 3867 公里。

[12 月简评]中南：需求遇冷 价格止涨频跌

一、区域行情回顾

12 月，中南地区水泥价格指数月初为 111.35 点，月末为 107.63 点，水泥价格环比大幅下跌 3.34%，结束了自 9 月份以来连续三个月的上涨行情。月内，中南水泥价格多次震荡下跌。上旬，价格运行相对平稳，但至中旬左右，多地受降温、降雨影响，原本需求乏力的市场再吹冷风，各省普遍出现了调价动作，价格在中下旬迈入绵绵跌势，尤其是两湖及河南市场跌幅较大。

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，12 月中南各省除海南省水泥价格与 11 月持平外，其余省份均有不同程度的下跌。其中，河南、湖北、湖南领跌，环比跌幅为 9.83%、6.03%和 4.57%，广东、广西跌幅相对较小，环比分别下跌 1. 4%和 0.11%。与去年同期价格相比，中南各省同比价格均有回落，广西同比跌幅较小，为 1.94%，海南最大为 27.52%，其余省份跌幅均在 10%~20%之间。

表 1：12 月中南各省 P.042.5 散装水泥价格变化（元/吨）

	12月31日	11月28日	增幅	环比(%)	同比%
河南（↓）	248.88	276.02	-27.14	-9.83	-16.27
湖北（↓）	313.56	333.68	-20.12	-6.03	-19.46
湖南（↓）	274.87	288.04	-13.17	-4.57	-18.21
广东（↓）	370.46	374.73	-4.27	-1.14	-11.45
广西（↓）	324.02	324.39	-0.37	-0.11	-1.94
海南（—）	337.98	337.98	0.00	0.00	-27.52

数据来源：中国水泥网行情数据中心

下一阶段，市场开始转入历史淡季，中南地区供需形势预计会进一步加剧，短期内价格或持续走弱。

二、各地市场分析

2.1 河南：需求大幅下滑，价格降至年内新低

12 月，河南省水泥价格未能延续 11 月的反弹行情，价格出现大幅回落，跌至去年全年最低。具体来看，上旬，河南省气温回落明显，民用市场需求大幅下滑，为提升销量，新乡地区主要厂家相继下调低标水泥 5-10 元/吨，高标价格暂稳。下旬，气温继续转冷，受需求下滑与山西低价水泥影响，豫北三门峡、洛阳、济源等地水泥价格普遍回落 10-20 元/吨，低标水泥价格走低 20 元/吨，高标水泥价格走低 10 元/吨。豫东商丘、信阳一带水泥价格也因需求走弱下滑 10-20 元/吨。其中主要企业商丘天瑞 42.5 级水泥下调 15 元/吨，信阳光山天瑞 42.5 级水泥下调 20 元/吨左右。总体而言，受冬季严寒天气影响，河南省内需求普降，水泥价格处于淡季回落阶段。下一级段，河南省水泥市场继续转入淡季，价格预计在经过此轮下跌之后趋稳。

图 2：河南 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

2.2 湖北：雨水影响行情萎靡，价格多次下调

12 月，湖北省水泥市场需求因雨水影响逐步走弱，整体市场萎靡，企业库存走高，纷纷采取降价销售策略以增加出货，武汉、鄂州、咸宁、黄冈等地水泥价格均有不同幅度下调。具体来看，上旬，湖北雨水天气较多，市场需求下滑，1 日鄂州地区下调 P.C32.5 袋装水泥价格 20 元/吨，3 日武汉地区部分厂家袋装价格走低 20 元/吨，散装走低 10 元/吨。7 日~8 日起湖北咸宁、鄂州、黄冈等地区各规格水泥价格下调 25-30 元/吨。中下旬，华新、葛洲坝等主要厂家再次下调销往通城、临湘、洪湖等周边市场 P.C32.5 级水泥价格 15-20 元/吨，

部分厂家 42.5 级水泥也同步下调。武汉、黄石、咸宁、鄂州等企业积极消化库存，市场水泥价格走低 20 元/吨左右。下一阶段，湖北整体需求继续转弱，市场步入淡季，价格预计难有起色。

