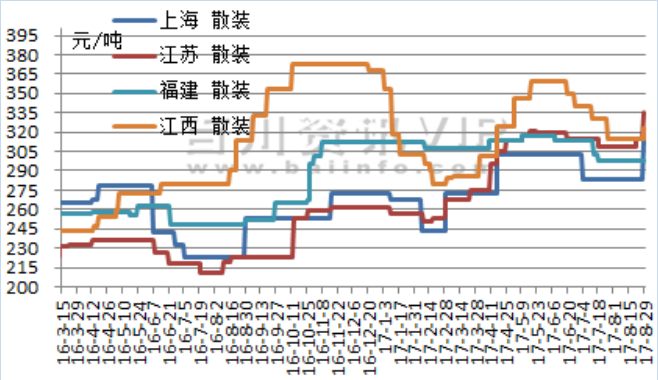
# 目录

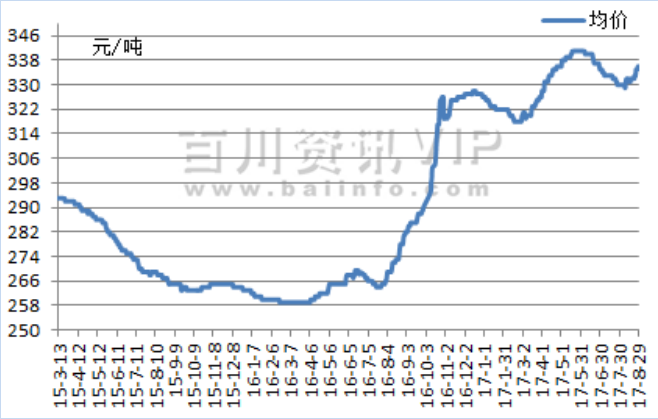
一、本月水泥价格 P1 二、本月国内水泥市场综述与展望 P1-4 三、本月河南地区水泥价格 P4-5 四、本月河南地区水泥市场综述与展望 P6 五、全国水泥总产量 P6-7 六、2017 年 7 月份硅酸盐进出口产量 P7-8 七、动力煤价格及走势图 P8-10

## 一、本月水泥价格走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：

8 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




| 地区 | 省份 | 规格 | 包装 | 2017-8-1 | 2017-8-29 | 涨跌 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 华中 | 湖南 | P.042.5 | 散装 | 270 | 270 | 0 |
| | 湖北 | P.042.5 | 散装 | 333 | 337 | 4 |
| | 河南 | P.042.5 | 散装 | 353 | 390 | 37 |
| 华南 | 广东 | P.042.5 | 散装 | 371 | 359 | -12 |
| | 广西 | P.042.5 | 散装 | 327 | 322 | -5 |
| | 海南 | P.042.5 | 散装 | 323 | 373 | 50 |
| 华东 | 上海 | P.042.5 | 散装 | 283 | 313 | 30 |
| | 江苏 | P.042.5 | 散装 | 309 | 335 | 26 |
| | 浙江 | P.042.5 | 散装 | 333 | 348 | 15 |
| | 安徽 | P.042.5 | 散装 | 290 | 303 | 13 |
| | 福建 | P.042.5 | 散装 | 298 | 298 | 0 |
| | 江西 | .042. | 散装 | 315 | 323 | 8 |
| | 山东 | P.042.5 | 散装 | 350 | 370 | 20 |
| 西北 | 陕西 | P.042.5 | 散装 | 323 | 323 | 0 |
| | 甘肃 | P.042.5 | 散装 | 353 | 353 | 0 |
| | 青海 | P.042.5 | 散装 | 368 | 368 | 0 |
| | 宁夏 | P.042.5 | 散装 | 288 | 288 | 0 |
| | 新疆 | P.042.5 | 散装 | 330 | 330 | 0 |
| 华北 | 北京 | P.042.5 | 散装 | 420 | 430 | 10 |
| | 天津 | P.042.5 | 散装 | 380 | 380 | 0 |
| | 河北 | P.042.5 | 散装 | 345 | 370 | 25 |
| | 山西 | P.042.5 | 散装 | 264 | 264 | 0 |
| | 内蒙古 | P.042 5 | 散装 | 278 | 278 | 0 |
| 东北 | 辽宁 | P.042.5 | 散装 | 303 | 303 | 0 |
| | 吉林 | P.042.5 | 散装 | 330 | 330 | 0 |
| | 黑龙江 | P.042.5 | 散装 | 380 | 380 | 0 |
| 西南 | 重庆 | P.042.5 | 散装 | 270 | 270 | 0 |
| | 四川 | P.042.5 | 散装 | 343 | 333 | -10 |
| | 贵州 | P. 42.5 | 散装 | 312 | 312 | 0 |
| | 云南 | P.042.5 | 散装 | 395 | 405 | 10 |
| | 西藏 | P.042.5 | 散装 | 740 | 740 | 0 |

## 二、8 月份国内水泥市场综述与展望

**市场综述：**本月全国水泥市场行情先跌后涨，本月中上旬水泥市场淡季持续走弱，下滑趋势逐渐放缓，华东局部价格小幅下滑，中南市场需求持续下滑，价格涨跌互现，西南川渝环保受限价格上涨。华北、西北市场大稳小动。随着市场环保力度加大，市场停产增多，中旬后沿江熟料开始上涨，月末市场进入上行通道，华东、中南、华北地区均呈涨势，河南、河北更是大幅涨价。百川按照地区进行具体分析：

