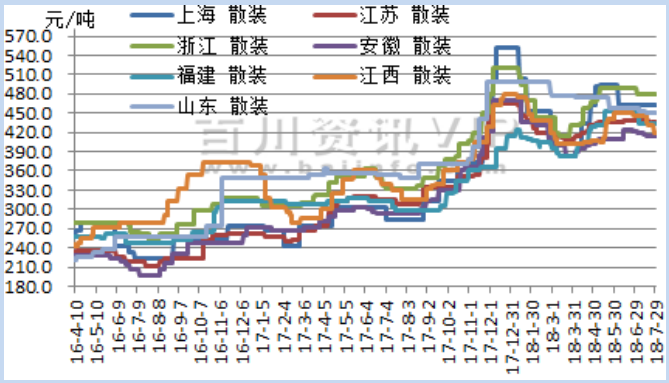
目录

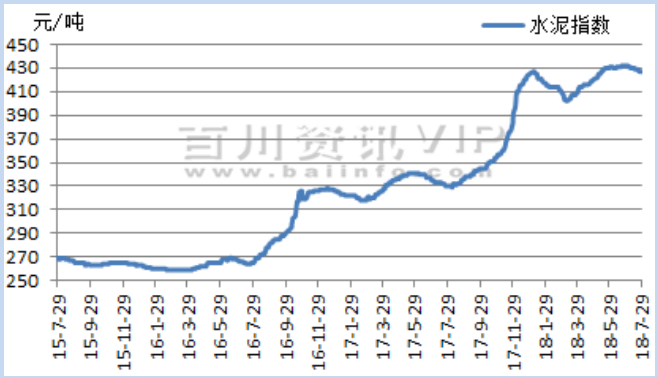
一、本月水泥价格 P1 二、本月国内水泥市场综述与展望 P1-4 三、本月河南地区水泥价格 P4-5 四、本月河南地区水泥市场综述与展望 P6 五、全国水泥总产量 P6-7 六、2018 年 3 月份硅酸盐进出口产量 P7-9 七、动力煤价格及走势图 P9-10

一、本月水泥价格走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：

7 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	2018-7-1	2018-7-29	涨跌
华中	湖南	P.042.5	散装	408	405	-3
	湖北	P.042.5	散装	478	478	0
	河南	P.042.5	散装	447	430	-17
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	463	463	0
	江苏	P.042.5	散装	439	436	-3
	浙江	P.042.5	散装	480	480	0
	安徽	P.042.5	散装	421	414	-8
	福建	P.042.5	散装	450	433	-17
	江西	.042.	散装	445	420	-25
	山东	P.042.5	散装	458	452	-7
西北	陕西	P.042.5	散装	447	430	-17
	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	325	-5
	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	283	4
	内蒙古	P.042 5	散装	348	348	0
东北	辽宁	P.042.5	散装	358	335	-23
	吉林	P.042.5	散装	430	430	0
	黑龙江	P.042.5	散装	480	440	-40
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	397	393	-3
	云南	P.042.5	散装	475	475	0
	西藏	P.042.5	散装	740	740	0

二、7 月份国内水泥市场综述与展望

市场综述：全国水泥市场下行态势，行情淡季运行。7 月全国多地受高温及雨水天气影响，市场需求有明显下滑，水泥价格均有不同幅度的下调。月内华东多地水泥价格下调，苏浙皖地区涨跌互现，整体以降为主，江西地区普降一轮，山东济宁，菏泽地区水泥价格走低，中南地区行情趋弱，市场需求不足，月内广西普降袋装水泥价格，河南市场下行趋势明显，多地水泥价格下滑，两湖地区市场弱势下行。西南地区月内连续

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

暴雨，市场需求疲软，整体行情淡季运行，川渝主导企业有意推涨价格，以涨止跌，目前还在推进。三北市场行情走低，河北邢台、邯郸地区水泥价格回落，黑龙江哈尔滨等地价格巨幅下滑。百川按照地区进行具体分析：

华东地区：水泥价格涨跌互现，市场淡季运行

据百川资讯了解，本月华东地区受高温及雨水天气影响，水泥市场需求不足，区域内水泥价格涨跌互现。月初浙江杭绍嘉湖温州地区价格相继走低，安徽部分地区需求持续走淡，周合肥，巢湖和宣城、蚌埠价格相继走低，福建闽南地区水泥价格普降，中旬江西地区多地普降，由于供给偏紧，长三角沿江地区熟料价格有小幅上调，受此带动，苏浙皖部分地区水泥价格回涨。月内山东济宁地区涨跌互现，菏泽价格下滑。

江苏地区水泥市场涨跌互现，市场淡季运行。从市场获悉，江苏地区月内多高温及雨水天气，工地施工略有放缓，水泥市场需求不足，但市场熟料供应仍比较紧张，受环保影响较大，砂石供给不足，水泥生产受限，8 月南部大厂有停窑计划，受此影响，江苏南部部分大厂近期回涨 20-30 元/吨， 南通地区日产量仅有 3-5 成水平，厂家修正性调降挂牌价格 10-20 元/吨，同时取消优惠政策，现南通地区 PO42.5 散装报价 450 元/吨，南京地区 PO42.5 散装报价 480 元/吨。