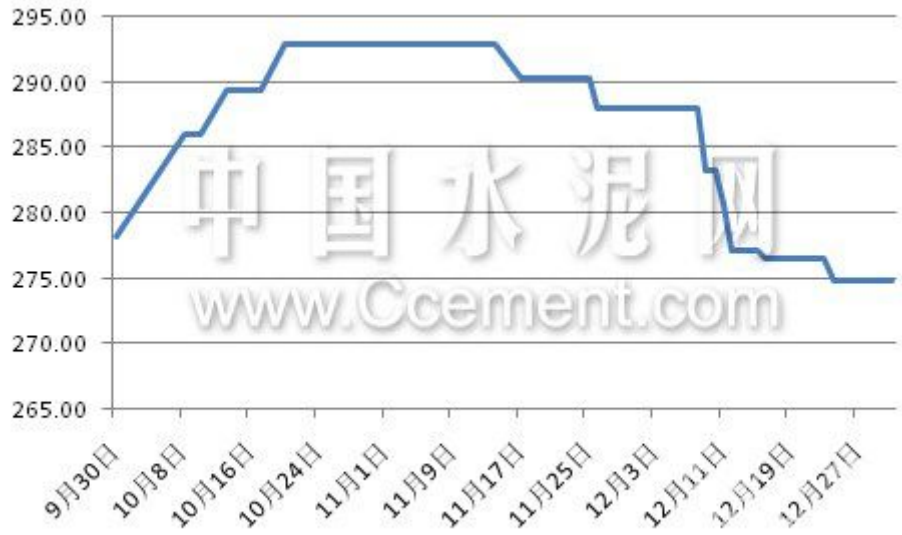
图 3：湖北 P.O 42.5 散装水泥价格走势（元/吨）

数据来源：中国水泥网行情数据中心

2.3 湖南：需求走弱竞争加剧，企业降价走量

12 月，湖南省下游需求不济，再加之外围行情走弱，企业竞争加剧，纷纷降价走量，水泥价格月内多次下跌。具体来看，上旬，湖南省内雨水天气较多，此外受周边行情下行影响，益阳地区主要企业 32.5 级袋装及 42.5 级散装价格暗中走低 15-25 元/吨左右，怀化主要企业金大地水泥大幅下调各规格水泥价格 40 元/吨，熟料报价也走低 10 元/吨。7 日-8 日起湖南岳阳、衡阳地区地产主导企业为提升销量，对各规格水泥价格下调 25-30 元/吨，其余中小品牌也有不同幅度降价走量情况。长株潭地区大部分厂家水泥价格也走低 20-30/吨，其余厂家小幅跟调。中旬，省内各地区水泥价格跌后走稳，因下游需求依旧偏弱，企业竞争加剧。下旬，气温回落，施工进度明显放缓，需求进一步下滑，湖南岳阳地区主导企业下调各规格水泥价格 15-25 元/吨，道县华新熟料价格也走低 20 元/吨。至月底，湖南省水泥企业库存总体偏高，下一阶段，总体价格预计保持低位运行，部分地区价格或仍有零星下跌。

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：价格双双小幅回落

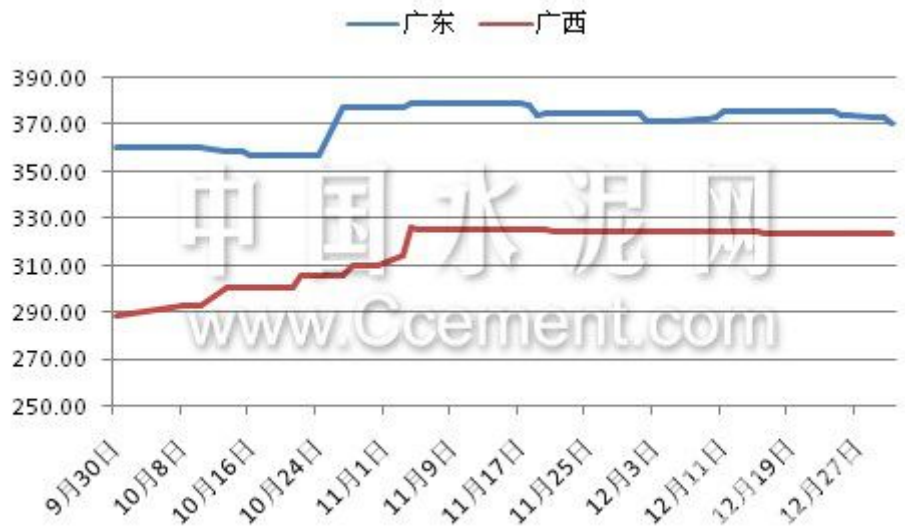
12 月，两广水泥价格双双现小幅度回落，月内价格走势因回落幅度不大而显得相对平稳。从需求表现上看，两省在 12 月份需求均有所下滑，

具体来看，两省市场表现差异较大。广东方面，上旬，广东市场水泥价格涨跌互现，其中珠三角佛山地区因需求回落，区域内长力、金三角、三虎、三鹿、飞鹿、路路通等中小厂家为提升销量对低标袋装报价下调 10-15 元/吨，粤东塔牌在 12 月初也走低 10 元/吨左右，而广东阳春海螺因销售情况较好，继 11 月底上调后，于 3 日继续上调袋装水泥价格 30 元/吨，阳春、恩平、罗定企业相继跟涨，封开华润 4 日起也对各规格水泥价格上调了 20 元/吨，受此影响，珠三角地区部分主要厂家相继同幅跟进上调低标 32.5 级水泥 15 元/吨，高标 42.5 级水泥 30 元/吨，由于下游需求表现欠佳，此轮价格上涨实际观望居多。下旬，需求环比下滑，前期调价企业销售不增反减，为提升销量，14 日广东恩平华新下调 P.C32.5R 袋装水泥价格 20 元/吨，此外受省内严查超载影响，厂家对前期涨价表现不一，其中广州市场 42.5 级散装成交较前期回落 10 元/吨左右，海螺于 17 日回调 P.042.5 散装 20 元/吨以补贴运费，23 日起佛山地区除 42.5 级散装水泥外，其余规格水泥市场成交走低 10-15 元/吨左右，肇庆华润对袋装客户增加 10-15 元/吨优惠，粤东梅州一带受福建龙岩水泥价格走低影响低标袋装小幅走低 10 元/吨左右。总体而言，广东主导企业因省内需求不济，实际涨价

执行力度不佳，企业优惠力度增加抚平调涨幅度，月内总体价格运行平稳，企业竞争反而有加剧之势。

广西方面，上旬，广西水泥市场需求在月初有所增加但后受雨水影响成交有所转弱，2 日起广西玉林陆川华润对销往周边玉林、岑溪等市场散装水泥价格上调 10-20 元/吨，南宁一带受雨水影响，市场成交有所下滑，但价格暂稳，由于上调范围较小，对全省价格影响很小。下旬，雨水减少，成交有所恢复，但玉林一带因北流海螺新磨机投产影响，其价格走低 20 元/吨左右，月底玉林、钦州等少数地区价格仍零星走低。总体而言，12 月广西价格运行平稳。

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

从当前的水泥市场行情来看，广西地区水泥企业库存保持中位，需求相对平稳，广东省迎需求淡季，整体需求继续下行。预计下一阶段，广西地区继续维持平稳运行，广东价格或有继续下探。

