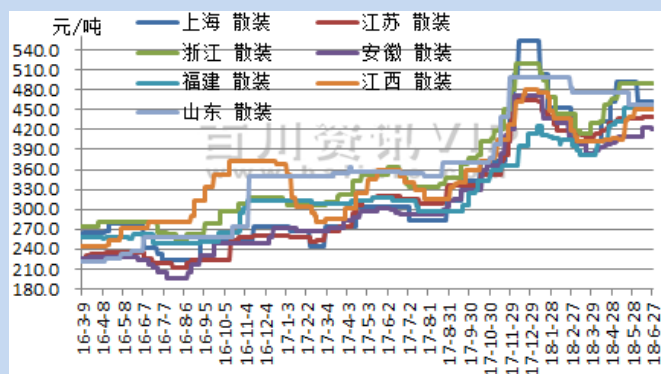


目录

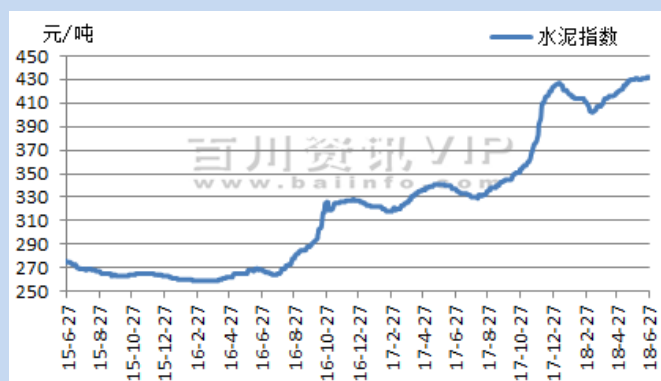
一、本月水泥价格 P1 二、本月国内水泥市场综述与展望 P1-4 三、本月河南地区水泥价格 P4-5 四、本月河南地区水泥市场综述与展望 P6 五、全国水泥总产量 P6-7 六、2018 年 3 月份硅酸盐进出口产量 P7-9 七、动力煤价格及走势图 P9-10

一、本月水泥价格走势及其价格汇总（单位：元/吨）：

6 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	2018-6-1	2018-6-27	涨跌
华中	湖南	P. 042. 5	散装	408	408	0
	湖北	P. 042. 5	散装	479	478	-1
	河南	P. 042. 5	散装	440	447	7
华南	广东	P. 042. 5	散装	460	460	0
	广西	P. 042. 5	散装	430	430	0
	海南	P. 042. 5	散装	444	444	0
华东	上海	P. 042. 5	散装	493	463	-30
	江苏	P. 042. 5	散装	436	439	3
	浙江	P. 042. 5	散装	490	490	0
	安徽	P. 042. 5	散装	409	421	12
	福建	P. 042. 5	散装	452	450	-2
	江西	. 042.	散装	450	450	0
	山东	P. 042. 5	散装	458	458	0
西北	陕西	P. 042. 5	散装	420	447	27
	甘肃	P. 042. 5	散装	424	424	0
	青海	P. 042. 5	散装	388	388	0
	宁夏	P. 042. 5	散装	330	330	0
	新疆	P. 042. 5	散装	425	425	0
华北	北京	P. 042. 5	散装	445	445	0
	天津	P. 042. 5	散装	430	430	0
	河北	P. 042. 5	散装	405	405	0
	山西	P. 042. 5	散装	279	279	0
	内蒙古	P. 042. 5	散装	348	348	0
东北	辽宁	P. 042. 5	散装	358	358	0
	吉林	P. 042. 5	散装	430	430	0
	黑龙江	P. 042. 5	散装	480	480	0
西南	重庆	P. 042. 5	散装	415	415	0
	四川	P. 042. 5	散装	458	458	0
	贵州	P. 42. 5	散装	408	397	-11
	云南	P. 042. 5	散装	475	475	0
	西藏	P. 042. 5	散装	740	740	0

二、6 月份国内水泥市场综述与展望

市场综述：全国水泥市场大稳小动，月内水泥价格弱势维稳，月初开始，由于受农忙及中高考影响，水泥市场需求有所下滑，雨水天气增多，市场渐入淡季行情，但是基于今年整体市场错峰生产时间比往年有明显增加，拉动水泥价格高位运行，局部地区价格出现淡季报涨情况出现，月内华东市场涨跌互现，江苏先涨后跌，安徽地区表现较好，价格持续上涨，福建福州地区价格下滑。中南、西南地区行情趋弱，雨水天气对其影响

较大，需求下滑明显。华北、西北市场依旧维稳运行，行情无改善。百川按照地区进行具体分析：

华东地区：水泥价格涨跌互现

据百川资讯了解，本月华东地区水泥市场步入淡季，受农忙及中高考影响，需求有所下滑，但是沿江地区熟料库存依旧偏紧，价格表现淡季不淡，局部地区报价仍有上涨，月内安徽局部地区价格持续上涨，苏北地区价格也有涨价情况，苏南苏锡常水泥价格月初小幅下调，福建福州地区价格小幅下滑，上海地区受需求影响，价格月内普降，其余地区价格均保持维稳运行。