浙江地区水泥整体市场行情走低，价格涨跌互现。从市场获悉，浙北地区受高温天气影响，水泥市场需求不足，水泥销量稳中有降，水泥库存中位运行，熟料库存偏低。价格方面，月初浙江杭州、绍兴、嘉兴等地区水泥价格下调 20 元/吨，湖州地区主要厂家下调低标号水泥价格 30 元/吨，高标号水泥价格 20 元/吨。随后温州地区部分厂家下调水泥价格 10-35 元/吨，中旬开始，浙北有因部分窑线安排淡季停窑检修，熟料库存偏低，供给趋紧。18 日浙北杭绍地区熟料价格上调 10 元/吨，19 日湖州、嘉兴地区熟料价格紧随同步上调 10 元/吨，建德地区主要厂家散泥上调 20 元/吨。除此之外，嘉兴地区部分厂家水泥价格回涨 10-30 元/吨。现建德地区 P042.5 散装报价 450 元/吨，杭州地区 P042.5 散装报价 480 元/吨，温州地区 P042.5 散装报价 515 元/吨。

安徽地区价格涨跌互现，市场趋弱运行。从市场获悉，安徽地区月内多日高温，施工减少，市场需求有所减弱，水泥销量淡季下滑，水泥价格变动频繁，月初安徽合肥和巢湖等周边地区部分厂家通知下调水泥价格 10-20 元/吨，宣城地区水泥价格也同步走低 20 元/吨。蚌埠地区部分厂家下调低标号水泥价格 10-40 元/吨，高标号水泥价格暂时没动，亳州下调各标号水泥价格 30 元/吨，淮北地区水泥价格下调 20 元/吨。整体来看，安徽地区各个区域的水泥价格基本进行了一波下调。中旬后安徽宿州、安庆、亳州、淮北、六安等地区部分厂家再次通知下调袋装水泥价格 20-30 元/吨，安徽淮南地区主要厂家跟进下调低标水泥价格 30 元/吨，除此之外，巢湖地区受沿江熟料价格上调带动，跟进上调 10 元/吨。现淮南地区 P042.5 散装报价 438 元/吨。

江西地区水泥价格下滑，市场下行态势。从市场获悉，江西地区近期受高温、雨水及环保影响，水泥需求下滑，水泥销量低迷，多地水泥出货量仅有常态的 3-5 成水平，为了提升销量，14-15 日赣北南昌、九江、抚州等多地水泥价格普降 15-35 元/吨不等，随后赣西吉安、宜春地区水泥价格也开始走低，其降幅普遍在散装 15 元/吨，袋装 30 元/吨，25 日起赣西萍乡主导企业陆续通知下滑各品种水泥价格 30 元/吨，而赣东北地区部分市场水泥价格也下滑 15 元/吨左右。整体来看，7 月江西地区水泥价格普降了一轮。现上饶地区 P042.5 散装报价 370 元/吨，萍乡地区 P042.5 散装报价 410 元/吨，抚州地区 P042.5 散装报价 390 元/吨，赣州地区 P042.5 散装报价 420 元/吨。

福建闽南地区水泥价格普降，市场进入 7 月传统淡季，近期市场阴雨增多，水泥需求有所下滑，水泥库存普遍中低位水平，暂无较大压力，水泥销量环比下降明显，月初福建闽南厦门、泉州、漳州及龙岩地区主导企业陆续通知下滑各标号水泥价格 20-30 元/吨，同时部分厂家取消优惠政策。整体来看，进入淡季，市场整体稳中趋弱。现龙岩地区 P042.5 散装报价 420 元/吨，漳州地区 P042.5 散装报价 410 元/吨。

山东济宁、菏泽地区水泥价格下滑，市场表现年中淡季。从市场获悉，济宁、菏泽地区近期多阴雨，水泥需求一般，熟料窑线恢复生产后，市场压力增大，水泥库存上升较快，根据市场状态，济宁地区主导企业通知下滑 P042.5 标号水泥价格 30 元/吨，低标水泥价格暂稳，菏泽地区下调高标号散装水泥价格 20 元/吨，现济宁地区 P042.5 散装报价 380 元/吨，菏泽地区 P042.5 散装报价 360 元/吨。

上海地区水泥价格比较稳定，市场整体维稳运行。从市场获悉，自六月上旬开始，上海地区阴雨天气较多，市场逐步转为淡季运行，上海地区水泥市场需求下滑，水泥销量相对有所降低。据了解，上海周边地区部分厂家处于停窑和停产状态，上海地区整体供需两弱。水泥价格方面，整体上保持稳定，现上海地区 P042.5 散装报价 455 元/吨。

华南地区：市场淡季趋弱运行

据百川资讯了解，本周华南地区水泥市场行情走低，受环保和高温天气的影响，两广地区水泥市场需求不足，水泥销量有所下滑。月内广西多地下调袋装水泥价格 10-20 元/吨，广东地区价格无明显变动，整体下行态势。

广东地区水泥价格暂稳，市场行情稳中有降。从市场获悉，进入七月传统淡季，广东地区市场需求进一步减淡，水泥销量一般。价格方面，广东地区水泥、熟料价格目前维持稳定，7 月 10 日，为提升销量，粤东梅州地区主导企业陆续发布通知小幅下调各品种水泥价格 5-8 元/吨。随后，主导企业再次通知下调各品种袋装水泥价格 7-8 元/吨，其他区域水泥价格无明显变动，以稳为主。现梅州地区 P.O42.5 散装报价 405 元/吨。