2.5 海南：需求平稳，价格表现平静

12 月，海南省水泥价格运行平稳，企业报价与 11 月份持平，四季度价格表现平静。当地水泥市场需求与前期基本持平，春节以前预计价格继续保持平稳运行。

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

河南将参与泛华北水泥业错峰生产

2014 年 12 月 27 日，泛华北地区水泥企业错峰生产会议在济南召开，会议发布了《泛华北地区水泥企业错峰生产自律公约》，其中河南省自 2015 年 1 月 20 日至 3 月 5 日停止煅烧熟料，河南省建筑材料工业协会会长王爱贞表示，将积极支持和响应泛华北地区错峰生产的建议，在减排上做出实际行动。截止 2014 年底，河南省共有日产 2000 吨以上新型干法线 73 条，熟料产能 1.2 亿吨，实际需求仅 8000 万吨，熟料富余 4000 万吨。

台泥国际落实 11.78 亿人币购湖南金大地

台泥国际公告称，已就收购湖南金大地材料全部股权，与卖方签订正式转让协议，代价落实为 11.78 亿元人民币，较早前公布的 12.7 亿元低。 湖南金大地材料主要于湖南省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。

葛洲坝并购湖南石门水泥

葛洲坝集团水泥有限公司与湖南石门特种水泥有限公司举行重组合作项目签约。湖南石门特种水泥有限公司是一家专业从事水泥、过磷酸钙、硫酸生产、加工及销售的综合性民营企业，是湖南省第一批循环经济试点企业、中国驰名商标生产企业、国家定点生产大坝水泥为主的特种水泥基地之一。公司位于“湘西北门户”的石门县境内。资料显示，湖南石门特

种水泥目前拥有一条 2500t/d 的新型干法生产线和一条 1200t/d 的干法回转窑生产线，年产熟料 120 万吨，年产水泥 140 万吨以上。

湖北恩施建始拆除最后一条水泥立窑生产线

12 月 16 日，湖北恩施建始景阳水泥有限责任公司产区里，专业人员正在拆除建始县最后一条水泥立窑生产线的立窑和磨机。景阳水泥有限责任公司建于 1976 年，2002 年扩建为 19 万吨/年生产规模。2013 年，湖北省淘汰落后产能领导小组下达关停计划，决定于 2014 年 12 月底前关停该企业。据环保部门统计，景阳水泥有限责任公司关闭后，每年直接减排二氧化硫 84.6 吨、氮氧化物 43.74 吨。

[12 月简评]西南：年底冲量降价 区域竞争加剧

一、区域行情回顾

12 月，西南地区水泥价格指数月初为 97.07 点，月末为 95.21 点，水泥价格环比下跌 1.89%，连续两个月西南地区水泥价格累计已经下跌 3.77%，与去年同期相比，价格跌幅拉大至 7.19%。12 月西南地区多地水泥企业为完成年度销售任务，采取降价冲量销售，区域市场竞争趋于激烈。由于需求走弱，价格走低后企业库存依旧较高，此轮跌势之后，预计行情在下一阶段保持平稳。

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，12 月重庆、贵州两省水泥价格继续下跌，分别较 11 月下跌 2.78%和 5.99%。四川、云南两省水泥价格止跌暂稳，环比与 11 月持平。与去年同期相比，重庆、四川同比领跌，分别为-11.08%和-17.81%，仅云南省同比呈上涨走势，同比涨幅为 2.86%。

表 1：12 月西南各省 P.042.5 散装水泥价格变化（元/吨）

省份	12 月 31 日	11 月 28 日	增幅	环比(%)	同比%
重庆（↓）	260.48	267.92	-7.44	-2.78	-11.08
四川（—）	297.81	297.81	0	0	-3.21
贵州（↓）	274.57	292.08	-17.51	-5.99	-17.81
云南（—）	333.81	333.81	0	0	2.86

数据来源：中国水泥网数据中心

二、各地市场分析

2.1 贵州：中旬再探新低，未来下跌空间有限

12 月，贵州省水泥价格未能止住连月来的下跌行情，跌幅反弹更甚，在中旬左右大幅走跌 6 元/吨。具体来看，月初，继海螺降价后，凯里瑞安等厂跟进下调散装水泥出厂 20 元/吨左右，总体价格而言并未出现明显波动。转入中旬，16-17 日贵州安顺地区主要企业水泥价格再度走低 10-20 元/吨左右，此轮走低主要是因为主导企业为完成年度销售计划，

从而使得区域价格再度走低。下旬，水泥价格跌后维持平稳走势，但区域内多地市场竞争激烈。总体而言，贵州省水泥价格已经跌至低位，下跌空间较为有限，转入下一阶段将以稳为主。

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

2.2 重庆：价格连番下调，企业竞争加剧

12 月，重庆市水泥行情总体延续上月下跌走势，月内气温与需求同降，企业竞争趋于激烈。具体来看，上旬，受 11 月底渝西北价格下调影响，主城区以及渝东北部分企业价格跟降 10~20 元/吨左右，长寿地区市场竞争激烈，当地主要品牌下调低标水泥 10~20 元/吨，此外，葛洲坝水泥对销往渝东北奉节、巫山、万州、云阳等市场 P.C32.5 袋装 10-20 元/吨左右。下旬，阴雨天气持续，渝东北销量下滑，企业压力大增，渝东北区域华新、海螺、三峡、西南水泥及东方希望等主要品牌价格相继下调，东方希望还对熟料价格进行了 5~10 元左右的下调。月底，省内经过连番下调价格暂稳。

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

进入 1 月份，重庆市水泥市场预计将继续保持紧张的供需格局，市场步入淡季，企业竞争更趋激烈。不过，从价格走势上看，目前重庆市水泥价格已跌至去年新低。经过连续两个月的轮番直降，短期内以稳为主。

2.3 四川：价格明稳暗降，袋装价格下跌明显

12 月，四川省高标散装水泥价格走势平稳，而袋装低标水泥价格有所回落，因需求趋弱，总体价格呈现一种明稳暗降。具体来看，上旬，四川成都及周边需求下滑使得水泥价格暗中走低，民用市场需求萎缩明显，低标价格较 11 月下旬走低 20~40 元/吨左右，高标散装价格虽然暂稳但企业为提升销售实际走低 10 元/吨。成都外围德阳、资阳、眉山等地区水泥价格走低 10-20 元/吨，企业年底降价冲量。下旬，企业库存依旧处于高位运行，基本维持在七成以上，销售压力趋大，而北部巴中一带因需求小幅回升，袋装水泥走高 5~10 元/吨。月末雨水影响，企业报价暂稳。