江苏地区水泥价格涨跌互现，整体市场较为稳定。从市场获悉，月初江苏苏南地区受阴雨影响，市场需求略显不足，水泥销量稳中有降，苏锡常地区部分厂家通知下调水泥价格 20 元/吨，而苏北地区受山东及徐州等地区大面积停窑，加之环保压力下熟料供给偏紧影响，6 月开始，苏北连云港、淮安、盐城等地水泥价格相继上涨 10-20 元/吨，12 日宿迁地区水泥价格也继续走高 20-30 元/吨。现连云港地区 PO42.5 散装报价 450 元/吨，盐城地区 PO42.5 散装报价 470 元/吨，苏州地区 PO42.5 散装报价 435 元/吨。

浙江地区市场整体基本维稳运行，水泥价格无变动。从市场获悉，浙北地区目前水泥需求恢复较快，熟料供给偏紧，主要厂家水泥和熟料库存均中低位运行，浙中南水泥和熟料库存中位左右。浙江地区目前暂无统一错峰生产计划，六月到八月将以自主停窑检修为主。随着传统淡季到来，浙江地区水泥价格预计有小幅下调可能。现杭州地区 P042.5 散装报价 500 元/吨。

安徽部分地区水泥价格持续推涨，市场表现强劲。从市场获悉，月内安徽地区受农忙等因素影响，需求有所下滑，但受环保管控加严加之山东、河南等地大面积停窑限的影响，市场整体熟料库存仍偏低，供给偏紧，考虑到市场状态，安徽皖北亳州、宿州、淮南、阜阳、蚌埠等地主要厂家水泥价格普遍上涨 20-30 元/吨，不同标号涨幅略有不同。随后宿州天瑞停产，拉动宿州等地于 16 日对低标袋装水泥价格再次大幅上调 40 元/吨，北部蚌埠地区价格也是不断提涨。现宿州地区 P042.5 散装报价 435 元/吨，蚌埠地区 P042.5 散装报价 420 元/吨。

江西地区月内水泥价格先涨后稳，市场行情总体稳定。从市场获悉，5 月 31 日-6 月 3 日，江西地区分区域陆续上涨，完成一轮调涨之后，市场回归稳定，尤其 6 月内农忙加中高考，需求有所影响，价格无继续上涨动力，短期稳定为主。现南昌地区 P.O42.5 散装报价 410 元/吨，赣州地区 P.O42.5 散装报价 460 元/吨。

福建福州地区水泥价格下调，市场大稳小动。从市场获悉，月内福建福州地区多阴雨天气，加之中高考影响，水泥市场需求略有不足，水泥销量稳中有降。根据市场情况，6 月上旬开始，福建福州区域内部分厂家陆续通知下调水泥价格 10-25 元/吨。除此之外，福州地区个别粉磨站由于原材料价格的不断上涨，为保利不降反涨，厂家在 6 月初通知散装上调 20 元/吨，袋装上调 30 元/吨。现福州地区 PO42.5 散装报价 455 元/吨。

山东地区胶东半岛大气污染联防、联控加严，6 月 1 日起各地开始停窑。受停窑影响，水泥行业召开会议，计划高标水泥上调 30 元/吨，熟料挂牌出厂提至 450 元/吨。6 月 3 日济宁地区价格报涨，海螺水泥针对高标号水泥价格上涨 20 元/吨，山水、中联等企业通知对低标号水泥价格上涨 20 元/吨，对高标号水泥价格上涨 30 元/吨，另外枣庄地区对高标号水泥价格也上涨 10-30 元/吨。但是整体来看，由于上合峰会影响，青岛及周边施工受限，需求明显下滑。市场涨价预期不足。现济宁地区 PO42.5 散装报价 400 元/吨。枣庄地区 PO42.5 散装报价 430 元/吨。

上海地区水泥价格普降，市场下行态势。从市场获悉，五月下旬开始，上海地区阴雨天气增多，市场进入淡季，加之受中高考及农忙影响，项目施工受限，导致上海地区水泥市场需求下滑，水泥销量有所降低，同时水泥市场供给紧张的局势有所缓解。考虑市场情况，月初，上海地区主要厂家通知下调各标号水泥价格 30 元/吨。随着后期市场利空因素增多，价格恐有进一步下滑可能。现上海地区 PO42.5 散装报价 455 元/吨。

华南地区：天气影响市场走低

据百川资讯了解，本月华南地区水泥市场表现趋弱，其主要是受天气影响较大，广东地区六月以来持续降雨、高考及 4 号台风等因素影响，水泥出货受阻，市场需求销量明显下滑，库存压力增大。广西地区受雨水影响，价格虽有所上涨，但是销量下滑明显。价格方面，由于前期错峰，库存压力不大，价格保持稳定。海南地区水泥行情整体较为稳定，未有明显变动。