广西部分地区袋装水泥价格下调，市场下行态势。从市场获悉，7 月，广西地区受环保管控影响，加之连日雨水天气，水泥市场需求不足，水泥销量走低。为了提升销量，月初广西玉林地区水泥价格小幅下调 10-20 元/吨。25 日，广西南部南宁、贵港、玉林、崇左等地区主要厂家陆续通知下调袋装水泥价格 20 元/吨，个别下调袋装水泥 10 元/吨，部分散泥同步下调。预计其他企业稍后会跟进下调，本轮有普降的趋势。现玉林地区 PO42.5 散装报价 405 元/吨。

华中地区：市场弱势运行

据百川资讯了解，本月华中地区水泥市场行情仍弱势运行，两湖地区市场需求依旧疲软，月内湖南张家界地区水泥价格小幅下滑。湖北地区水泥价格相对较为稳定。河南多地水泥价格下滑，新乡水泥价格回落 30 元/吨，郑州、焦作、安阳等地跟进下调水泥价格 20-30 元/吨，洛阳、南阳地区也开始通知下滑水泥价格 20 元/吨。

湖南地区水泥价格大稳小动，市场整体下行态势。从市场获悉，近期，湖南各地区阴雨天气有所减少，天气逐渐转晴，整体销量较前一阶段有所提高，但市场仍下行趋势。根据市场情况，受环保管控因素的影响，湖南地区部分厂家有停窑打算以完成二季度的停窑任务。价格方面，张家界地区水泥主导企业通知下滑各标号水泥价格 20 元/吨，湖南怀化、邵阳等周边地区小幅下调水泥价格。株洲地区主要大厂下调水泥价格 30 元/吨，现张家界地 PO42.5 散装报价 410 元/吨，怀化地区 PO42.5 散装报价 420 元/吨。

湖北地区水泥市场月内维稳运行，水泥价格无变动。进入年中淡季，湖北地区整体市场需求较低迷，同时由于错峰生产的原因，区域内库存一直不高，中低位运行，市场两弱。整体来看，湖北地区随着市场需求进一步走淡，价格有可能会有所下滑，届时还需再观察市场的变化情况。现邵阳地区 PO42.5 散装报价 460 元/吨。

河南多地水泥价格下滑，市场行情走淡。从市场获悉，河南地区水泥市场下行态势，水泥需求疲软，加之环保影响，砂石难买，原材料成本较高，同时严查超载，导致运输价格上涨，而工地开工不足，水泥出货量下滑明显，7 月 4 日，河南新乡地区主要大厂水泥价格回落 30 元/吨后，6 日起郑州、焦作、安阳等地主要厂家跟进下调水泥价格 20-30 元/吨，10 日开始，洛阳、南阳等地部分企业也开始通知下滑水泥价格 20 元/吨，市场下行趋势明显。现郑州地区 PO42.5 散装报价 380 元/吨，新乡地区 PO42.5 散装报价 360 元/吨。

华北地区：水泥价格大稳小动

据百川资讯了解，本月华北地区基本维稳运行，水泥价格大稳小动，市场整体需求疲软，行情趋弱。河北邢台、邯郸地区水泥价格回落。山西太原、长治、大同、阳泉等地区 7 月 5 日开始组织停窑 20 天，内蒙古整体需求略显不足，目前暂无停窑计划，河北地区有少部分窑线安排夏季停窑，价格整体维稳。

河北地区水泥价格基本维稳，市场弱势运行。从市场获悉，河北地区受雨水及高温天气影响，水泥需求低迷，水泥销量维持在 5-6 成水平，厂家出货量欠佳。加之前期错峰停窑情况不理想，整体市场弱势运行，7 月 18 日，唐山市全市启动重污染天气Ⅱ级应急响应(加强)，目前各水泥企业已经停产。受环保和淡季的影响，河北唐山地区水泥需求疲软，水泥出货量仅有常态的 3-5 成水平，价格方面，目前水泥价格基本维稳。河北邢台、邯郸地区水泥价格回落，市场产销双淡。现唐山地区 P042.5 散装报价 400 元/吨。邢台地区 P042.5 散装报价 350 元/吨，邯郸地区 P042.5 散装报价 360 元/吨。

京津地区水泥市场行情下行态势，市场暂无明显变动。从市场获悉，京津地区市场需求依旧疲软，水泥销量没有好转，水泥价格仍弱势运行。内蒙古地区周内价格无变动，市场行情大致平稳。现天津地区 P042.5 散装报价 430 元/吨。

山西地区水泥价格大稳小动，市场进入年中淡季。从市场获悉，山西太原、长治、大同、阳泉等地区 7 月 5 日开始组织停窑 20 天，晋城、朔州、晋中、运城地区会在 7 月 15 日-8 月 3 日停产 20 天；而忻州、吕梁、临汾地区会在 7 月 25 日-8 月 23 日停产 20 天。水泥价格方面，陕西地区整体价格维稳，长治地区部分大厂价格较低，厂家有意趁机推涨水泥 40-50 元/吨左右，市场涨价压力较大。现太原地区 P042.5 散装报价 300 元/吨，长治地区 P042.5 散装报价 320 元/吨。

