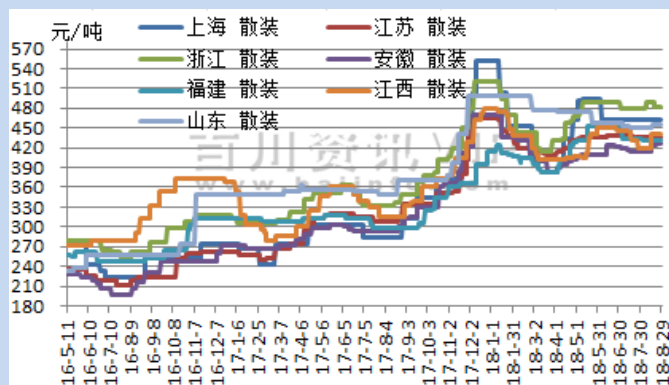


目录

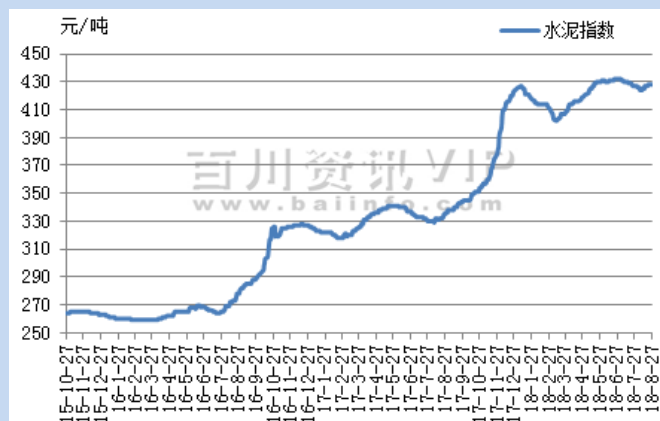
一、本月水泥价格 P1 二、本月国内水泥市场综述与展望 P1-4 三、本月河南地区水泥价格 P4-5 四、本月河南地区水泥市场综述与展望 P6 五、全国水泥总产量 P6-7 六、2018 年 3 月份硅酸盐进出口产量 P7-9 七、动力煤价格及走势图 P9-10

一、本月水泥价格走势及其价格汇总（单位：元/吨）：

8 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	2018-8-1	2018-8-29	涨跌
华中	湖南	P. 042. 5	散装	405	403	-3
	湖北	P. 042. 5	散装	478	487	8
	河南	P. 042. 5	散装	423	453	30
华南	广东	P. 042. 5	散装	460	474	14
	广西	P. 042. 5	散装	430	430	0
	海南	P. 042. 5	散装	444	424	-20
华东	上海	P. 042. 5	散装	463	463	0
	江苏	P. 042. 5	散装	436	436	0
	浙江	P. 042. 5	散装	480	483	3
	安徽	P. 042. 5	散装	414	427	14
	福建	P. 042. 5	散装	433	430	-3
	江西	. 042.	散装	420	440	20
	山东	P. 042. 5	散装	452	456	4
西北	陕西	P. 042. 5	散装	430	430	0
	甘肃	P. 042. 5	散装	424	419	-5
	青海	P. 042. 5	散装	388	388	0
	宁夏	P. 042. 5	散装	325	325	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	393	398	4
	山西	P. 042. 5	散装	283	288	5
	内蒙古	P. 042. 5	散装	348	348	0
东北	辽宁	P. 042. 5	散装	335	317	-18
	吉林	P. 042. 5	散装	430	430	0
	黑龙江	P. 042. 5	散装	440	420	-20
西南	重庆	P. 042. 5	散装	415	415	0
	四川	P. 042. 5	散装	458	460	3
	贵州	P. 42. 5	散装	393	393	0
	云南	P. 042. 5	散装	475	470	-5
	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：全国水泥市场价格涨跌互现，目前水泥价格回涨还未全面爆发，但下半年涨价大幕即将拉开。华东区域供给偏紧，水泥价格正在逐步回涨，华东区域熟料偏紧，需求陆续恢复，多地水泥价格开始上涨，中南地区水泥价格也是稳中有涨，月初两湖及河南地区由于行情淡季运行，价格下滑，随后市场错峰，供给缩小，加之需求有所回升，价格开始回涨，广东地区受熟料涨价带动，价格也普涨 20 元/吨。东北地区市场