广东局部地区稳中趋降，市场整体大稳小动。从市场获悉，广东地区进入 6 月，受天气及中高考影响，销量有所下滑，惠州地区库存压力较大，区域内开窑运转较好，但是需求下滑，惠州地区主导企业袋装报价下滑 20 元/吨，中下旬开始，高考、台风暴雨等影响逐渐消退，珠三角地区水泥需求略有回升，市场库存保持中位，无明显压力，水泥价格持续稳定。现惠州地区 PC32.5 袋装报价 430 元/吨。

广西地区水泥价格涨后回稳，市场销量下滑。从市场获悉，广西地区 6 月 1 日除桂林、贺州以外，熟料及水泥价

格几乎普涨 20 元/吨，2 日桂林地区海螺、南方通知上调地销水泥出厂 10-15 元/吨，外销价格周边跟随上调 20 元/吨。贺州地区华润水泥外销价格跟随各市场走高，地销报价受湖南低价水泥影响较大，暂未调整。而涨后市场受近期阴雨影响，销量有所下滑。现南宁地区 PO42.5 散装报价 410 元/吨，崇左地区 PO42.5 散装报价 415 元/吨。

海南地区水泥行情整体较为稳定，未有明显变动。从市场获悉，海南地区从 5 月以来市场一直保持稳定趋势，市场需求保持维稳运行，重点工程开工情况良好，水泥市场出货保持正常状态，预计短期内价格暂无变动。现三亚地区 PO42.5 散装报价 450 元/吨。

华中地区：市场需求减弱

据百川资讯了解，本月华中地区水泥市场需求下滑，进入 6 月受雨水影响，市场需求走低，价格虽未形成大跌之势，但是下行趋势较为明显。湖南常德地区报价下滑，湖北鄂东地区由于停产较好，加之原材料成本高，袋装价格报涨，河南地区前期涨价目前落实 20-30 元/吨左右。

湖南地区水泥市场下行态势，市场趋弱运行。从市场获悉，湖南地区进入 6 月市场阴雨天气增多，多地受暴雨影响，需求下滑明显，基于停窑影响，各企业库存压力尚且不大，长株潭地区受外围区域低价水泥冲击较为严重，据悉重庆地区部分品牌水泥发往长沙市场价格走低，与当地主流品牌水泥价格形成鲜明对比，且差价较大，但其市场占有率较低，暂未导致长株潭当地价格变化，常德地区限产停窑力度减弱，多数厂家尚未执行，水泥价格降后趋稳。整体来看，湖南市场雨季需求下滑，市场行情走弱。现长沙地区 PO42.5 散装报价 440 元/吨，常德地区 PO42.5 散装报价 400 元/吨。

湖北鄂东地区部分企业袋装水泥价格上涨，市场需求有所下滑。从市场获悉，湖北地区正处于销售淡季，加之近期多雨水天气，水泥需求较为疲软，武汉、黄冈地区需求下滑明显，但是由于环保影响，多数企业执行夏季错峰限产，加之环保压力下砂石难买，供应紧张，同时沿江下游铜陵海螺等部分外来水泥、熟料减少，而区域内前期多家企业设备问题有所停产，根据市场状态，17 日开始，鄂东地区主导企业陆续通知上涨袋装水泥价格 20-30 元/吨，现黄冈地区 PC32.5 袋装报价 460 元/吨，黄石地区 PC32.5 袋装报价 440 元/吨。

河南豫北地区近期水泥价格再次大幅报涨，市场报价混乱。从市场获悉，河南地区 6 月按照“开两停一”原则实施错峰生产，受停窑影响，河南部分地区 5 月 30 日陆续发布通知上涨水泥价格 20-50 元/吨不等，但从市场来看，落实效果不理想，6 月 5 日开始河南豫北地区主要厂家继续推动价格上调，涨幅普遍高标 50 元/吨，低标 20 元/吨，实际涨价落实 20-30 元/吨。整体来看，河南地区水泥需求低迷，各企业欲停窑涨价，但是停产销量没明显改善，库存消耗较慢，市场涨价动力不足，各水泥企业报价混乱，实际成交价格依旧偏低。此番调涨落实仍在观察。现南阳地区 PO42.5 散装报价 390 元/吨。

华北地区：市场整体维稳运行

据百川资讯了解，本月华北地区月内市场表现平淡，由于环保整治压力较大，加之近期农忙影响，水泥需求并不达旺季预期，受环保影响较严，唐山出货低迷，内蒙古呼和浩特价格变相走低。

河北地区水泥市场维稳运行，行情无好转。从市场获悉，唐山地区受大气污染治理影响，生产受限，一些粉磨站也有停工情况，供给依旧偏紧，加之原材料价格不断上涨，考虑市场情况，5 月底，唐山地区部分厂家曾通知上调水泥价格 30-50 元/吨，本月初，主要厂家再次通知上调水泥价格 30-50 元/吨，但是此番价格能否落实还待观察，小厂价格基本维稳。据了解月内市场受中高考的影响，需求减弱，下旬后影响消退，一些工程需求陆续恢复，但是市场需求并无明显好转，市场出货欠佳。现唐山地区 P042.5 散装报价 380 元/吨。