内蒙古地区水泥市场行情维稳运行。从市场获悉，内蒙古地区市场表现较为平淡，水泥需求疲软，市场弱势运行。据了解，内蒙古地区目前暂无停窑计划，月内价格无明显变动，除呼和浩特维持高价以外，其他地区厂家有意降价提量。现呼和浩特地区 P042.5 散装报价 430 元。

西南地区：水泥价格大稳小动

据百川资讯了解，本月西南地区水泥市场行情整体大稳小动，川渝市场需求疲软，行情淡季趋弱运行，由于错峰停窑执行情况较好，月内四川广安、南遂、资自内与重庆主城、渝西交叉区域水泥价格报涨，重庆地区主导企业也再一次推涨散泥价格，目前均还在推进过程中。云贵地区周内行情平稳。

四川地区水泥市场稳中趋弱，价格大稳小动。从市场获悉，四川地区近期受连续暴雨天气影响，水泥需求下滑明显，各企业水泥销量环比大幅下滑，市场洪涝灾害严重，基于 6 月川中地区企业错峰停窑执行情况较好，目前仅部分地区水泥成交有小幅暗降 10-20 元/吨，整体市场报价较为稳定，另外四川广安等地区厂家通知上调水泥价格 20-40 元/吨，四川简阳、内江等地区主导企业通知上调水泥价格 20-40 元/吨，具体落实情况有待观察，其他厂家仍在观望。现内江地区 P.O42.5 散装报价 430 元/吨，德阳地区 PO42.5 散装报价 420 元/吨，成都地区 PO42.5 散装报价 450 元/吨。

重庆地区水泥市场有意推涨袋装水泥价格，市场落实有待观察。从市场获悉，重庆地区近期由于受高温及雨水天气影响，工地开工率下滑，水泥需求量较前期有较大下滑，市场进入下行态势，各企业欲淡季推涨水泥价格以达到以涨止跌的目的，据悉，主导企业计划 12 日，对重庆主城、渝西，四川广安、南遂、等地袋装水泥价格上涨 20-30 元/吨，散装视袋装涨价执行情况而定。19 日，主要厂家计划继续推涨散装水泥出厂 40 元/吨，遂宁、潼南、铜梁、泸州等川渝交界区域散泥推涨 20-40 元/吨不等，目前大部分厂家暂未调整，市场仍在商讨当中，由于市场需求不佳，实际推涨难度较大，现重庆地区 PO42.5 散装报价 380 元/吨。

贵州地区水泥价格基本维稳，市场需求低迷。从市场获悉，贵州地区近期受雨水天气影响，市场需求逐渐走淡，厂家出货量有所下滑。据了解，三季度贵州或计划停窑限产三十天左右，具体停窑时间仍在商议。价格方面涨跌互现，6 月底，毕节地区主要厂家陆续通知下调水泥价格 20 元/吨，黔南、铜仁等周边地区水泥价格均有所回落，幅度不一。除此之外，贵州遵义地区部分厂家 6 月底曾通知上调水泥价格 30 元/吨。据了解，个别厂家仅袋装价格有所上调并落实，散装价格还待观察。现毕节地区 PO42.5 散装报价 450 元/吨，贵阳地区 PO42.5 散装报价 400 元/吨。

云南地区水泥市场维稳运行，市场行情持续走低。从市场获悉，云南地区受雨水天气和环保管控的影响，市场需求持续走低，水泥销量有所下滑。就价格方面来说，云南地区整体水泥价格保持稳定，局部地区价格小幅暗降，5 日昆钢水泥价格出现大幅回落，且以 42.5 级水泥降价为主，跌幅 40 元/吨，7 月 7 日，曲靖召开会议对搅拌站上调 10-20 元，客户固化，随后西南水泥华宁玉珠、桥龙水泥等部分企业下调水泥价格 15-20 元左右，整体市场依旧以稳为主。现昆明地区 PO42.5 散装报价 330 元/吨。

西北地区：行情总体稳定

据百川资讯了解，本月西北地区行情总体稳定，各省暂未开展集中性的夏季错峰停窑，整体需求相比六月略有改善，价格方面，陕西地区前期涨价落实幅度缩水，实际以 10-30 元/吨为主，甘新青宁价格维稳。

陕西地区水泥价格涨幅未完全落实，市场行情走低。从市场获悉，陕西地区受高温阴雨天气影响，水泥市场需求低迷，水泥销量稳中有降。据了解，6 月下旬，陕西西安、咸阳、渭南、铜川等周边地区主要大厂曾通知上调水泥价格 30-50 元/吨。但由于陕西地区目前整体需求较差，涨幅落实基本在 15-30 元/吨左右，目前各厂家还在积极推进，后续具体落实情况还待观察。现西安地区 PO42.5 散装报价 430/吨。

甘新青宁四省周内行情依旧比较平稳，水泥价格保持维稳运行。甘肃、新疆、宁夏地区行情都为淡季趋弱运行，区域内库存有所上升，整体水泥销量一般，4-5 成左右，价格守稳。

东北地区：价格大幅下滑

据百川资讯了解，本月东北地区水泥市场行情依旧弱势运行，水泥需求较差，产能集中不高，水泥销量较差。月内辽宁辽阳水泥价格大幅下调，同时七月上中旬辽宁地区继续开展错峰停窑，但执行效果不理想。吉林水泥价格两级分化严重，降价压力较大，黑龙江哈尔滨、齐齐哈尔等地水泥价格巨幅下滑。