图 4：四川 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

连续两月，四川省水泥价格较西南其他省份走势更为稳定，区域内散装高标变动较小，而袋装水泥却变动很大，这主要是因为民用市场需求的大幅度回落。下一阶段，市场步入淡季，预计春节以前四川省水泥下游需求趋稳，高标水泥价格仍将保持平稳的格局，而袋装水泥因企业竞争加剧进一步走低。

2.4 云南：水泥价格暂稳，熟料报价走低

12 月，云南水泥下游市场需求逐步走弱，工程进度也由月初的赶工转入下旬的放缓，月内虽然部分中小厂家进行了年底冲量，价格也出现了零星走低，但总体而言 12 月云南水泥市场量价平稳。此外，根据中国水泥网数据中心反馈，宜良红狮、陆良远东等部分区域主要厂家熟料报价走低 20-30 元/吨左右，而对水泥价格厂家积极维稳。下一阶段，云南省水泥价格将继续保持平稳走势。

图 5：云南 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

重庆出台地方“一带一路”意见

12 月 19 日，重庆市委、市政府正式出台《贯彻落实国家“一带一路”战略和建设长江经济带的实施意见》（下称《意见》），到 2020 年，市基础设施项目投入预计将达到 1.2 万亿元。上述《意见》主要分为三大目标、五个原则、六项任务。“三大目标”即西部开发开放战略支撑能力大幅提升；长江经济带西部中心枢纽全面建成；加快形成长江上游重要生态屏障。

四川启动新一轮水电站建设期 五年内投资超万亿

四川省发布了《关于推动我省水电科学开发的指导意见》，显示自 2015 年起的新一轮的水电站建设序幕即将开启。四川省的目标是：“到 2015 年底，四川省水电装机容量达到 6700 万-7000 万千瓦，2020 年达到 9000 万-9500 万千瓦，建成全国重要的水电基地。”四川省社科院区域经济研究所所长周江表示，水电站建设对于四川省 GDP 拉动巨大，2015-2020 或诞生另一个万亿规模的投资产业。

[12 月简评]西北：全面入淡季 陕甘起波澜

一、区域市场概况

进入 12 月份，西北区域气温已降至零下，仅部分地区的量少重点工程仍在推进，水泥市场已经全面进入传统淡季。月内，青海、宁夏、新疆三地市场有价无市，唯陕西与甘肃的水泥价格出现波动，陕西关中市场下旬在主要企业推动下有出现一轮上涨，而甘肃地区价格因需求急剧收缩而下滑。从 12 月份西北地区水泥价格指数走势来看，月初值为 86.15，月末值为 87.05，价格环比上涨 1.04%。与去年同期相比，月末价格仍有 12.4%的价差。

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，12 月期间，陕西因关中市场价格的又一轮调涨出现明显增幅，环比上涨 7 元/吨，升至 239 元/吨；甘肃价格因市场需求快速滑落而出现松动，环下行 9 元/吨，降幅超过 3%；青海、宁夏及新疆市场行情未有明显变动。

表 1：12 月西北地区 P.042.5 散装水泥价格变化（元/吨）

	12 月 26 日	11 月 28 日	增幅	环比(%)
陕西	239	232	7	3.02
甘肃	276	285	-9	-3.16
青海	337	337	0	0
宁夏	259	259	0	0
新疆	311	311	0	0

数据来源：中国水泥网行情数据中心

1 月为西北水泥市场的传统淡季，有价无市，各地仅部分主导水泥企业有少许发运量。由于冬季阶段需求不在，降价促量效果甚小，往年的冬销也逐渐从市场消失。预计下一阶段各地水泥价格将多以稳为主，仅少数地区有零星调整。

二、重点市场分析

2.1、陕西：价格再次逆势上提，为后市做准备

陕西关中市场处于价格自 11 月价格上调以来一直处于稳定状态，直至 12 月下旬，再次出现一轮上涨行情，主要是咸阳、渭南、铜川、西安、宝鸡等市场的海螺、冀东、声威、尧柏等部分大厂 P.042.5 散装主流出厂上调 10 元/吨左右。而在前期，地区需求因气温下降大幅降低，各厂销量均有不同程度下降，一般降幅多在 20%左右，最多达到 45%以上，陕北区域尤为明显，整体价格基本是守稳运行。月底，关中大厂 P.042.5 散装实际出厂基本在 235-265 元/吨，不同区域厂家存在一定差价。

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

关中地区水泥价格 12 月的再次拉涨，一是处于对前期阶段性亏损的弥补，继续改善盈利；二是处于新一年市场的考虑，奠定良好的价格基础。当前关中仅西安、咸阳两地的需求

尚可，价格较为坚挺，其余地区需求低迷，企业已库位高压，价格力主维稳。关中区域企业已出台错峰生产计划，于 2015 年 1 月 1 日零时至 2015 年 3 月 15 日执行，元旦之后关中地区主要企业停窑执行情况良好。

2.2、甘肃：价格小幅下探，冬储停窑陆续开启

进入 12 月，甘肃气温进一步走低，除极少数工程在建外，户外施工陆续结束，水泥市场开始进入传统淡季，厂家多执行降价体量的销售政策，整体报价较前期走低 5-15 元/吨。少数地区降幅较大，如 22 日起甘南州夏河祁连山安多水泥对经销商推出袋装冬储活动，各规格袋装水泥下调 40 元/吨左右。也有部分地区陆续安排停窑检修，如定西的水泥已停窑检修。总体来看市场进入传统淡季后，不同企业出台各种应对措施，水泥市场价格差异也进一步扩大。