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

**华东地区：**水泥价格先跌后涨

据百川资讯了解，本月华东地区水泥市场先抑后扬，月初江西南昌、九江、抚州水泥市场价格小幅回落，苏浙两地仅局部价格小幅波动，福建闽南市场低迷。中旬开始，市场受环保压力，出现价格小幅下跌的区域逐渐较少，后期随着高温天气减少，整体需求环比增加，长三角地区熟料价格普涨，月末华东整体进入涨价阶段。

浙江地区水泥市场稳中有涨，市场提前进入上行通道。从市场获悉，月初由于环保督查加之持续高温天气，大部分工程停工，市场需求低迷，竞争激烈，局部台州舟山地区地产水泥价格下调 20 元/吨。中旬后市场高温天气逐渐消退，市场需求环比上升，富阳地区水泥企业停窑检修 10 天，市场供应趋紧，22 日浙江北部温州、杭州、绍兴、嘉兴等大厂水泥价格上涨 10-20 元/吨，其中主要以船运价格上涨为主。温州地区船运水泥出厂价上涨 10 元/吨。嘉兴地区船运价格上涨 20 元/吨。24 日，金建衢丽等多地水泥价格也推涨 20 元/吨。现金华地区 P.O 42.5 散装报价 340 元/吨，丽水地区 P.O 42.5 散装报价 330 元/吨。温州地区 PO42.5 散装价格 340 元/吨，台州地区 PO42.5 散装价格 310 元/吨。

安徽地区水泥市场先抑后扬，市场逐渐回温。从市场获悉，安徽地区 8 月初受淡季高温天气影响工程施工放缓，市场需求下滑，价格稳中有跌。亳州、蚌埠地区为提高销量，水泥价格下滑 20-30 元/吨。随后市场受 8 月中旬熟料价格上调预期刺激，皖南沿江外销熟料销量明显提升，库存维持在 4-5 成上下。24 日环巢湖及合肥地区熟料及水泥价格上涨 20 元/吨。现巢湖地区 PO42.5 散装价格 280 元/吨，合肥地区 PO42.5 散装价格 320 元/吨。

江苏地区水泥市场大幅涨价，市场上行态势。从市场获悉，9 月临近，基础建设增加，市场需求有所好转，受沿江熟料涨价带动，27 日起江苏南部苏锡常、南京、镇江以及南通等地协同上海地区同步上涨水泥价格，且主要以高标水泥价格基本普涨 30 元/吨为主。随后苏中扬州、泰州等地价格也将陆续跟进，苏北盐城淮安地区前期价格上涨 10 元，此次跟进 20，至此苏南地区全线上涨。现苏州地区 PO42.5 散装价格 350 元/吨，南通地区 PO42.5 散装价格 350 元/吨。

江西地区水泥市场触底反弹，价格上涨。从市场获悉，江西地区高温天气影响，水泥市场需求一般，市场竞争加剧，为增加销量，月初南昌、九江、抚州地区水泥价格整体下滑 20 元/吨。江西地区水泥价格基本触底，中旬后市场出现恢复性上涨，熟料价格率先修复上调 15-20 元/吨，26 日江西赣西、赣东北地区均全面上涨，九江南昌地区也在酝酿涨价。现南昌地区 PO42.5 散装价格 310 元/吨，上尧地区 PO42.5 散装价格 325 元/吨。

福建地区水泥市场弱势趋稳，市场需求较疲软。从市场获悉，福建地区市场需求 8 月并无明显好转，水泥库存压力较大，贸易商囤货不积极，另外受“金砖五国”会议影响，厦门及周边闽南沿海需求继续减少，漳州、厦门、莆田等闽南沿海地区水泥价格走低 5-15 元/吨之后回稳。随着九月市场需求释放，价格有回涨预期。现泉州 PO42.5 散装价格 250 元/吨。福州地区 PO42.5 散装价格 300 元/吨。

山东地区水泥市场受环保影响，价格以涨止跌，大幅上涨。从市场获悉，山东地区 8 月市场需求不佳，高温天气加之治超影响外销也受限，市场需求较弱，价格持续走弱，但是 19～20 日 “第六次晋冀鲁豫 C12+4 水泥去产能工作会议”在山东枣庄召开。会议要求山东地区自 10 月 1 日起停产 4 个月，长时间停产，供给大幅缩小，熟料紧缺，价格上涨，山东整体开始大幅涨价 20-30 元/吨，局部提涨 50 元/吨，市场高价无市。现济宁地区 P.O 42.5 散装报价 340 元/吨，淄博地区 P.O 42.5 散装报价 370 元/吨。

上海地区水泥市场大幅涨价，市场上行态势。从市场获悉，9 月临近，基础建设增加，市场需求有所好转，受沿江熟料涨价带动，27 日起上海地区与苏南同步上涨水泥价格 30 元/吨，现上海地区 PO42.5 散装价格 370 元/吨。

**华南地区：**两广相对低迷，海南两次回涨

据百川资讯了解，本月华南地区水泥市场大稳小动，两广地区受天气影响较大，行情弱稳，市场需求不大，下游采购意愿不强，为缓解库存压力，区域厂家错峰生产，两广局部地区价格下滑。海南地区月初海南华盛天涯水泥一条日产 1 万 5000 吨的熟料生产线故障检修，导致市场熟料供应紧缺，水泥价格上涨。19 日价格再次大幅上涨 30 元/吨。