辽宁地区涨价推涨失败，市场行情疲软。从市场获悉，辽宁地区在 6 月初实施错峰停产计划，同时 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曾大幅上调水泥、熟料价格。据了解，近期辽宁辽阳地区市场成交价格走低，基本证实上一轮的价格推涨失败。整体来看，辽宁地区市场需求疲软，水泥销量依旧走低。现辽阳地区 PO42.5 散装报价 300 元/吨。

黑龙江哈尔滨等地水泥价格巨幅下滑，市场下行态势。从市场获悉，黑龙江地区水泥市场近期弱势运行，水泥需求低迷，水泥销量较往年相比有所下滑。而南部哈尔滨、齐齐哈尔、大庆、绥化地区自开年大幅涨价之后，与外来低价水泥价差较大，受其冲击严重，市场竞争加剧，大庆、绥化地区水泥出厂价格 7 月初大幅下滑，受此影响，月内哈尔滨地区水泥报价也开始走低，散装水泥价格大幅下滑 140 元/吨，袋装价格下滑 120 元/吨，PO42.5 散装出厂报价直

接下滑到 400 元/吨以下。现哈尔滨地区 PO42.5 散装报价 390 元/吨，绥化地区 PO42.5 散装报价 360 元/吨。

后市展望：七月份，全国水泥市场价格弱势下行，水泥价格涨跌互现。后期水泥市场如何发展？

第一，2018 年 1-6 月份，全国固定资产投资（不含农户）297316 亿元，同比增长 6%，增速比 1-5 月份回落 0.1 个百分点。从环比速度看，6 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.48%。其中，民间固定资产投资 184539 亿元，同比增长 8.4%。

第二，据国家统计局公布数据显示, 2018 年 1-6 月水泥产量为 9.97 亿吨，同比下降 0.6%，6 月份，全国单月水泥产量 2.0 亿吨，单月同比不增不减。6 月份，全国水泥需求转为淡季，水泥市场需求表现疲软，上半年水泥总产量同比减少 1.16 亿吨 。1-6 月份，全国固定资产投资（不含农户）297316 亿元，同比增长 6%，增速比 1-5 月份回落 0.1 个百分点。从环比速度看，6 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.48%。基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长 7.3%，增速比 1-5 月份回落 2.1 个百分点。2018 年 1-6 月份，全国房地产开发投资 55531 亿元，同比名义增长 9.7%，增速比 1-5 月份回落 0.5 个百分点。

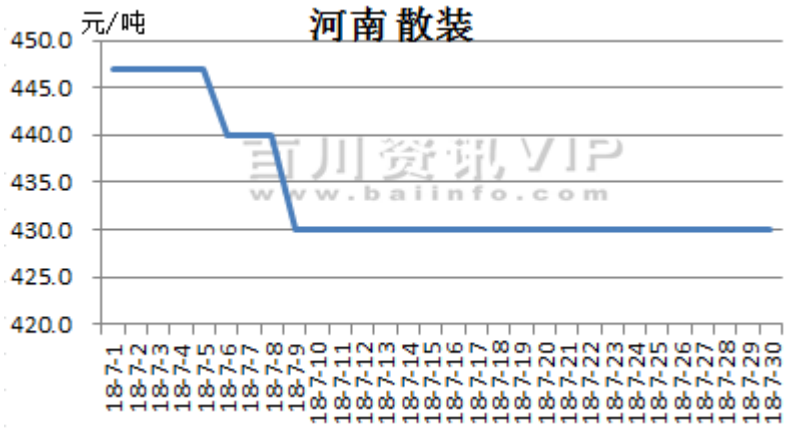
第三，2018 年 1-6 月份，全国房地产开发投资 55531 亿元，同比名义增长 9.7%，增速比 1-5 月份回落 0.5 个百分点。其中，住宅投资 38990 亿元，增长 13.6%，增速回落 0.6 个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为 70.2%。1-6 月份，房地产开发企业房屋施工面积 709649 万平方米，同比增长 2.5%，增速比 1-5 月份提高 0.5 个百分点。其中，住宅施工面积 487933 万平方米，增长 3.2%。房屋新开工面积 95817 万平方米，增长 11.8%，增速提高 1 个百分点。其中，住宅新开工面积 70611 万平方米，增长 15.0%。房屋竣工面积 37131 万平方米，下降 10.6%，降幅扩大 0.5 个百分点。其中，住宅竣工面积 25962 万平方米，下降 12.8%。

百川认为，从价格指数来看，全国水泥指数从 432 元/吨降到 427 元/吨，价格下滑 5 个点，主要是 7 月水泥市场多地处于雨季及高温天气，需求进一步萎靡，但是由于环保压力下，局部地区供给依旧紧张，原材料难买，成本高，水泥价格仍旧高位运行。8 月市场需求依旧低迷，市场稳中有跌。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 7 月 26 日，全国动力煤 BTCI 价格指数 534 元/吨，较上月末涨-4 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1168 元/吨，较上月末上涨-13 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 1019 元/吨，涨 25 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 962 元/吨，稳定。