行情仍是稳中有跌，辽宁、黑龙江地区水泥价格均大幅下滑，河北、西北市场行情改善不大，弱稳运行。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，本月华东水泥市场行情有所回升，市场先跌后涨，月初安徽蚌埠、淮北、淮南地区地标价格回落，江西萍乡、赣东北地区及福建闽南地区、山东局部市场水泥价格有下行表现，随后江苏扬泰地区、浙中南市场价格开始回涨，江苏徐州、宿迁以及安徽合肥、巢湖地区水泥价格有所上调，山东全省将于8月17日开始停窑20天，受此影响，山东枣庄地区水泥和熟料价格小幅上涨。下旬开始，涨价区域增多，江西赣州市场价格跟进上涨，苏浙皖均有不同地区价格报涨。

江苏地区水泥价格稳中有涨，月内市场行情大稳小动。从市场获悉，月初由于江苏地区时处高温多雨季节，水泥需求一般，但是受环保影响，南京地区有所限产，加之山东停产带动，区域内水泥价格有所上调，月初扬泰近期低标号水泥回涨10-20元/吨，徐州、宿迁地区部分大厂水泥价格上调15-20元/吨。现扬州地区PO42.5散装报价425元/吨，南京地区PO42.5散装报价425元/吨，徐州地区PO42.5散装报价455元/吨。

浙江地区水泥价格高位运行，市场行情弱稳。从市场获悉，月内浙江地区受环保影响，水泥、熟料生产受限，库存供应偏紧，浙北局部熟料价格有上涨10元/吨表现，6号，建德地区主导企业通知上涨散装水泥价格20元/吨，袋装价格30元/吨，受此带动，8日，浙中南市场金华、建德、衢州、丽水及杭州富阳、桐庐片区水泥企业上涨各标号水泥价格20元/吨，中旬后，浙江宁波、台州地区受高温、台风天气影响，市场需求有所下滑，厂家出货量减少，销售压力较大。考虑市场情况，其主导企业通知下调低标水泥价格20-25元/吨，高标水泥价格30元/吨，其中台州海螺仅通知宣布下调42.5级水泥价格下调30元/吨，现金华地区PO42.5散装报价500元/吨，衢州地区PO42.5散装报价470元/吨，台州地区PO42.5散装报价475元/吨。

安徽地区水泥价格涨跌互现，市场行情呈上行趋势。从市场获悉，安徽地区月初由于受持续高温天气影响，需求较弱，局部价格下调，蚌埠、淮北、淮南等地区主要厂家通知下调低标号水泥价格20-30元/吨，中旬开始，由于受环保等因素影响，熟料库存比较紧张，导致生产成本有所增加，加之受周边地区水泥价格上涨带动。考虑市场状态，安徽合肥、巢湖地区部分厂家率先通知上调所有标号水泥价格20元/吨，六安、安庆地区主要厂家跟进上调水泥价格10-20元/吨。随后北部淮南、蚌埠、亳州等多地部分厂家通知上调高标散泥价格30元/吨。现合肥地区PO42.5散装报价420元/吨，安庆地区PO42.5散装报价420元/吨，亳州地区PO42.5散装报价420元/吨。

江西地区水泥价格全面上调，市场行情上行趋势。从市场获悉，月内江西地区受高温天气影响，水泥市场需求恢复较缓，水泥销量一般，但由于受周边地区行情带动。根据市场情况，区域内厂家涨价意愿强烈，从8月中旬起，赣东北、赣北以及赣西地区的主要企业均通知上调水泥价格，幅度在20-30元/吨，随后南部赣州地区厂家跟进上调水泥价格20-30元/吨。现南昌地区PO42.5散装报价440元/吨，赣州地区PO42.5散装报价440元/吨。

福建水泥价格依旧趋弱运行，市场竞争激烈。从市场获悉，福建市场由于受雨水或高温天气影响，需求疲软，厂家销售压力较大，八月以来福建地区水泥价格行情逐渐止跌走稳，部分有按计划停窑检修安排。整体来看，目前福建地区水泥价格比较稳定，市场整体产销一般。现龙岩地区PO42.5散装报价415元/吨。