广东地区水泥市场降后趋稳，珠三角价格以稳为主。从市场获悉，广东地区水泥市场受天气影响，需求不大，下游采购意愿不强，尤其珠海等地台风影响较大，市场成交寥寥。价格方面，10 至 14 日粤北清远和珠三角佛山、广州、珠海、肇庆等地价格出现松动，个别企业降价体量，后期市场短时看稳。

广西地区局部地区价格变相走低，市场大稳小动。从市场获悉，广西地区天气不佳，需求持续低迷。为缓解库存压力，厂家错峰生产，开工率不高。价格方面，南宁区域各厂家对粉磨站等价格变相走低，中旬以来钦州、防城港、贵港等桂南地区袋装价格也下调 10~20 元/吨。现玉林地区 P.O 42.5 散装报价 310 元/吨，南宁地区 P.O 42.5 散装报价 290 元/吨。

海南地区两次涨价，落实较好，市场供给缩小。从市场获悉，海南华盛天涯水泥一条日产 1 万 5000 吨的熟料生产线故障检修，导致市场熟料供应紧缺，加之水泥需求稍有回升，各厂家在 1 号时上涨袋装水泥价格 10 元/吨，2 日跟进上涨散装水泥价格 20 元/吨。中旬由于环保组进驻海南，海南地区水泥熟料线、粉磨站、砂石骨料都大量停产，市场供应短时缩小，加之环保压力下外来水泥进入减少，各厂家协同于 19 日上涨散装水泥价格 30 元/吨。现昌江地区 P042.5 散装价格 370 元/吨，海口地区 P042.5 散装价格 370 元/吨。

**华中地区：**水泥价格跌后回涨

据百川资讯了解，本月华中地区水泥市场淡季运行，中旬前两湖市场为抢占淡季市场，局部区域价格下滑，而河南地区借停窑之势推涨价格，三涨三败。市场相对稳定到月中，河南地区传出 10 月停产 4 月的消息，企业再次大幅涨价 50 元/吨，实际落实预期 20-30 元/吨，月末两湖市场也不同程度涨价。

湖南地区水泥市场价格接近触底，行情弱势回升。从市场获悉，湖南地区经六七月价格大幅下滑之后，市场价格基本触底。8 月局部地区竞争稍有缓和，但整体需求不理想，葛洲坝新增 5000 吨窑线对常德有一定挤压。加之石门海螺新增 100 万吨水泥产能，使常德产能今年过大，月中常德地区价格下滑。月末开始，湖南长株潭、娄邵地区价格回涨。

湖北地区月内水泥市场涨跌互现，市场弱势维稳。从市场获悉，湖北地区月内受高温及雨水天气影响，库存中高位水平，贸易商进货不积极，销量下滑明显，鄂西北襄阳地区厂家对水泥价格都下调 20-30 元/吨。随后天气有所好转，市场逐渐恢复，鄂西宜昌、荆州地区大厂通知上调水泥价格 30 元/吨。月末荆门、随州、襄阳等中西部地区主要企业也陆续通知上调。

河南地区水泥企业通知大幅上涨水泥价格 50 元/吨。目前市场天瑞、中联、同力企业虽报价上涨，但市场多为观望为主，价格调涨暂未执行到位。从市场获悉，河南地区受环保督查影响，砂石骨料供给短缺，加之周边山东、山西等地价格上涨，后期河南地区市场将持续进行错峰停窑，等一系列因素共同作用下，主导企业协同涨价，但基于市场需求并无大的改善，大幅涨价必将引起下游买家的情绪波动，前次涨价也都落空，此次调涨情况还有待观察。现郑州地区 PO42.5 散装价格 360 元/吨。平顶山地区 PO42.5 散装价格 390 元/吨。

**华北地区：**市场涨价氛围浓厚

河北地区水泥市场停窑涨价，市场整体先稳后涨。从市场获悉，建材协会要求全省水泥熟料企业自 8 月 8 日至 8 月 17 日实施停窑限产，中南部地区 7 月 10 日时就通知过上调价格，到目前为止，只有个别企业上调了价格，大多数企业持观望态度。19～20 日 “第六次晋冀鲁豫 C12+4 水泥去产能工作会议”在山东枣庄召开。会议要求山东地区自 10 月 1 日起停产 4 个月，长时间停产，供给大幅缩小，熟料紧缺，唐山地区大幅推涨价格 50 元/吨，周边石家庄、邢台等地涨价 15-35 元/吨。现唐山地区 P.O 42.5 散装报价 400 元/吨，邢台地区 P.O 42.5 散装报价 370 元/吨。

北京地区水泥市场价格月末推涨。从市场获悉，为认真贯彻落实党中央、国务院安全生产工作的决策部署，北京从 7 日起全面开展安全生产督察工作，两个工作组分别进驻朝阳区、石景山区作为此次督察工作的试点，计划在年底前实现全市 16 个区督察全覆盖。价格方面持续高位运行，月末受周边河北等地涨价带动，厂家推涨水泥价格 30 元/吨。现北京地区 P.O 42.5 散装报价 420 元/吨。

天津地区水泥价格依旧不变，工程开工率不高，需求难有改善。从市场获悉，由于市场销量依旧较淡，当地水泥生产企业暂未实行停窑检修去库存措施，当地水泥市场价格本周有小幅回落，回落幅度为 5-10 元/吨，后期或将短期内维稳。

山西地区水泥市场大稳小动，停窑期间有涨价预期。从市场获悉，山西地区应“晋冀鲁豫 C12+4 市场协调组织”会议要求，于 8 月 26 日至 9 月 4 日，停窑 10 天；9 月 26 日至 10 月 5 日，停窑 10 天，两次共计停窑 20 天。预计市场在停窑期间有涨价可能，但是幅度不会很大，因为粉磨站前期都做了熟料储备，同时市场需求不足，目前厂家出货量较前期减少约 20%，后期涨价销量势必下滑。现太原地区 PO42.5 散装价格 280 元/吨。