需求方面，2020 年，我国高速铁路里程达到 3 万公里，覆盖 80%以上的城区常住人口 100 万以上的城市；高速公路总里程达到 15 万公里，基本覆盖城镇人口 20 万以上城市及地级行政中心。日前，交通运输部制定了《交通运输服务决胜全面建成小康社会开启全面建设社会主义现代化国家新征程三年行动计划(2018-2020 年)》（简称《计划》），对“十三五”后三年交通运输工作进行全面部署。交通运输部综合规划司副巡视员毛健表示，《计划》明确，到 2020 年高速铁路里程达到 3 万公里，覆盖 80%以上的城区常住人口 100 万以上的城市；高速公路总里程达到 15 万公里，基本覆盖城镇人口 20 万以上城市及地级行政中心；新增沿海港口万吨级以上深水泊位约 180 个；新增及改善航道约 2700 公里；民航运输机场基本覆盖城区常住人口 20 万以上的城市。

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
2018-7-1	447	471	394	416

2018-7-2	447	471	394	416
2018-7-3	447	471	394	416
2018-7-4	447	471	394	416
2018-7-5	447	471	394	416
2018-7-6	440	464	388	409
2018-7-7	440	464	388	409
2018-7-8	440	464	388	409
2018-7-9	430	454	378	399
2018-7-10	430	454	378	399
2018-7-11	430	454	378	399
2018-7-12	430	454	378	399
2018-7-13	430	454	378	399
2018-7-14	430	454	378	399
2018-7-15	430	454	378	399
2018-7-16	430	454	378	399
2018-7-17	430	454	378	399
2018-7-18	430	454	378	399
2018-7-19	430	454	378	399
2018-7-20	430	454	378	399
2018-7-21	430	454	378	399
2018-7-22	430	454	378	399
2018-7-23	430	454	378	399
2018-7-24	430	454	378	399
2018-7-25	430	454	378	399
2018-7-26	430	454	378	399
2018-7-27	430	454	378	399
2018-7-28	430	454	378	399
2018-7-29	430	454	378	399
2018-7-30	430	454	378	399
平均价	433.83	457.83	381.67	402.83

四、7 月份河南水泥市场综述与展望

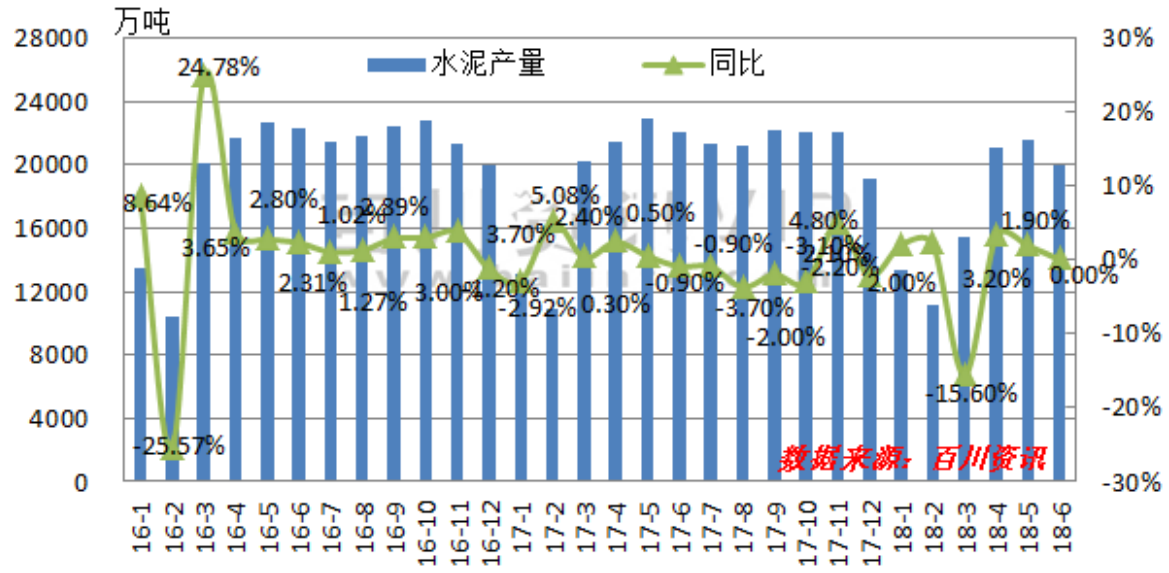
市场综述：河南地区 7 月水泥价格有所回落，市场由于淡季，水泥需求疲软，水泥销量大幅萎缩。月初豫北地区水泥价格普降 20-30 元/吨。另外河南地区环保治理力度不断加码，受环保治理、公路治超、矿山整顿等因素影响，原材料供应比较紧张。熟料窑线正常生产后，区域内库存就快速回升，市场仍旧在寻求停窑保价。

后市展望：总体来看，河南地区 7 月市场预计性的弱势下行，市场无明显利好，环保压力较大，水泥价格淡季走低，而对于后期 8 月市场依旧不被看好，需求持续下滑，而供给端没有明显缩小情况，水泥市场难以维持稳定，预计 8 月水泥价格稳中趋降。