京津地区水泥价格大稳小动，价格上涨动力不足。从市场获悉，京津地区市场表现一直不佳，6 月水泥价格较前期有所报涨，但是落实效果不理想，整体市场产销两弱。

山西地区水泥市场维稳运行，市场表现一般。从市场获悉，山西地区水泥价格一直处于低洼水平，周边市场全面拉涨，山西却无力跟进，前期山西水泥企业一直有意推涨水泥价格 50 元/吨，但未能落实。市场也安排夏季错峰，2018 年 4 月 26 日-5 月 15 日，6 月 26 日-7 月 15 日，9 月 21 日-10 月 10 日各停产 20 天。但从市场来看，太原水泥企业停窑执行情况并不理想，仅有个别厂家严格按照规定执行，部分小厂低价出货，市场竞争较大，价格保持低迷状态。另外近期受农忙及中高考等影响，水泥需求不旺盛，也无法给水泥价格上扬带来支撑作用，短期价格预计以稳为主。现太原地区 P042.5 散装报价 300 元/吨，大同地区 P042.5 散装报价 340 元/吨。

内蒙古呼和浩特地区水泥实际成交价格变相走低，挂牌报价稳定。从市场获悉，呼和浩特地区近期受淡季影响，水泥需求疲软，加之 15 日开始内蒙古中西部地区熟料窑线陆续开窑，市场供给紧张情况有所缓解，而各厂家熟料库存不低，水泥价格自前期大幅报涨之后一直维稳运行，但是根据市场状态，近期各厂家对部分经销商执行 10-20 元/

吨的优惠政策，挂牌价格未有调涨，但实际成交价较低，部分 PO42.5 散装成交价格仅有 350-370 元/吨左右。现呼和浩特地区 PO42.5 散装报价 430 元/吨。

西南地区：水泥市场下行趋势

据百川资讯了解，本月西南地区水泥市场弱势运行，需求受阴雨天气影响，略有下滑，局部地区价格有所回落，月内四川地区总体稳定，重庆环保压力较大，但是行情无明显变化，云贵地区受雨水天气影响，局部价格回落。

四川泸州地区水泥价格普涨，实际落实情况有待观察。从市场获悉，四川泸州地区近期受高温多雨天气影响，市场需求有所回落，但是考虑到原材料价格不断上涨，水泥成本大幅增加影响，加之错峰生产，市场库存不高，16 日，各主导企业纷纷发布调价通知，上涨各标号水泥价格 30 元/吨，据市场反馈，节日后各企业纷纷走访价格落实情况，实际仍待跟踪。现泸州地区 PO42.5 散装报价 450 元/吨。

重庆地区水泥市场淡季运行，各企业陆续开启六月错峰停窑。从市场获悉，重庆地区受高温多雨天气影响，水泥销售进入传统淡季，市场需求下滑，各厂家水泥出货情况不佳，部分厂家停窑检修，已减小熟料库存压力，个别厂家小幅下滑水泥价格，以促进销量，预计随着市场后期需求持续萎缩，重庆地区水泥价格下滑可能较大。现重庆地区 PO42.5 散装报价 380 元/吨。

贵州地区水泥市场下行态势，铜仁、六盘水地区水泥价格下滑。从市场获悉，贵州铜仁、六盘水地区近期雨水天气较多，水泥出货受阻，销量下滑明显，水泥及熟料库存上升，市场竞争加剧，为了抵制外来低价水泥冲击，月内六盘水地区主导企业通知下滑袋装水泥价格 30-40 元/吨，小厂近期跟进下调可能较大，同时铜仁地区水泥价格也不同程度的走低。现六盘水地区 PO42.5 散装水泥价格报价 380 元/吨。

云南地区水泥市场弱势运行，局部价格有所回落。从市场获悉，云南地区 6 月受雨水天气影响，需求下滑，市场下行压力加大，前期部分价格上涨地区价格有所回落，整体市场淡季运行。

西北地区：市场表现平淡

据百川资讯了解，本月西北地区行情总体稳定，六月以来陕甘宁地区企业虽有夏季淡季错峰生产的计划，但并未全面执行，市场一直表现较为平淡，青海新疆地区表现一直较为稳定。

陕西地区水泥市场维稳运行，价格一直持稳。从市场获悉，陕西关中地区发布 6 月停产计划，6 月 1 日至 8 月 31 日对水泥（含特种水泥，不含粉磨站）限产 30% 左右，但从市场来看，仅部分地区企业安排停窑，而近期市场受农忙及中高考影响，水泥需求有所下滑，尤其是袋装需求下滑较为明显，市场表现一般。价格方面，部分主导企业虽有停窑提价意愿但一直未能启动。各地报价暂稳。现西安地区 PO42.5 散装报价 400 元/吨，宝鸡地区 PO42.5 散装报价 410 元/吨。