内蒙古地区水泥市场夏季错峰停窑情况也不理想，尤其乌兰察布、鄂尔多斯、乌海等地电石渣水泥企业较大，且基本不参与各类错峰生产，导致停窑效果较差，水泥、熟料价格难有起色。月内赤峰地区部分市场价格略有小幅松动，主要针对大客户调整，其他地区暂无明显变化。

**西南地区：**川渝涨价落实不明朗

据百川资讯了解，本月西南地区水泥市场需求萎缩，供需两弱，第四环保组进驻，粉磨站、砂石厂都停产，市场供给缩小，四川地区价格大幅上涨后期又逐渐回落至涨前水平。重庆地区月内主城区也有小幅下行表现。云贵市场涨跌互现，昆明地区天气多雨水，市场价格下滑，文山地区重点工程较多，价格大幅上涨。贵州铜仁、贵阳市场价格有

所上涨。

四川地区受环保督查影响，水泥价格大幅调涨后又回落。从市场获悉，现环保组进入四川，大部分粉磨站现已停工，水泥企业仅靠库存维持，库存逐渐减少，7-8 日成都部分大厂开始上调袋装水泥价格 50 元/吨，上调散装 30 元/吨左右。另绵阳、广元、巴中地区袋装水泥上调 30 元/吨，广安地区袋装水泥价格上调 20 元/吨。而由于，下游市场需求不佳，水泥销量低迷。成都地区为缓解尴尬氛围，水泥价格回落到涨前水平。现成都地区 P.O 42.5 散装报价 320 元/吨。

重庆地区水泥市场涨后回稳，部分熟料线处停检期。从市场获悉，重庆地区前期价格上涨 50 元/吨，基本调涨到位，近期个别外来品牌散装水泥价格有小幅松动，对当地水泥行情恐有影响，目前当地各厂家持观望态度，未有跟风下调情况。目前重庆地区市场需求低迷，市场竞争激烈，各厂家水泥销售压力较大。

云南地区水泥市场涨跌互现，整体市场行情同比往年较好。从市场获悉，云南地区今年整体行情较好，价格持续高位，但是 8 月市场多雨水天气，销量下滑明显，7 月末昆明市场价格下滑，而文山地区由于重点工程较多，基础建设需求支撑较好，24 日，文山地区依据目前形势，上涨各标号水泥价格 30 元/吨，现文山地区 P.O 42.5 散装报价 360 元/吨。

贵州地区水泥市场大稳小动，贵阳地区价格推涨。从市场获悉，贵州地区近期天气有所好转，市场需求环比上升，23 日，铜仁地区民用需求恢复较快，厂家上涨袋装水泥价格 20 元/吨，而散装需求改善不大，厂家虽有意涨价，但支撑有限。另外，贵阳地区基于市场状态，加之旺季的临近，厂家欲开会协同推涨价格 30 元/吨，目前来看涨价难度不大。现铜仁地区 P.O 42.5 散装报价 320 元/吨。贵阳地区 P.O 42.5 散装报价 280 元/吨。

**西北地区：**水泥市场维稳运行

据百川资讯了解，本月西北地区水泥市场价格、行情无明显变动，甘肃兰白、古浪等地水泥企业将夏季错峰，青海、宁夏、新疆市场报价以稳为主。

陕西地区水泥市场以稳为主，陕南地区小幅提涨。从市场获悉，陕西关中地区经前期大幅涨价影响，销量不佳，贸易商囤货不积极，市场库存有所上升，陕南受四川价格上涨，安康部分市场零星小涨。为缓解库存压力，关中各大厂已经安排停窑限产。

甘肃地区水泥市场整体仍偏弱运行，陇南片区价格上涨。从市场获悉，甘肃地区水泥市场一直处于低迷状态，之前有过价格推涨，但是最后都是没有落实到位。市场受到环境因素影响较大，近来又有雨水天气，水泥出货依旧不理想，部分地区水泥价格下滑。月中开始受治超限载的影响，加之煤炭、砂石等原材料价格上涨，造成水泥成本上升，陇南厂家为提上运行质量，上涨散装价格 40 元/吨，袋装价格 15 元/吨，同时酒嘉地区低标号水泥小幅上涨 10 元/吨，现陇南地区 P042.5 散装价格 390 元/吨，兰州地区 P.O 42.5 散装报价 300 元/吨。

新青宁地区水泥价格、行情基本走稳。但由于西藏地区针对重点项目出台政府指导价，受限于固定价格影响了青海进入西藏水泥同比有所减少。目前拉萨地区高争水泥针对重点项目 42.5 级水泥出厂稳定指导价为 600 元/吨。青海、宁夏地区水泥市场 8 月以来水泥市场总体需求同比去年基本持平，民用和房地产市场需求略有不同。新疆地区行情大稳小动，据区建材办反馈，低标水泥取消后，由于产能严重过剩，竞争激烈，目前多数区域 42.5 等级水泥价格与政策实施前的 32.5 水泥价格相当。

**东北地区：**行情仍然偏弱

据百川资讯了解， 本月东北地区行情仍然偏弱，价格大稳小动。黑龙江、吉林降雨减少，企业出货有所回升，但民用和房地产新开工项目不足，需求主要来自重点工程基建项目。辽宁地区受降雨影响较大，部分地区内涝，水泥需求环比上涨有所下滑。辽宁地区在 7 至 10 月每月均有 10 天的停窑安排。