图 3：甘肃 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

受严寒影响，甘肃工程基本结束，市场清淡，水泥企业纷纷自主性安排停窑检修事项。部分企业为提升销量，开始下调价格进行冬销，预计总体行情将会有进一步回落。

三、区域动态

1、青海东部 2015 年开建两条公路 促进区域发展

为进一步促进青海东部区域交通发展战略，推动东部城市群交通建设，带动青海加快“四个发展”的重大目标，2015 年青海将在东部地区新建 S102 西宁绕城环线大通经湟中至平安公路，及 G213 策克至磨憨公路乐都至化隆段公路。

2、新疆安排 3000 亿元重点项目

新疆将抓紧落实丝绸之路经济带核心区建设。2015 年，新疆计划安排重点项目 290 项，其中在建项目 230 项、新开工 60 项，完成投资 3000 亿元以上。重点项目依然集中在水利、交通、能源领域。

3、2015 年新疆投入 200 亿再建 27 万余套保障房

新疆自治区住房和城乡建设厅表示，2015 年将继续加大住房保障工作力度，2015 年自治区将投入 200.04 亿元，建设 27.11 万套保障房。

二、12 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	◆12 月市场淡季，价格平稳。泛华北地区制定淡季停窑错峰生产计划，北京市自 2015 年 1 月 15 日至 3 月 15 日停窑。
	天津	◆12 月市场淡季，价格平稳。泛华北地区制定淡季停窑错峰生产计划，天津市自 2015 年 1 月 15 日至 3 月 15 日停窑。
	河北	◆12 月市场淡季，大厂价格总体平稳。河北省自 2015 年 1 月 15 日起，除唐山市企业停窑至至 2 月 28 日，其他地区企业停窑至 3 月 15 日。
	山西	◆12 月市场淡季，大厂价格总体平稳。山西省自 2015 年 1 月 15 日起，除晋东南地区企业停窑至 2 月 28 日，其余企业一律停窑至 3 月 15 日。

	内蒙古	◆12 月市场淡季，工程全面停工，厂家自主停窑检修，西部整体价格偏低，暂无冬储打算。
华东	上海	◆12 月行情平稳，地产水泥价格稳定，部分外来水泥成交略有下行。
	江苏	◆2 日起南通地区泰安建材、南通华新、江苏磊达及海螺等主要厂家普遍上调 32.5 级水泥出厂 10 元/吨。◆月初宜兴地区部分中小企业对 32.5 级水泥价格下调 10 元/吨。◆月初镇江鹤林高标水泥下调 10 元/吨。◆月初盐城地区建湖古基、滨海仁舟等部分中小企业下调 42.5 级散泥 20-40 元/吨。◆12 月上旬无锡地区部分小厂各规格水泥价格走低 10-20 元/吨，熟料价格也走低 10-20 元/吨。◆12 月中旬月城金峰、江阴绮星等厂家对销往张家港市场 42.5 级散装水泥下调 15-20 元/吨。◆12 月中旬盐城地区中联、山水、海螺等主要品牌 P.042.5 散装到位价格回落 20-30 元/吨。◆12 月中旬镇江地区主要企业高标水泥价格回落 5-10 元/吨。◆19 日南京地区水泥价格下调 15-30 元/吨。◆12 月下旬无锡一带低标水泥价格普遍小幅下滑 5 元/吨。◆26 日-27 日南通主要地产水泥海螺、磊达等厂普遍下调高标散泥 20-35 元/吨◆12 月底扬州一带低标价格小幅走低 5 元/吨。
	江西	◆2日萍乡中材对宜春、万载、萍乡等周边市场低标袋装价格也走低10-20元/吨。◆26日前后上饶地区主导企业弋阳海螺下调各规格水泥价格20-40元/吨。
	浙江	◆12月初湖州地区主导企业南方水泥 P.042.5散装回落30元/吨，杭州一带部分 P.C32.5成交回落10元/吨。◆12月上旬金华、兰溪地区金圆、红狮及南方旗下企业相继下调32.5级水泥出厂10-20元/吨。◆12月上旬衢州地区水泥企业各规格水泥报价回落10-20元/吨。◆16日起温州地区南方、红狮等主要品牌高标散装报价走低20元/吨。◆16日-17日建德地区建德超翔、杉翔及周边青龙山建材等地产水泥下调低标水泥20-30元/吨，而安仁红狮各规格袋装水泥价格也再次走低20元/吨。◆23日起湖州南方对销往湖州及周边安吉、德清、杭州等市场32.5级水泥下调15元/吨，42.5级与52.5级水泥下调20元/吨，同日安徽宁宣海螺对销往浙北