甘肃地区水泥市场维稳运行，市场处于年中淡季。从市场获悉，甘肃地区 6 月内受农忙及中高考影响，水泥需求下滑，水泥出货量降低，目前各厂家出货量均在 5-7 成水平，多地熟料及水泥库存都高位运行，价格方面，前期由于白兰地区停产拉动，区域价格大幅报涨 50 元/吨之后，进入 6 月水泥价格一直保持稳定。现定西地区 PO42.5 散装报价 400 元/吨，兰州地区 PO42.5 散装报价 400 元/吨。

新疆地区处于斋月期间，整体需求略显疲软。博乐地区水泥价格提涨后又有回落，对周边仍有影响，相关区域企业协商仍在进行中。青海、宁夏地区市场一直保持稳定，周内无大的行情变化情况发生。

东北地区：市场大稳小动

据百川资讯了解，本月东北地区水泥市场大稳小动，市场状态未达预期，出货未达旺季水平。辽宁地区停窑效果不理想，停窑力度欠佳。黑吉两地水泥市场大稳小动，价格高位运行。

辽宁部分地区水泥价格大幅上调。从市场获悉，辽宁地区从 6 月份开始实施错峰停产计划，区域内厂家从上个月开始已经陆续停窑，计划是 6 月 1 日至 6 月 15 日错峰停窑，同时在 7、8、9 每月还将错峰 15 天。受此影响，辽宁辽阳，沈阳，营口等多地部分厂家根据市场情况于本月初通知水泥、熟料报价继续上调 50 元/吨。整体来看，辽宁地区市场成交价格比较多样性，挂牌价格较高，水泥销量对比同期下滑严重，市场需求疲软，整体库存都居高位，处于有价无市的状态。所以此番价格上调的落实情况还有待观察。现辽阳地区 PO42.5 散装报价 370 元/吨。

黑吉两地水泥市场大稳小动，由于价格高位运行，整体出货维持在五到七成水平，未达到旺季水平，一些地区大厂安排停窑限产。

后市展望：六月份，全国水泥市场价格涨跌互现，市场表现较为平稳。后期水泥市场如何发展？

第一，2018 年 1-5 月份，全国固定资产投资（不含农户）216043 亿元，同比增长 6.1%，增速比 1-4 月份回落 0.9 个百分点。从环比速度看，5 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.47%。其中，民间固定资产投资 134399 亿元，同

比增长 8.1%。

第二，据国家统计局公布数据显示, 2018 年 1-5 月份，全国累计水泥产量 7.99 亿吨，同比下降 0.8%，降幅较 1-4 月份收窄 1.1 个百分点，去年同期为增长 0.7%。5 月份，全国单月水泥产量 2.15 亿吨，环比增长 2.13%，同比增长 1.9%。5 月份，全国水泥需求为传统旺季，水泥市场需求仍然表现较好，单月水泥产量环比和同比均呈现出小幅增长态势。5 月份，全国固定资产投资增速低于预期（7%），面临即将到来的夏季，需求进入淡季，投资有可能会继续下行。基础设施投资增速首次跌至个位数，是拖累投资的主要因素，各项投资均不乐观。房地产开发企业施工面积和新开工面积同比增速较 1-4 月份有所回升。

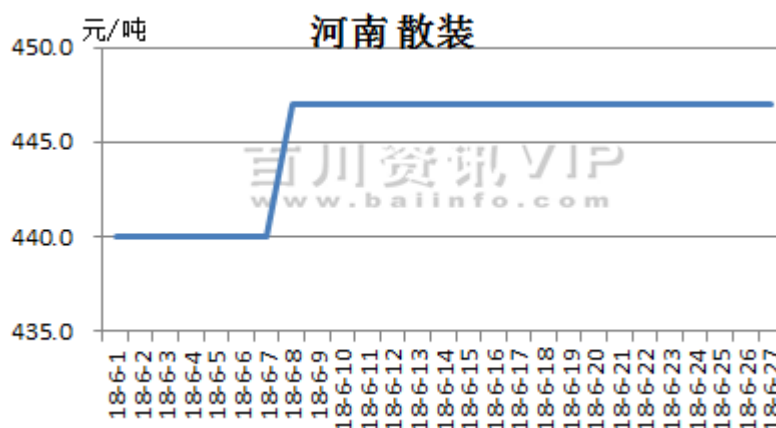
第三，2018 年 1-5 月份，全国房地产开发投资 41420 亿元，同比名义增长 10.2%，增速比 1-4 月份回落 0.1 个百分点。其中，住宅投资 29037 亿元，增长 14.2%，增速与 1-4 月份持平。住宅投资占房地产开发投资的比重为 70.1%。

百川认为，从价格指数来看，全国水泥指数从 431 元/吨降到 430 元/吨之后又涨回到了 431 元/吨，水泥价格没有变化，主要是 6 月水泥市场虽受农忙及中高考，局部雨水影响，需求有所下滑，但是得益于今年整体市场错峰生产比往年明显增加，另外环保压力下原材料难买，价格高位，局部水泥价格不跌反涨导致。7 月南方进入梅雨季节，需求进一步萎靡，价格或将有明显下滑表现。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 6 月 27 日，全国动力煤 BCCI 价格指数 538 元/吨，较上月末上涨 17 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1181 元/吨，较上月末上涨 5 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 994 元/吨，较上月末上涨 34 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 962 元/吨，较上月末上涨 4 元/吨。