辽宁地区水泥市场弱势运行，价格大稳小动。从市场获悉，辽宁地区市场需求低迷，辽西市场同比去年销量下滑 40%，辽中下滑 24%左右。整体市场高价无市，熟料报价较高，不过虽停产，但库存依旧不低，部分水泥企业以稳价为主，环比增量有限。为维持水泥、熟料价格各区域陆续已开展下半年停窑限产计划。辽中地区，7 月、8 月、9 月、10 月连续 4 个月每月停窑 15 天；辽西地区，7 月、8 月、9 月、10 月连续 4 个月每月停窑 10 天，辽南地区，7 月、8 月、9 月、10 月连续 4 个月每月停窑 10 天。企业可以根据自身运营情况调整当月停窑时间，各企业当月停窑时间不得少于协会规定时间。现大连 P042.5 散装价格 350 元/吨。现辽阳 P042.5 散装价格 350 元/吨。

吉林地区水泥市场维稳运行，水泥价格暂稳。从市场获悉，吉林地区月内天气高温加雨水天气影响，水泥需求销量不佳，尤以是永吉、延吉地区发大水，水泥市场停滞，水泥发不出去。目前水泥价格高位运行，随着上半年去年一些转接工程收尾结束，八月一些区域需求恐出现下滑。现吉林地区 P042.5 散装价格 410 元/吨。长春地区 P042.5 散

装价格 410 元/吨。

黑龙江地区水泥市场价格并无明显波动，以稳为主。从市场获悉，哈尔滨地区水泥价格上涨两轮，累计上涨幅度将近破百，价格高位运行，而主导企业和中小厂家价差较大，出货情况不尽相同，大厂出货在五到六成，市场接受能力一般，市场需求平稳。现哈尔滨地产水泥大厂 42.5 散装水泥出厂价维持在 400-430 元/吨。

**后市展望：**八月份，全国水泥市场行情先抑后扬，价格先跌后涨。后期水泥市场如何发展？

第一，1-7 月份，全国固定资产投资（不含农户）337409 亿元，同比增长 8.3%，增速比 1-6 月份回落 0.3 个百分点，比上年同期加快 0.2 个百分点。其中，国有控股投资 123013 亿元，增长 11.7%；民间投资 204640 亿元，增长 6.9%，占全部投资的比重为 60.7%。分产业看，第一产业投资 10677 亿元，同比增长 14.4%；第二产业投资 127150 亿元，增长 3.4%，其中制造业投资 104389 亿元，增长 4.8%；第三产业投资 199583 亿元，增长 11.3%。基础设施投资 72058 亿元，同比增长 20.9%。高技术制造业投资增长 20.7%，增速快于全部投资 12.4 个百分点。固定资产投资到位资金 341073 亿元，同比增长 1.5%，比 1-6 月份加快 0.1 个百分点。新开工项目计划总投资 286883 亿元，同比增长 1.9%，增速由负转正。从环比看，7 月份全国固定资产投资（不含农户）比上月增长 0.61%。

第二，根据国家统计局统计，2017 年 7 月，全国共生产水泥 21283 万吨，同比下滑 0.9%，1-7 月累计生产水泥 132612 万吨，累计同比增长 0.2%，累计增速较上期继续下滑，下滑 0.2 个百分点。2017 年 7 月份，水泥市场依旧淡季运行，市场需求支撑有限的前提下，错峰生产成为行业稳价去产能的主要手段，水泥产量大幅下滑。

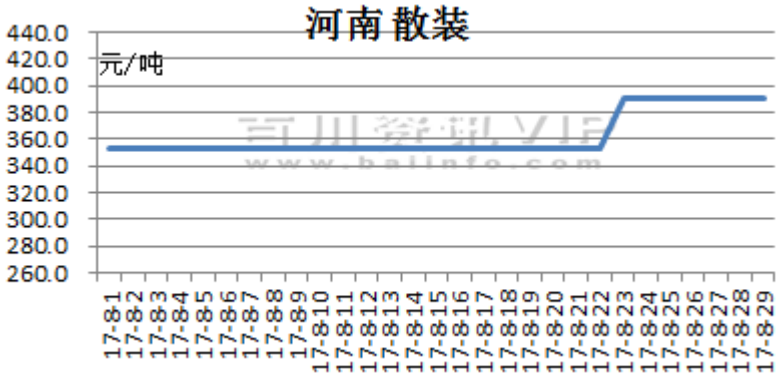
第三，1-7 月份，全国房地产开发投资 59761 亿元，同比增长 7.9%，增速比 1-6 月份回落 0.6 个百分点，其中住宅投资增长 10.0%。房屋新开工面积 100371 万平方米，同比增长 8.0%，其中住宅新开工面积增长 11.9%。全国商品房销售面积 86351 万平方米，同比增长 14.0%，其中住宅销售面积增长 11.5%。全国商品房销售额 68461 亿元，同比增长 18.9%，其中住宅销售额增长 15.9%。房地产开发企业土地购置面积 12410 万平方米，同比增长 11.1%。7 月末，全国商品房待售面积 63496 万平方米，比 6 月末减少 1081 万平方米。1-7 月份，房地产开发企业到位资金 87664 亿元，同比增长 9.7%。