		杭州、湖州水泥价格同幅下调。◆12月杭州地区南方、新都、大马等地产水泥价格实际回落30-40元/吨。
	山东	◆月初济宁地区各规格水泥价格走低 10 元/吨。◆上旬平邑地区下调 P.042.5 散装供应价格 10-20 元/吨。◆12 月上中旬枣庄地区各厂水泥价格相继回落 20-30 元/吨。◆12 月中旬烟台地区各厂 42.5 级水泥价格相继回落 20-40 元/吨。
	安徽	◆9 日起巢湖、合肥地区主要企业普遍下调 P.042.5 散装价格 15 元/吨。◆12 中下旬合肥一带长丰海螺、东华建材等厂家相继下调 42.5 级散装 10-20 元/吨。◆21 日马鞍山地区海螺、石溪野等主要企业相继下调低标水泥出厂 20 元/吨。◆12 月中下旬巢湖一带皖维、大江部分厂家报价走低 10-15 元/吨。◆12 月下旬亳州、淮北、宿州等地亳州万佛塔、淮北相山、萧县天瑞等大小厂家低标水泥价格相继回落 10-25 元/吨左右。◆12 月下旬六安地区海螺、南方 42.5 级散装走低 15 元/吨，全椒海螺对销往滁州及周边市场 42.5 级散装下调 30 元/吨。
	福建	◆12 月上旬福州地区部分市场成交价回落 10 元/吨。◆12 月中旬龙岩华润对销往厦门地区 42.5 级散装出厂下调 20 元/吨。◆12 月中旬福州地区部分厂家下调 P.042.5 散装出厂 10-15 元/吨。◆12 月下旬武夷山及建阳地区各规格水泥价格回落 10-20 元/吨。◆月内闽南需求低迷，水泥价格普遍走低，龙岩、泉州、厦门、三明等市场价格走低 15-30 元/吨不等
中	广东	◆11 月底 12 月初阳春、恩平等地海螺、华新等水泥价格相继上涨 10-30 元/吨。◆12 月初起区域长力、金三角、三虎、三鹿、飞鹿、路路通等中小厂家低标袋装报价下调 10-15 元/吨。◆5 日珠三角地区华润、海螺、台泥等主导企业报价引导性上涨低标水泥 15 元/吨，高标水泥 30 元/吨。◆14 日恩平地区华新水泥下调 P.C32.5R 袋装水泥价格 20 元/吨。◆17 日广州地区海螺回调 P.042.5 散装 20 元/吨。◆23 日清远地区广英等部分厂家下调部分散装水泥价格 10 元/吨。◆23 日佛山地区海螺除 42.5 级散装水泥外，其余规格水泥市场成交走低 10-15 元/吨左右，华润对

南		袋装客户增加 15 元/吨优惠。◆24-27 日惠州区域塔牌等主要企业各规格水泥价格走低 10-20 元/吨左右。◆12 月受需求限制及严查超载等因素影响，珠三角水泥变相回落，至月底前期报涨企业市场成交基本恢复到涨前水平甚至略有下探。
	广西	◆12 月广西地区需求稳定，总体行情略向好，价格大稳小动。其中玉林一带因天气较好，需求恢复，部分企业在月初或月底报价上调 10-20 元/吨。
	湖南	◆1 日怀化地区金大地大幅下调各规格水泥价格 40 元/吨，,熟料价格也同步下调 10 元/吨。◆月初益阳地区南方 32.5 级袋装及 42.5 级散装价格暗中走低 15-25 元/吨左右。◆7 日-8 日起岳阳地区南方、临湘海螺等地产主导企业下调各规格水泥价格 25 元/吨，部分外来水泥下调 30 元/吨。◆8 日起区域海螺、南方等主要品牌相继下调各规格袋装 30 元/吨，各规格散装 20 元/吨左右。◆12 月上旬长株潭地区部分厂家各规格水泥价格也走低 20-30/吨。◆20 日起岳阳地区南方、华新等主导企业下调各规格水泥价格 15-25 元/吨。◆27 日益阳地区桃江南方各规格水泥出厂报价止跌性回涨 15 元/吨。
	湖北	◆1 日鄂州地区雷山水泥下调 P.C32.5 袋装水泥价格 20 元/吨。◆3 日武汉地区亚东等部分厂家袋装价格走低 20 元/吨，散装走低 10 元/吨。◆7 日-8 日咸宁地区赤壁华新、嘉鱼葛洲坝等对销往通城、临湘等市场各规格水泥价格下调 25 元/吨。◆7 日起鄂州华新、黄冈亚东等厂家对销往团风、麻城、红安等市场 P.C32.5 袋装水泥价格下调 30 元/吨。◆12 月下旬赤壁华新、嘉鱼葛洲坝等厂家再次下调销往通城、临湘、洪湖等周边市场 P.C32.5 级水泥价格 15-20 元/吨，部分厂家 42.5 级水泥也同步下调。
	海南	◆12 月行情总体稳定，受外围水泥、熟料价格走低影响，区域部分成交价格略有下行表现。
	河南	◆12 月初新乡地区主要厂家相继下调低标水泥 5-10 元/吨。◆12 月中旬三门峡、洛阳、济源等地水泥价格普遍回落 10-20 元/吨。12 下旬商

		丘、信阳一带各规格水泥价格走低 10-20 元/吨。
西南	四川	◆月初受降雨影响，广元地区部分水泥价格走低 5-10 元/吨。◆为提升销量，月初成都及周边地区价格暗中走低，尤其低标袋装水泥价格不同企业下浮 20-40 元/吨，部分企业高标散装走低 10 元/吨左右。◆中旬成都外围德阳、眉山、资阳等地价格走低 10-20 元/吨左右。
	重庆	◆12 月上旬重庆地区下调低标水泥出厂 10-20 元/吨。此外，葛洲坝水泥对销往渝东北奉节、巫山、万州、云阳等市场 P.C32.5 袋装 10-20 元/吨。◆15 日重庆地区秭归华新对销往巫山、巫溪、奉节、万州、云阳、开县市场水泥下调各规格水泥价格 10 元/吨。◆12 月下旬重庆地区合川台泥、冀东、东方希望等部分企业对销往主城区 42.5 级散装出厂下调 10-15 元/吨左右。
	云南	◆12 月滇南需求平稳，企业出货一般在 6-8 成左右，水泥价格大稳小动。滇北一带受气温下降影响，需求有所下滑，迪庆、丽江、大理等市场价格有松动下行表现。
	贵州	◆16-17 日安顺地区安顺台泥、普定超宇及海螺等主要企业水泥价格再度走低 10-20 元/吨左右。◆17 日贵阳一带龙里红狮对龙里、贵阳等周边市场低标售价下调 10-15 元/吨。
	西藏	◆12 月低温天气影响，区域市场行情淡季平稳。
西北	陕西	◆12 月下旬宝鸡地区扶风冀东、岐山海螺、凤凰山水泥等部分厂家 42.5 级散装上调 10 元/吨。下旬期间，关中咸阳、铜川、渭南、西安等地区部分主要企业 42.5 级散装出厂价格陆续恢复性上涨了 10 元/吨左右。
	甘肃	◆12 月市场渐入传统淡季，需求下滑，部分厂家为提升销量出台不同销售政策，不同厂家差价逐渐拉开。如 22 日兰州夏河祁连山安多水泥各规格袋装水泥下调 40 元/吨。◆12 月底天水地区祁连山对各规格袋装水泥下调 30 元/吨。
	宁夏	◆12 月水泥市场入传统淡季，价格低位平稳，前期价格较低，多数企业暂无冬储消息。
	青海	◆12 月市场处传统淡季，主导企业报价暂时平稳。