需求方面，安徽省政府公布《2018 年省重大前期工作项目推进计划》，共涉及 100 个项目，总投资额达到 5162.26 亿元。安徽省政府提出，将强化资金、土地等要素保障，确保按序时进度推进项目开工、投产。加强项目谋划储备，重点谋划一批产业类、创新类、基础设施类、生态环保类和改善民生类项目，不断完善项目库，梯次推进项目建设。

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
2018-6-1	440	464	391	412
2018-6-2	440	464	391	412
2018-6-3	440	464	391	412
2018-6-4	440	464	391	412
2018-6-5	440	464	391	412
2018-6-6	440	464	391	412
2018-6-7	440	464	391	412
2018-6-8	447	471	394	416
2018-6-9	447	471	394	416
2018-6-10	447	471	394	416
2018-6-11	447	471	394	416

2018-6-12	447	471	394	416
2018-6-13	447	471	394	416
2018-6-14	447	471	394	416
2018-6-15	447	471	394	416
2018-6-16	447	471	394	416
2018-6-17	447	471	394	416
2018-6-18	447	471	394	416
2018-6-19	447	471	394	416
2018-6-20	447	471	394	416
2018-6-21	447	471	394	416
2018-6-22	447	471	394	416
2018-6-23	447	471	394	416
2018-6-24	447	471	394	416
2018-6-25	447	471	394	416
2018-6-26	447	471	394	416
2018-6-27	447	471	394	416
平均价	445.19	469.19	393.22	414.96

四、6 月份河南水泥市场综述与展望

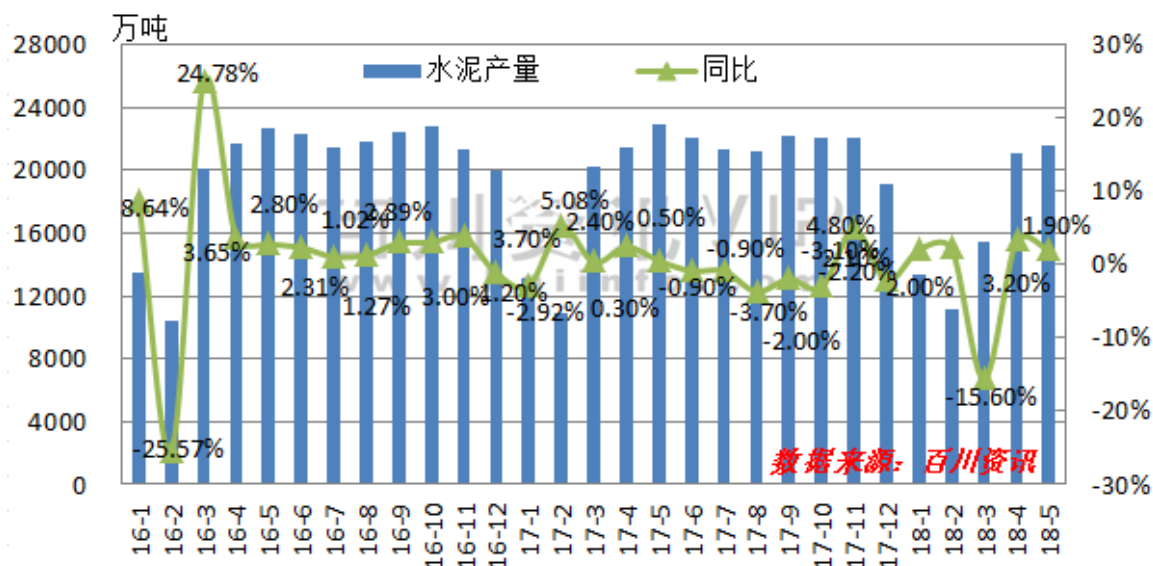
市场综述：河南地区 6 月水泥市场虽价格有所报涨，但是市场需求却没有明显改善，水泥库存压力依旧较大。月内市场按照“开两停一”原则实施错峰生产，受停窑影响，6 月 5 日开始河南豫北地区主要厂家推动价格上调，涨幅普遍高标 50 元/吨，低标 20 元/吨，但涨价落实幅度基本在 20-30 元/吨，由于市场停产，同时市场开展砂石行业整顿，商混放量受限，价格上涨，一定程度上抑制水泥需求，整体来看，6 月河南水泥市场受多重因素影响，需求低迷，市场暂无明显利好表现。

后市展望：总体来看，河南地区 6 月市场表现弱稳，目前 7-8 月市场暂无停窑安排，而进入 7 月市场需求必将继续下滑，而供给端没有明显缩小情况，对于后期水泥价格下行压力较大，不过各厂家也在 6 月调涨了水泥价格，为后期市场下滑留下合理空间。