百川认为，从价格指数来看，全国水泥指数从 330 元/吨涨到 336 元/吨。8 月中上旬水泥市场受高温多雨影响，需求萎缩，局部价格下滑，月中后市场熟料上涨，另外晋冀鲁豫 C12+4 会议，要求晋冀鲁豫 10 月起大范围长时间停产，导致中南、华北、华东大幅涨价，随着 9 月传统旺季的到来，市场将进入全面上涨阶段。预计华东价格将上涨 5-10 元/吨。

原材料方面，截止 8 月 28 日，全国动力煤 BTCI 价格指数 514 元/吨，较上月末上涨 15 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1086 元/吨，较上月末上涨 77 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 861 元/吨，较上月末上涨 40 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 886 元/吨，较上月末上涨 105 元/吨。

需求方面，广汕铁路是联络广州、惠州和汕尾三座城市的一条高速铁路，同时也是厦深铁路的一条支线路段，已于 2017 年正式动工建设，预计 2021 年完工通车。 全长 203.36km，利用既有广深铁路 7.322km。

## 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 |
| 2017-8-1 | 353 | 377 | 311 | 336 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 2017-8-2 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-3 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-4 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-5 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-6 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-7 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-8 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-9 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-10 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-11 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-12 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-13 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-14 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-15 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-16 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-17 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-18 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-19 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-20 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-21 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-22 | 353 | 377 | 311 | 336 |
| 2017-8-23 | 390 | 414 | 348 | 372 |
| 2017-8-24 | 390 | 414 | 348 | 372 |
| 2017-8-25 | 390 | 414 | 348 | 372 |
| 2017-8-26 | 390 | 414 | 348 | 372 |
| 2017-8-27 | 390 | 414 | 348 | 372 |
| 2017-8-28 | 390 | 414 | 348 | 372 |
| 平均价 | 362.87 | 386.87 | 320.87 | 345.6 |

## 四、8 月份河南水泥市场综述与展望

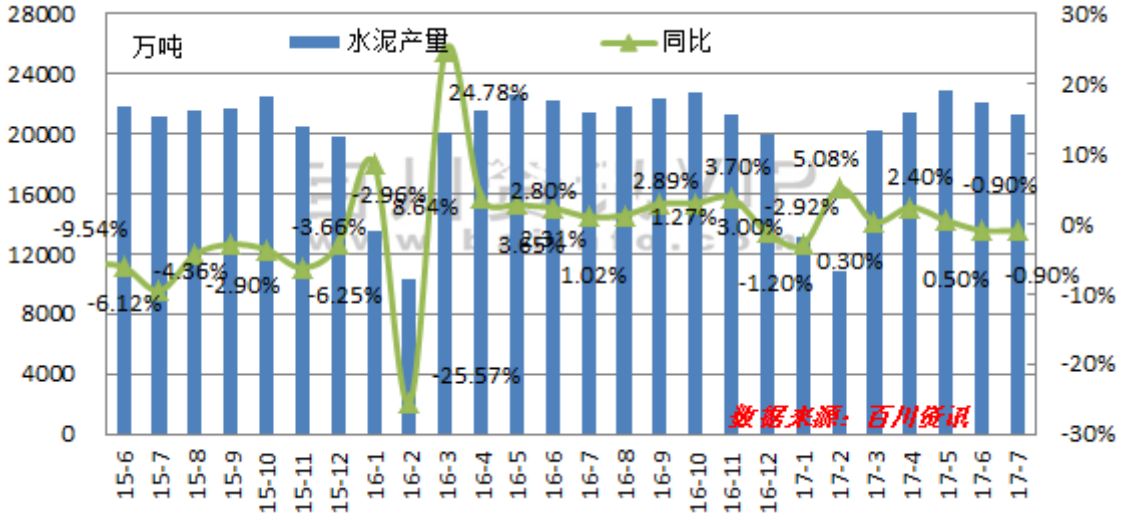
**市场综述：**河南地区 8 月市场变化频繁，价格波动较大，整体来看，是多次涨价多次落败，不过却很好的以涨止跌，市场价格没有回落。河南 7 月 26 日-8 月 10 日停产 15 天，借此南阳天瑞、中联大厂推涨水泥价格 30 元/吨，但是一些水泥厂家并未执行停窑，仅少数个别大厂有通知调涨 20-30 元/吨，多数在观望，整体暂未实质性上涨。而此前 7 月 20 日水泥价格推涨也未落实。随后市场恢复生产，大厂价格也陆续回落到涨前水平。8 月 19-20 日 “第六次晋冀鲁豫 C12+4 水泥去产能工作会议”在山东枣庄召开。会议要求河南地区自 10 月 1 日起停产 4 个月，长时间停产，供给必将大幅缩小，熟料紧缺，河南地区水泥企业在 23 日通知大幅上涨水泥价格 50 元/吨，目前市场天瑞、中联、同力企业虽报价上涨，但市场多为观望为主，价格调涨暂未执行到位。基于市场需求并无大的改善，大幅涨价必将引起下游买家的情绪波动，前次涨价也都落空，此次调涨落实 20-30 元/吨较为理想。

**后市展望：**总体来看，河南地区 8 月市场受高温天气影响有所缓和，受环保督查影响，砂石骨料供给短缺，加之周边山东、山西等地价格上涨，后期河南地区市场将持续进行错峰停窑，等一系列因素共同作用下，市场价格将进入上行通道，由于 9 月旺季的到来，基础设施投资增速增加，需求上升，价格有上探可能。预计河南地区 9 月水泥市场呈现稳中有升态势。