五、2016 年 1 月-2018 年 6 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%

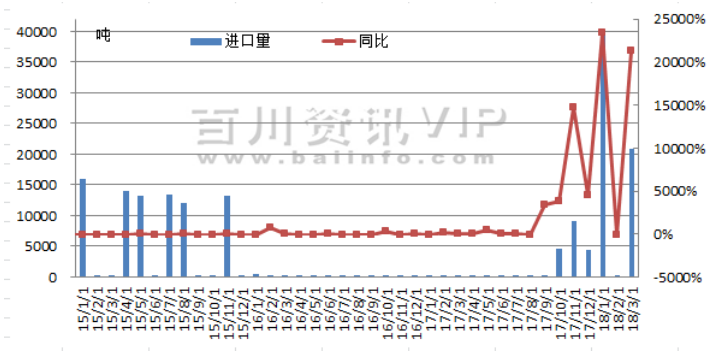
2016 年 7 月	21411	1.12%
2016 年 8 月	221772	1.27%
2016 年 9 月	22393	2.99%
2016 年 10 月	22793	3.11%
2016 年 11 月	21351	3.71%
2016 年 12 月	19979	-1.2%
2017 年 1 月	13116	-2.92%
2017 年 2 月	11912	5.19%
2017 年 3 月	21162	1.11%
2017 年 4 月	22113	2.41%
2017 年 5 月	22946	1.51%
2017 年 6 月	22191	-1.91%
2017 年 7 月	21293	-1.91%
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%



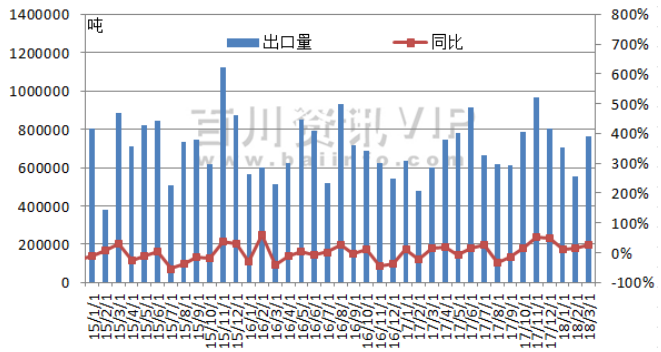
2016 年 1 月-2018 年 6 月水泥产量走势图

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%

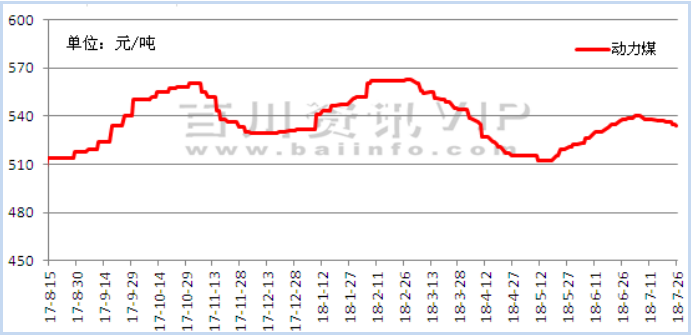


2015-2018 年其他硅酸盐进口图



2015-2018 年其他硅酸盐出口图

七、7 月份动力煤价格走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：



一、7 月国内煤炭市场综述

旺季不旺 7 月煤价预期转差

7 月以来，国内煤价整体系弱势格局。因前期日耗增幅较大，煤价淡季不淡，7 月中旬之后，电厂日耗的释放持续不及预期，煤价整体旺季不旺。

百川资讯数据，截止 7 月 26 日，全国动力煤 BTCI 价格指数 534 元/吨，较上月末涨-4 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1168 元/吨，较上月末上涨-13 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 1019 元/吨，涨 25 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 962 元/吨，稳定。

宏观方面，2018 年 6 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 51.5%，低于预测 51.6%，比上月回落 0.4 个百分点。1-5 月份，全国全社会用电量 26628 亿千瓦时，同比增长 9.7%，增速比上年同期提高 3.4 个百分点。分项来看，化工行业用电量 1812 亿千瓦时，同比增长 2.7%；建材行业用电量 1277 亿千瓦时，同比增长 6.7%；黑色金属冶炼行业用电量 2167 亿千瓦时，同比增长 11.5%；有色金属冶炼行业 2313 亿千瓦时，同比增长 1.2%。

产量方面，6 月全国原煤产量 29802 万吨，同比增长 1.7%；1-6 月全国原煤产量 169659 万吨，同比增长 3.9%。6 月煤炭产量仍然偏低，部分原因是安全环保因素影响煤矿生产，但 6 月煤炭进口 2547 万吨，同比增加 18%，环比增加 14%（上半年进口 1.46 亿吨，同比增长 9.9%），为旺季库存储备起到了一定作用。

进口方面，我国 6 月煤炭进口较上年同期跳增 18%，达到 2,547 万吨，因公共事业单位继续大规模采购，以满足发电需求。6 月煤炭进口量也高于 5 月的 2,233 万吨，贸易商称政府放宽通关检查，令海外煤炭供应入港。强劲的进口推高了港口和发电厂的库存，缓解了对国内电力输出或难以满足河北、山东等省份夏季用电需求的担忧。

市场方面，近期陕西神木地区整体销售较差，在大矿降价带动下，部分小矿近日跟降 10 元左右。内蒙古鄂尔多斯煤矿受港口需求减弱影响，库存有所增加，部分煤矿降价去库存。贸易商发运增加，上煤减少，站台库存有所下降。下游方面，受台风“玛莉亚”、南方降雨、水电增发等因素影响，电厂需求疲软，对煤价支撑有限。叠加进口煤有所放开，库存持续高位，终端用户采购积