山东部分地区水泥价格上调，市场行情大稳小动。从市场获悉，8月17日，山东全省水泥熟料生产线开始执行错峰停窑共计20天，目前执行情况良好。据了解，停窑以来，根据市场情况，山东区域内主要厂家有意上调水泥价格。月内，枣庄、临沂、济南等多地主要厂家开始口头通知上调各品种水泥价格20-30元/吨，幅度不一，但受暴雨台风天气影响，市场需求下滑，推涨能否落实还待跟踪观察，实际成交价较低。现枣庄地区PO42.5散装报价400元/吨。

华南地区：广东水泥价格上涨

据百川资讯了解，本月华南地区水泥市场弱势运行，市场需求不足，整体较稳。广东惠州地区由于惠东水泥罐车的交通事故，区域内部分粉磨站通知小幅上调水泥价格20-30元/吨。月底受珠三角熟料涨价带动，水泥价格普涨20元/吨。广西桂林地区水泥价格没有变动，预计短期内仍将持稳运行。

广东地区熟料价格有所上调，整体市场行情趋稳。从市场获悉，广东地区水泥市场需求一般，水泥库存中位运行，熟料库存偏低，供给紧张。根据市场情况，近期广东粤北及珠三角地区主导企业通知上调熟料价格20-30元/吨，水泥价格方面，中旬惠州地区由于惠东水泥罐车的交通事故，惠州地区市场受查超、限超的影响较大。根据市场状态，区域内部分粉磨站通知小幅上调水泥价格20-30元/吨。25日受熟料涨价带动，珠三角及粤北价格普涨20元/吨。清远地区PO42.5散装报价445元/吨，惠州地区PO42.5散装报价480元/吨。

广西地区水泥价格没有变动，市场行情比较稳定。从市场获悉，广西地区农忙接近尾声，但阴雨天气，近期需求一般，但整体销量稳定。据了解，广西地区部分企业错峰生产已陆陆续续开窑，水泥价格方面，目前暂未受到周边区域价格降价的影响，预计短期内仍将持稳运行。现桂林地区 P.O42.5 散装报价 360 元/吨。

海南地区水泥价格普降，市场淡季运行。从市场获悉，海南地区近期受雨水及台风天气影响，水泥需求疲软，加之岛上房地产行业受“双暂停”影响，整体需求下降近三成左右，同时水泥销量下滑明显，库存上升较快，市场下行压力较大，3 日为了提升销量，海南地区主导企业纷纷通知下滑水泥价格，其中海口地区散装下滑 30 元/吨，袋装下滑 20 元/吨，昌江地区散装下滑 20 元/吨，袋装下滑 30 元/吨，三亚地区水泥价格下滑 20-50 元/吨，幅度较大。现海口地区 P.O42.5 散装报价 420 元/吨，昌江地区 P.O42.5 散装报价 440 元/吨。

华中地区：市场行情有所好转

据百川资讯了解，本月华中地区水泥市场行情有所好转，湖北和河南市场价格有所波动，湖南地区水泥价格暂稳。湖北多地水泥价格上涨了 20-50 元/吨，河南市场需求不佳，水泥价格先跌后涨，多地主流品牌连涨 2 次。

湖南部分地区水泥价格下调，市场整体弱势运行。从市场获悉，湖南地区受高温天气、环保和赛事项目的影响，工程施工受阻，市场需求有所下滑，水泥销量走低。厂家出货量并不理想，同时受外来低价水泥的冲击比较严重，部分地区主导企业水泥价格有暗降情况，以抵御外围低价水泥冲击本地市场。长沙、永州、衡阳地区水泥价格均有不同程度下滑表现。现长沙地区 P.O42.5 散装报价 440 元/吨，衡阳地区 P.O42.5 散装报价 315 元/吨。

湖北部分地区水泥价格上调，市场行情大稳小动。从市场获悉，湖北地区 8 月预计停窑 10-20 天左右，水泥市场需求整体一般，但近期受环保和错峰生产等相关因素的影响，市场供给偏紧，加之受周边市场涨价带动。据了解，近日，湖北武汉和鄂东的部分地区厂家通知上调水泥价格，幅度基本在 50-60 元/吨左右，各地区略有差异，目前仍在积极落实中。湖北荆门、荆州等地区区域内主导企业陆续通知上调水泥价格 20 元/吨。现武汉地区 P.O42.5 散装报价 520 元/吨，荆门地区 P.O42.5 散装报价 470 元/吨。