五、2016 年 1 月-2018 年 5 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%

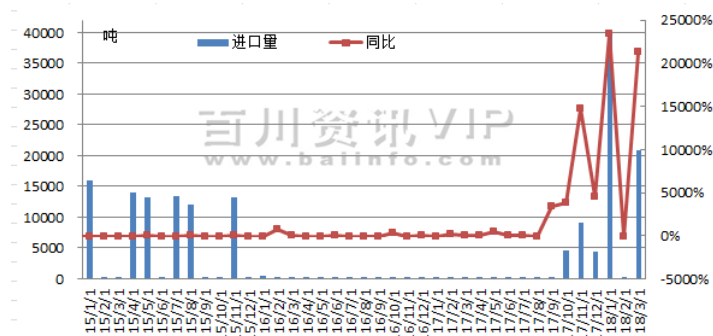


2015年6月-2018年5月水泥产量走势图

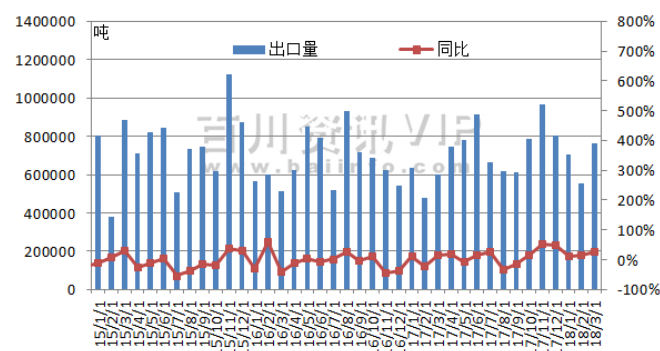
六、2016年-2018年其他酸盐进出口产量统计（单位：吨）

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%

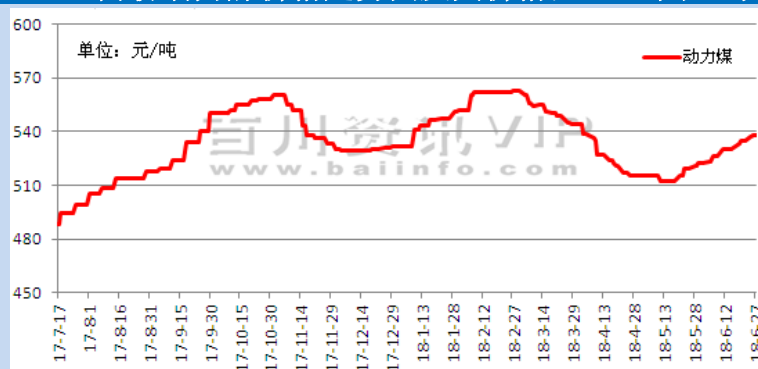


2015-2018 年其他硅酸盐进口图



2015-2018 年其他硅酸盐出口图

七、6 月份动力煤价格走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：



一、6 月国内煤炭市场综述

本月国内动力煤市场价格持续上行。一进旺季各种查，从此缺货成常态。6 月以来受神木境内所有煤矿、储煤场、洗选厂大整顿愈演愈烈，神木大柳塔区域多煤场被强制拆除。众煤企被环保吓的噤若寒蝉甚至部分煤矿白天不敢生产。最近环渤海港口动力煤价格持续下跌，重要的原因是国家对大型煤炭企业的煤价重新进行了限价，明文要求长协价不得超 600 元/吨。港口来看，随着中转港及下游电厂煤炭库存稳步提升，贸易商观望情绪较为浓厚，终端采购节奏也放缓。不过，受安全、环保检查等因素影响，主产地煤炭产量释放反而受限，对坑口煤价形成了支撑。5 月当月全社会用电量 5533.9 亿千瓦时，同比

地区名称	2018-6-1	2018-6-27	涨跌
吕梁	505	525	20
临汾	600	620	20
大同	460	490	30
大同	470	500	30
长治	635	655	20
朔州	440	470	30
朔州	410	440	30
忻州	445	475	30
晋中	565	585	20
晋中	505	525	20
阳泉	485	515	30
阳泉	490	520	30
鄂尔多斯	430	440	10
鄂尔多斯	363	392	29
乌海	408	442	34
乌鲁木齐	230	230	0
靖远	520	520	0
灵武	490	521	31

增长 11.4%，增速同比提高 6.4 个百分点。分析认为，受市场预期向好、高温等影响，全社会用电总量迅速走高，电煤消耗也随之上升。

内蒙：本月内蒙地区动力煤市场货紧价扬。供给面，产地方面，近期环保主旋律没有丝毫减弱，多处煤矿和非法煤厂、储煤场停产强拆导致供应大幅缩减，坑口场地基本无库存，然而井工煤矿拉煤车排队。下游方面，虽然部分地区降雨频繁，但沿海六大电厂日耗持续稳定在 70 万吨以下，库存和可用天数有所释放，不过电厂补库积极性始终不高，目前拉运仍以长协为主，对市场煤采取观望态势。整体而言，时下内蒙古鄂尔多斯地区环保检查仍较严格，部分露天煤矿、煤厂仍在停产中，资源供应较紧张，拉煤车排队现象较普遍。后期煤价主要还是与下游需求。