	新疆	◆12 月市场传统淡季，新疆水泥企业自 2014 年 11 月 1 号到 2015 年 3 月 1 号停止生产水泥熟料，实行与采暖期错峰生产的计划。
东北	吉林	◆12 月东北水泥市场全面进入传统市场淡季阶段。按照往年企业自主进行冬季停窑，需求好的情况下来年 2 月底 3 月初陆续复工，需求不足的情况下停窑可能延迟到 3 月底甚至 4 月份中上旬。2014 年 12 月 1 日起东北三省统一停窑 4 个月，执行力度逐渐加大，期间部分区域价格虽仍有零星的淡季走低情况，但总体将平稳过冬为主。
	黑龙江	
	辽宁	

三、11、12 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	315	330	-15	-	-	-
	杭州	310	340	-30	295	340	-45	270	300	-30
	南京	240	250	-10	270	290	-20	240	240	0
	南昌	315	315	0	355	355	0	280	280	0
	福州	330	340	-10	305	320	-15	270	280	-10
	合肥	260	280	-20	275	310	-35	250	280	-30

	济南	305	305	0	310	310	0	240	240	0
中南	长沙	280	300	-20	320	325	-5	280	280	0
	武汉	310	340	-30	330	360	-30	270	270	0
	广州	330	340	-10	340	350	-10	300	300	0
	南宁	265	295	-30	295	325	-30	300	300	0
	海口	310	340	-30	325	350	-25	-	-	-
西南	重庆	230	245	-15	235	250	-15	210	230	-20
	成都	300	320	-20	330	330	0	280	280	0
	贵阳	240	260	-20	280	290	-10	250	260	-10
	昆明	320	335	-15	340	360	-20	270	270	0
	拉萨	630	630	0	650	650	0	-	-	-
西北	西安	240	240	0	270	260	+10	185	185	0
	兰州	270	270	0	300	300	0	-	-	-
	西宁	320	320	0	340	340	0	300	300	0
	银川	220	220	0	245	245	0	190	190	0
	乌鲁木齐	240	240	0	300	300	0	-	-	-
东北	沈阳	250	250	0	260	260	0	205	230	-25
	长春	320	320	0	380	390	-10	300	300	0
	哈尔滨	350	370	-20	405	420	-15	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	260	280	-20	190	190	0
	郑州	250	250	0	270	270	0	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（12.1-12.31）上期（11.1-11.30），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、12 月全国水泥企业部分停窑概况

东北三省 12 月 1 日起实行水泥错峰生产，103 条水泥熟料生产线统一停窑，持续至明年 4 月 1 日止。首次统一大范围停窑，虽然执行中与实际情况略有出入，但 12 月中各主要厂家视自身不同情况陆续开始执行，总体执行情况向计划方向发展。

华北地区“泛华北地区水泥企业冬季错峰生产工作会议”12 月 27 日在济南召开，制定和落实停窑错峰生产计划：山东省自 2015 年 1 月 15 日至 2 月 28 日停窑；河北省自 2015 年 1 月 15 日起，除唐山市企业停窑至至 2 月 28 日，其他地区企业停窑至 3 月 15 日；山西省自 2015 年 1 月 15 日起，除晋东南地区企业停窑至 2 月 28 日，其余企业一律停窑至 3 月 15 日；河南省自 2015 年 1 月 20 日至 3 月 5 日停止煅烧熟料；北京市自 2015 年 1 月 15 日至 3 月 15 日停窑；天津市自 2015 年 1 月 15 日至 3 月 15 日停窑。停窑期间，各水泥企业要利用原有库存生产水泥，确保冬季市场需求，确保重点工程合同履约。但不得在冬季水泥市场进行低价倾销，反对不正当竞争行为。受此影响，若执行到位后期华北市场水泥价格将平稳过冬为主。而且水泥错峰生产意义在于夏季用电高峰让电于民，冬季减少在北方燃煤高峰期带来的污染同时有利于地方政府进行环保管控，以后或将成为水泥行业的自律性常态机制 。

华东地区市场渐入淡季，企业库存上涨较快。一季度浙北苏南淡季停窑计划已出台。1 月份各线平均停产 9 天，中旬开始执行，减产 30%左右；2 月 1 日-3 月 10 日各生产线全部停产，3 月中旬后视市场恢复情况，决定是否延长停窑时间。一季度总停窑 48 天左右，考虑到 2015 年上半年市场下行压力仍然较大，较去年增加了 10 天，全年区域总停窑时间增至 90-95 天。而安徽地区在合肥水泥协会组织下，环巢湖区域计划在一季度进行错峰生产，停产检修。区域巢东股份、中材安徽、大江股份、润基、皖维、铁鹏等主要企业 1-3 月每条窑停产 40 天左右，以促进区域水泥、熟料价格行情平稳运行 。

此外西南、西北地区四川中部成德绵一带企业为稳定淡季市场价格，准备一季度停窑 35 天，春节期间停窑不低于 20 天。新疆水泥企业自 2014 年 11 月 1 号到 2015 年 3 月 1 号停止生产水泥熟料，实行与采暖期错峰生产的计划。陕西省水泥协会在省工信厅、省环保厅等部门的大力支持下，关中区域所有水泥熟料生产企业在确保市场供应的前提下，于 2015 年 1 月 1 日零时至 2015 年 3 月 15 日实施有计划的错峰生产。而内蒙古西部、甘肃、宁夏等地区产能过剩，需求低迷，各省部分企业淡季自律性停窑限产。