## 五、2016 年 1 月-2017 年 7 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 | 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% |
| 2017 年 1 月 | 13106 | -2.92% |
| 2017 年 2 月 | 10902 | 5.08% |
| 2017 年 3 月 | 20162 | 0.11% |
| 2017 年 4 月 | 22113 | 2.40% |
| 2017 年 5 月 | 22846 | 0.50% |
| 2017 年 6 月 | 22081 | -0.90% |
| 2017 年 7 月 | 21283 | -0.90% |

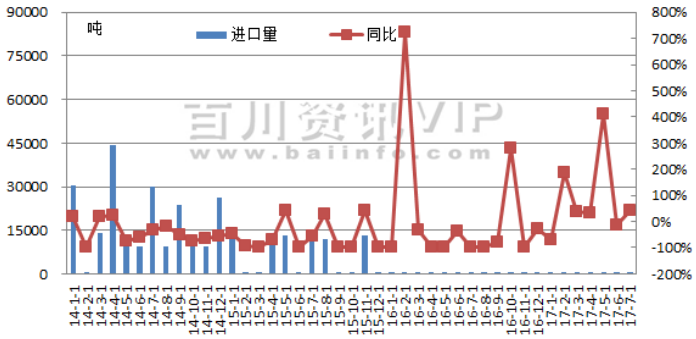



2015 年 6 月-2017 年 7 月水泥产量走势图

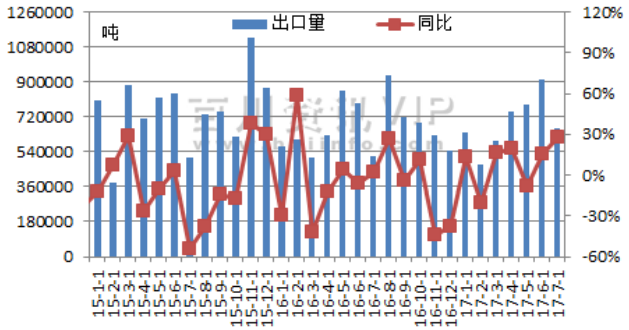
## 六、2016 年-2017 年其他酸盐进出口产量统计（单位：吨）

| 时间 | 进口量 | 同比 | 出口量 | 同比 |
|---|---|---|---|---|
| 2016 年 1 月 | 551 | -96.56% | 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% |
| 2017 年 1 月 | 170 | -69.07% | 637872.414 | 13% |
| 2017 年 2 月 | 143 | 189.07% | 476258.12 | -21% |
| 2017 年 3 月 | 98 | 39.55% | 597273.457 | 16% |
| 2017 年 4 月 | 76 | 30.88% | 747545.538 | 20% |
| 2017 年 5 月 | 264 | 412.99% | 781689.099 | -8% |
| 2017 年 6 月 | 120 | -13.44% | 915161.053 | 16% |
| 2017 年 7 月 | 152 | 43.28% | 661181.399 | 28% |

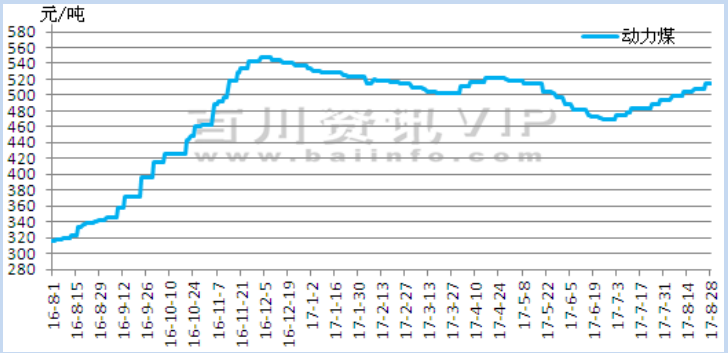



2014-2017 年其他硅酸盐进口图




2015-2017 年其他硅酸盐出口图

## 七、8 月份动力煤价格走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：




| 地区名称 | 2017-8-1 | 2017-8-28 | 涨跌 |
|---|---|---|---|
| 吕梁 | 415 | 445 | 30 |
| 临汾 | 510 | 540 | 30 |
| 大同 | 480 | 480 | 0 |
| 大同 | 490 | 490 | 0 |
| 长治 | 545 | 575 | 30 |
| 朔州 | 460 | 460 | 0 |
| 朔州 | 430 | 430 | 0 |
| 忻州 | 465 | 465 | 0 |
| 晋中 | 475 | 505 | 30 |
| 晋中 | 415 | 445 | 30 |
| 阳泉 | 505 | 505 | 0 |
| 阳泉 | 510 | 510 | 0 |
| 鄂尔多斯 | 455 | 450 | -5 |
| 鄂尔多斯 | 365 | 365 | 0 |
| 乌海 | 410 | 410 | 0 |
| 乌鲁木齐 | 190 | 190 | 0 |
| 靖远 | 470 | 470 | 0 |
| 灵武 | 520 | 515 | -5 |
| 大武口 | 430 | 430 | 0 |
| 天峻 | 345 | 345 | 0 |
| 西安 | 575 | 575 | 0 |
| 西安 | 555 | 555 | 0 |

### 一、8 月国内煤炭市场综述

本月随着各地高温天气渐退，煤炭市场需求小幅下滑，加之市场看跌心态占多，煤炭价格出现预期性下跌，而焦煤市场在下游焦钢价格的带动之下，持续上涨。

截止 8 月 28 日，全国动力煤 BTCI 价格指数 514 元/吨，较上月末上涨 15 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1086 元/吨，较上月末上涨 77 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 861 元/吨，较上月末上涨 40 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 886 元/吨，较上月末上涨 105 元/吨。