地区名称	2018-7-1	2018-7-26	涨跌
吕梁	525	535	10
临汾	620	630	10
大同	490	485	-5
大同	500	495	-5
长治	655	665	10
朔州	470	465	-5
朔州	440	435	-5
忻州	475	470	-5
晋中	585	585	0
晋中	525	525	0
阳泉	515	510	-5
阳泉	520	515	-5
鄂尔多斯	455	450	-5
鄂尔多斯	410	390	-20
乌海	455	434	-21
乌鲁木齐	230	230	0
靖远	520	480	-40
灵武	521	509	-12
大武口	468	458	-10
天峻	375	375	0
西安	580	560	-20
西安	560	540	-20
榆林	430	415	-15
彬县	470	480	10
南京	585	585	0
淮南	620	620	0
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	545	545	0
双鸭山	500	500	0
双鸭山	515	515	0
湘潭	705	705	0
广州	785	765	-20
广州	715	695	-20

极性偏弱，受此影响，本月动力煤价格下跌现象明显。

综合来看，中旬之后，电厂日耗的释放持续不及预期，六大发电集团日耗煤量始终位于 80 万吨以下，并未出现预期中持续向上的走势。造成日耗煤量低于预期有两方面的原因：一方面是今年以来水量较大，造成气温上升小于往年，也造成水电替代火力发电；另一方面是环保对工业用电量的影响开始显现，短期电厂日耗很难有明显回升。整体来看，动力煤供应持续增加，电厂和港口煤炭库存位于高位，电厂日耗的释放低于预期，动力煤现货仍将维持弱势格局。

分析认为，近期煤价下跌，究其原因，除了今年夏季到来之前电厂积极存煤以外，国家宏观调控也在发挥作用，包括：放开煤炭进口，国内高耗能企业错峰生产，以及增加长协煤供应量、港口限价等措施来限制煤价过快上涨，这些因素都促使七月份港口市场煤价格出现回调。近日南方高温持续，华中地区火电机组高负荷运行，沿海六大电厂日耗升破 80 万吨，但由于前期库存准备较好，目前采购并未增加。综上所述，8 月中上旬以前，煤价大概率继续承压，若之后来水出现较大回落、水电增发低于预期，则煤价将于 8 月中下旬开启反弹行。

二、7 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震荡下行。原本应是高温旺季的七月，由于连续的降雨天气，浇灭了动力煤的旺季势头。包括三峡水库在内水电布局较多的多地水库的出入库流量明显升高，促使水电产量及其相关省份针对沿海地区的跨区送电量快速增加，对沿海地区的火电需求和电煤消费形成抑制作用。分时段来看，上半月，尽管煤炭链条的上下游库存处于相对高位，但煤炭消费进入传统旺季，市场整体看涨预期较强，买卖双方博弈不断升级，促使动力煤价格短期内出现僵持。中旬过后，台风及降雨进入华东地区，东南沿海地区气温走低，电厂日耗出现阶段性回落，动力煤价格上涨动能不足，而且政策等相关因素持续发力，使得贸易商加速出货，短期内看跌情绪升温。以目前发运港口、接卸港口以及电厂库存而言，基本能够可以满足 7 月份下半月下游电厂的用煤需求，即使下半月出现持续一周左右的高温，也足以应对。预计后期煤价将呈现小幅震荡走势，幅度在 30 元/吨左右。

2、冶金煤方面，本月国内炼焦煤市场价格弱势走跌。从 7 月初开始，焦化厂开始有计划的减缓对焦煤的采购步伐，部分地区配焦煤需求回落明显，库存增加。2018 年 6 月，中国共进口炼焦煤 596 万吨，环比 5 月炼焦煤进口量（679 万吨）下降 12.2%。淡季焦煤价格行情区域分化，华东和华中地区仍持稳为主，而山西地区焦煤价格有较大波动，焦炭价格的下跌对焦煤产生较大影响，山西不同地区焦煤价格出现不同程度的下跌，煤企心态

较弱。中下旬，随着下游焦炭市场进入开启下行周期，炼焦煤市场也出现联动性调整。考虑到环保限产政策基调下，炼焦煤供需双边均受到一定影响，周期性的供需错配或导致煤价频繁震荡运行，预计下月煤价调整幅度在 50 元/吨左右。

3、无烟煤方面，本月国内无烟煤市场局部地区小涨。近期下游化工化肥企业开工率偏低，原料煤采购需求一般。据了解，随着 6 月份中央巡视组第一轮环保回头看的结束，内蒙古地区部分关停煤矿逐步开始复产，但复产进程相对缓慢，需要一定时间，短期内资源仍偏紧。山西地区无烟煤市场整体居稳，煤矿挺价运行为主，受环保、安全检查影响，现阶段煤企生产计划有限，煤矿供应持续偏紧，加上部分矿因搬家停产，对煤企挺价形成一定积极作用。下游面：尿素：山东局部因农需减弱价格顺势下滑，目前主产区多数成交能挺在 1800 元/吨以上，但下游对此价仍有顾忌。供需双方呈僵持局面，各方形势均不乐观，等待一方妥协。甲醇：维持观望情绪，下周考虑供应面装置检修陆续恢复，供应增加，加之下游表现一般，内地或继续维持区域性下探；港口或受内地低价货物冲击影响偏弱。综合而言，预计短期无烟市场弱势维稳为主，后期调整范围在 20-50 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。