五、2014 年 12 月及全年新干法熟料生产线点火统计

月份	省份	企业名称	生产线规模
2014.12	甘肃	临夏海螺水泥有限责任公司	5000t/d
	福建	福建海峡水泥股份有限公司	5000t/d
	云南	怒江昆钢水泥有限公司	2500t/d
	云南	盈江昆钢榕全水泥有限公司	2000t/d
	湖北	保康荆楚水泥有限责任公司	100 万 t/a

注：以上数据截止日期为 2014 年 12 月 31 日。据中国水泥网统计，2014 年 12 月全国新型干法熟料生产线共 4 条点火，新增熟料产能 449.5 万吨（运转时间以 310 天计）。

2014 年 1-12 月全国新型干法熟料生产线及粉磨站点火统计			
省份	地区	企业名称	生产线规模
安徽	巢湖市	安徽盘景水泥有限公司	5000t/d
安徽	巢湖市	无为磊达水泥有限公司	5000t/d
江西	九江市	江西亚东水泥有限公司	6000t/d
江西	萍乡市	江西印山台水泥有限公司	5000t/d
江西	萍乡市	萍乡市昌盛水泥厂有限公司	2500t/d
江西	赣州市	江西于都南方万年青水泥有限公司	5000t/d
江西	赣州市	江西省圣塔实业集团有限公司	5000t/d

山东	潍坊市	青州中联水泥有限公司	6000t/d
山东	泰安市	新泰中联泰丰水泥有限公司	5000t/d
福建	泉州市	福建海峡水泥股份有限公司	5000t/d
广东	江门市	华新水泥（恩平）有限公司	4000t/d
广西	柳州市	融水贝江水泥厂	3200t/d
新疆	克孜勒苏柯尔克孜自治州	新疆克州天山水泥有限责任公司	5000t/d
新疆	伊犁哈萨克自治州	伊犁尧柏水泥有限公司	3000t/d
新疆	石河子市	新疆天业(集团)有限公司	2500t/d
甘肃	陇南市	成县祁连山水泥有限公司	5000t/d
甘肃	临夏回族自治州	临夏海螺水泥有限责任公司	5000t/d
青海	西宁市	青海盐湖海纳化工有限公司	2500t/d
西藏	昌都地区	西藏高争建材股份有限公司	2000t/d
贵州	黔西南布依族苗族自治州	贵州晴隆盘江水泥有限责任公司	6000t/d
贵州	六盘水市	贵州六矿瑞安水泥有限公司	5000t/d
贵州	毕节地区	华润水泥（金沙）有限公司	5000t/d
贵州	黔南布依族苗族自治州	龙里红狮水泥有限公司	5000t/d
贵州	安顺市	紫云西南水泥有限公司	3200t/d
贵州	铜仁地区	沿河西南水泥有限公司	3200t/d
贵州	铜仁地区	铜仁海螺盘江水泥有限责任公司	5000t/d
贵州	遵义市	遵义恒聚水泥有限公司	2500t/d

贵州	贵阳市	贵州麟山水泥有限责任公司	2500t/d
贵州	黔东南苗族侗族自治州	贵州瑞安凯里水泥有限公司	2500t/d
云南	保山市	保山海螺水泥有限责任公司	5000t/d
云南	大理白族自治州	华润水泥（弥渡）有限公司	5000t/d
云南	保山市	保山昆钢嘉华水泥建材有限公司	5000t/d
云南	文山壮族苗族自治州	文山海螺水泥有限责任公司	5000t/d
云南	玉溪市	玉溪桥龙水泥有限公司	2500t/d
云南	红河哈尼族彝族自治州	红河天宝水泥有限公司	2500t/d
云南	德宏傣族景颇族自治州	怒江昆钢水泥有限公司	2500t/d
云南	德宏傣族景颇族自治州	盈江昆钢榕全水泥有限公司	2000t/d
重庆	梁平县	梁平海螺水泥有限责任公司	5000t/d
重庆	忠县	重庆海螺水泥有限公司	5000t/d
重庆	沙坪坝区	重庆永荣青鹏煤业有限公司	3200t/d
四川	巴中市	巴中海螺水泥有限责任公司	5000t/d
四川	德阳市	绵竹白川特种水泥有限公司	1000t/d
河南	洛阳市	洛阳中联黄河水泥有限公司	5000t/d
河南	南阳市	内乡县泰隆建材有限公司	3200t/d
湖南	益阳市	湖南益阳海螺水泥有限责任公司	5000t/d
湖南	娄底市	湖南海螺水泥有限公司	5000t/d
湖南	张家界市	华新水泥（桑植）有限公司	2500t/d

吉林	白山市	白山山水水泥有限责任公司	5000t/d
吉林	四平市	吉林天茂水泥集团	5000t/d
辽宁	朝阳市	喀左丛元号水泥有限责任公司	4000t/d
内蒙古	乌兰察布市	内蒙古世纪恒生矿业有限责任公司	5000t/d
内蒙古	赤峰市	喀喇沁草原水泥有限公司	5000t/d
内蒙古	兴安盟	扎赉特旗山水水泥有限公司	4000t/d
内蒙古	乌海市	内蒙古乌海化工股份有限公司	2500t/d
山西	太原市	太原狮头中联水泥有限公司	5000t/d
山西	临汾市	临汾山水水泥有限公司	5000t/d
陕西	渭南市	陕西生态水泥股份有限公司	5000t/d
陕西	渭南市	陕西生态水泥股份有限公司	5000t/d

注：以上数据截止日期为 2014 年 12 月 31 日。其中无为磊达、红河天宝为 2013 年点火，但水泥投放市场在 2014 年。

六、2014 年中国水泥熟料产能百强榜正式发布

百强排名详情及历年变更情况请登录中国水泥网百强排名专题：

http://www.ccement.com/zhuanti/2014paihang/

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