宏观方面，国家统计局数据，2017 年 7 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 51.4%，比上月小幅回落 0.3 个百分点，与上半年均值基本持平，制造业总体走势平稳。其中大型企业 PMI 为 52.9%，比上月上升 0.2 个百分点，连续两个月回升；中型企业 PMI 为 49.6%，比上月下降 0.9 个百分点，落至临界点以下；小型企业 PMI 为 48.9%，比上月

下降 1.2 个百分点，低于临界点。

产量方面，国家统计局数据，7 月份，原煤产量 2.9 亿吨，同比增长 8.5%，继续保持较快增长，但比 6 月份回落 2.1 个百分点；日均生产 950 万吨，比 6 月份减少 78 万吨，原煤产量释放明显低于市场预期。1-7 月份，原煤产量 20.1 亿吨，同比增长 5.4%。

进口方面，中国 7 月份进口煤炭 1946 万吨，同比减少 175 万吨，下降 8.25%；环比减少 214 万吨，下降 9.91%。1-7 月份，全国共进口煤炭 15271 万吨，同比增长 18.2%，同比增长 106.2%。

市场方面，本月煤炭价格整体延续上涨趋势，动力煤市场呈现先涨后跌态势。百川资讯数据，截止 8 月 28 日，动力煤主产地鄂尔多斯及榆林地区 Q5500 动力煤月环比分别上涨 10 元/吨，大同地区煤价基本稳定。8 上旬，全国高温天气延续，动力煤市场需求强劲，煤炭市场看涨情绪较高，供需偏紧之下煤价整体以涨为主，但随着 8 月中下旬，部分地区高温天气逐渐结束，加之电厂煤炭库存尚可，对于高温利好的即将结束，市场看跌心态渐增，下游电厂及企业煤炭采购热情明显减弱，交投转弱之下，煤价开始高位震荡，在 8 月下旬出现下跌，目前秦皇岛港 Q5500 混煤价格为 620 元/吨，较本月最高点下跌 27 元/吨。从库存来看，目前环渤海三港煤炭库存为 937 万吨，较上月末下降 77.5 万吨，在需求尚可，库存下滑的局面下，反映出 8 月煤炭产量释放情况亦不及预期，对煤炭市场成为当前利好。

后市展望，目前即将进入 9 月，全国各地气温骤降，煤炭市场需求短期内恐迎来“断崖式”下滑，但也要看到，产量释放不及预期，8 月份山西地区的煤矿事故以及目前被频繁关注的环保检查等因素对煤炭企业生产、运输将产生明显影响，这无疑将减缓煤炭价格下滑的速度，但煤价进入下行通道已是必然，且后期仍有部分先进产能释放，未来两月煤价难有起色。

二、8 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高位震荡后趋弱。进入八月份，沿海六大电厂日均耗煤保持在 80 万吨，电厂需求和拉运数量均有较大幅度增加，全国总发电量和用电量屡创新高。八月上中旬，内蒙等主要产煤区生产和运输逐步恢复，产量平稳释放；外加高温支撑作用减弱，内蒙古煤炭价格趋稳。目前，正值用煤旺季的尾声，沿海电厂日耗依旧不低，需求的看好仍支撑煤价高位运行。近期北方港口动力煤市场成交活跃度略有好转，贸易商急于出手，从产地上看煤炭成本存在倒挂现象。煤价稳中下跌趋势已显现。

2、冶金煤方面，本月国内炼焦煤市场强势普涨。此轮焦煤价格强势拉涨，一方面是因为焦炭价格延续涨势，焦化厂对焦煤采购积极性较高，刚需稳定；另一方面是炼焦煤资源供应略显紧张，煤企库存低位。8 月份华北地区焦化厂生产积极性较高，但是山西部分地区受安全大检查影响，煤矿

| | | | |
|---|---|---|---|
| 榆林 | 435 | 445 | 10 |
| 彬县 | 450 | 480 | 30 |
| 南京 | 555 | 590 | 35 |
| 淮南 | 555 | 590 | 35 |
| 淄博 | 630 | 640 | 10 |
| 枣庄 | 625 | 635 | 10 |
| 枣庄 | 630 | 640 | 10 |
| 滕州 | 630 | 640 | 10 |
| 济宁 | 630 | 640 | 10 |
| 阜新 | 545 | 545 | 0 |
| 双鸭山 | 495 | 495 | 0 |
| 双鸭山 | 510 | 510 | 0 |
| 湘潭 | 635 | 650 | 15 |
| 广州 | 625 | 655 | 30 |
| 广州 | 715 | 715 | 0 |

产量下滑，洗煤厂开工率受限，利好炼焦煤市场。现焦化厂焦炭基本无库存，钢企积极补库，8 月焦炭价格仍有看涨预期，受此利好因素支撑，后期炼焦煤市场有望延续上涨走势。

3、无烟煤方面，本月国内无烟煤市场稳中走强运行，主流煤矿价格稳定，部分煤矿有调涨情况，市场成交情况良好。末煤方面受到动力煤上涨支撑，现阶段持续高位运行，大部分地区无烟末煤均有 15-30 元/吨的调涨行为出现。块煤方面供需良好，部分区域供应偏紧，大矿则挺价为主，价格方面相较于末煤也有一定程度的上调。目前煤炭产业整体煤价呈现上涨态势，加上环保方面的影响，各个无烟煤煤企对后期煤价存在续涨心态，短时间内无烟煤再次调价可能较大。

*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。*