山西：本月山西动力煤市场价格上扬运行。供给面，5 月份，山西省规上原煤产量 7589 万吨，同比增长 2.2%；1-5 月份累计原煤产量 34582.1 万吨，同比增长 0.8%。5 月份，山西省规上煤炭工业增加值同比增长 3.2%，1-5 月份同比增长 0.9%。需求面，另外，近期南方地区雨水天气增多，水电补充提升，日耗也逐步回归至正常波动区间。受此影响，短期内下游电厂采购需求进一步被压制，市场煤采购性降低。不过，后期随着高温时节的来临，预计电厂日耗还将攀升至高位。目前，国家宏观调控部门采取的措施，对抑制环渤海港口煤价过快上涨已经起到了作用，但区域煤炭市场在供应偏紧、需求不减的情况下，坑口煤价依然维持上涨势头。

综合来看，近期煤炭产业链各环节价格走势分歧加大，价格“倒挂”情况出现反弹，这也制约了部分贸易煤发运与接卸的积极性。煤炭市场交易活跃度的下降，促成了港口煤价走势进入僵持阶段。

后市展望，主产地来看，当下内蒙鄂尔多斯、乌海，棋盘井等煤矿受环保检查重创较大，日间停产煤矿近 90%，大范围的洗煤厂、露天矿也停产整改，部分洗煤厂不让进煤；另一方面，北方港口煤炭库存稳中小幅回升，加上对稳价保供政策，下游电厂采购意愿不强。现阶段，港口现货与坑口煤价出现背离。目前，北方港口动力煤市场价格已经开始小幅下行。整体而言，煤场的严查关停还在继续，供不应求的市场行情，业内人士表示煤价还有上涨空间。幅度在 50 元/吨左右。

二、6 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持续上行。一进旺季各种查，从此缺货成常态。主产地来看，当下内蒙鄂尔多斯、乌海，棋盘井等煤矿受环保检查重创较大，日间停产煤矿近 90%，大范围的洗煤厂、露天矿也停产整改，部分洗煤厂不让进煤；另一方面，北方港口煤炭库存稳中小幅回升，加上对稳价保供政策，下游电厂采购意愿不强。后市预测：现阶段，港口现货与坑口煤价出现背离。目前，北方港口动力煤市场价格已经开始小幅下行。整体而言，煤场的严查关停还在继续，供不应求的市场行情，业内人士表示煤价还有上涨空间，幅度

大武口	428	463	35
天峻	375	375	0
西安	547	580	33
西安	527	560	33
榆林	422	435	13
彬县	460	470	10
南京	585	585	0
淮南	620	620	0
淄博	650	640	-10
枣庄	645	635	-10
枣庄	650	640	-10
滕州	650	640	-10
济宁	650	640	-10
阜新	545	545	0
双鸭山	500	500	0
双鸭山	515	515	0
湘潭	670	690	20
广州	755	785	30
广州	685	715	30

在 50 元/吨左右。

2、冶金煤方面，本月国内炼焦煤市场价格先涨后跌。上旬因焦企高利润、高开工下炼焦煤需求旺盛；到了中旬，受青岛上合峰会影响，各地煤矿均以保安全生产为主，产量增加有限，供应略偏紧；到了下旬，受环保影响，全国钢厂高炉开工率维持低位，钢材市场库存不高，对钢价形成有利支撑。后市预测：目前原煤精煤都没有库存，生产正常，后期看稳，下游焦企采购偏消极；长期而言，焦煤价格走势会继续分化，优质低硫主焦价格相对强势，而高硫煤、配焦煤等焦煤品种价格继续承压，调整幅度在 50 元/吨左右。

3、无烟煤方面，本月国内无烟煤市场整体持稳运行；局部地区小涨。受近期环保、安全检查影响，部分煤企生产受限，无烟块煤供应有所收紧，加之部分地区民用块煤采购需求启动，块煤市场近期销售顺畅，贸易商拿货积极，煤企涨价意愿增强，其中部分地区无烟块煤小幅提涨，涨幅区间在 20-50 元/吨，主流煤企价格暂稳。高开工率使得钢厂对无烟煤需求良好，加之局部地区资源偏紧，无烟末煤资源报价坚挺，煤企挺价为主。个别矿企供不应求，市场有所回暖，部分停产矿企预计在 6-7 月份将陆续复产。甲醇：甲醇供应或增多，国外装置恢复稳定，进口亦存增加预期，虽然部分下游装置计划重启，但区域内供需矛盾有所加大，故分析认为，甲醇市场或弱势下滑为主。尿素：短期看，由于农业市场追肥导致对尿素产生一定的需求，下游经销商也处于积极备肥阶段，对尿素市场产生一定的支撑作用，但随着气候回暖，上游煤炭及天然气价格的回落，同时尿素市场开工率也将回升，各地区农业需求将陆续体现，预计短期内各地区尿素价格平稳为主。预计短期无烟市场弱势维稳为主。

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。