河南地区月内水泥市场先跌后涨，市场需求恢复不足。从市场获悉，月内河南地区受高温雨水天气影响，市场需求疲软，加之受周边地区水泥价格下滑带动，豫北地区多地下滑价格，水泥价格触底。对此，河南省水泥熟料生产线于 25 日开始停窑限产 20 天。受此影响，河南全省开始协同涨价，11 日起，河南地区主要厂家通知上调高标号水泥价格 50 元-60/吨，低标号水泥价格 20-30 元/吨，挂牌报价较高。21 日起，河南多地主流品牌通知继续上调水泥价格，低标号水泥价格 20-30 元/吨，高标水泥价格 50 元/吨左右。由于累计涨幅较大，第二次涨价能否落实有待观察。现郑州地区 P.O42.5 散装报价 430 元/吨。

华北地区：水泥市场弱势运行

据百川资讯了解，本月华北地区市场行情弱稳运行。京津冀地区水泥市场较平稳，河北地区整体大稳小动。河北地区的夏季错峰停窑已经结束，目前区域内企业正在陆续开窑。整体来看，受高温和雨水影响，区域内水泥需求不理想。其余地区市场报价稳定，水泥出货一般。

河北部分地区水泥价格有所上调，市场整体大稳小动。从市场获悉，4 日起，河北部分区域正在限电生产，预计 10 号结束。同时，10 号开始为期 10 天的错峰停产，预计到 20 号恢复。受此影响，根据市场情况，4 日，河北石家庄地区主导企业通知上调水泥价格 40 元/吨，邢台地区水泥价格暂稳。整体来看，冀中南地区行情依旧趋弱运行，加之限电影响，整体需求有所减少，销量一般。所以本次调涨的落实情况还有待观察。现邢台地区 P.O42.5 散装报价 350 元/吨。现石家庄地区 P.O42.5 散装报价 400 元/吨。

津冀地区水泥市场平稳运行，行情无明显变化。从市场获悉，由于夏季高温项目施工进度放缓，市场需求较疲软，企业销售压力较大，厂家出货量在 5-6 成左右。现天津地区 P.O42.5 散装报价 430 元/吨。

山西局部地区水泥价格维稳，市场状态弱势运行。从市场获悉，山西地区近期受高温及雨水天气影响，水泥需求有所下滑，水泥出货量一般。据了解，前期山西地区夏季错峰停窑情况相对较好，参与企业全部执行到位，目前区域内水泥价格暂稳。现太原地区 P.O42.5 散装报价 300 元/吨，长治地区 P.O42.5 散装报价 320 元/吨。

西南地区：区域价格涨跌互现

据百川资讯了解，本月西南地区水泥价格涨跌互现，市场行情弱势态势。四川德棉地区前期由于需求不佳，价格回落，月底由于供给偏紧，整体市场价格上涨，云贵地区行情较为平淡，大理地区水泥价格有小幅下调，贵州黔南地区部分厂家水泥价格下调 10 元/吨，西藏拉萨地区水泥价格下调 20 元/吨。

四川地区月内水泥价格先跌后涨，市场渐入上涨行情。从市场获悉，月初由于天气影响，水泥需求低迷，各厂家出货一般，西南、台泥水泥厂家开始计划停产检修，降库存，以缓解市场压力，受此影响，泸州地区水泥价格上涨了

10-20 元/吨，四川成都普涨袋装水泥价格 30 元/吨，月底由于整体熟料库存低位，四川成都等川内部分地区主要厂家通知上调水泥价格 30 元/吨。现成都地区 P.O42.5 散装报价 470 元/吨。

重庆地区水泥价格目前暂稳，整体市场趋稳运行。从市场获悉，重庆地区水泥企业受高温天气等因素的影响，工地开工率较低，水泥需求低迷，销量一般。据了解，目前重庆地区各厂家熟料库存偏低，受此影响，近期水泥价格暂稳，预计后期水泥价格看涨，具体还待观察。现重庆地区 PO42.5 散装报价 450 元/吨。

云南地区水泥价格大稳小动，市场行情维稳运行。从市场获悉，云南地区整体市场需求比较稳定。中上旬，大理地区靠近洱海景区的企业受环保影响搬离原厂址，部分厂家下调各品种水泥价格 20-30 元/吨，区域内整体库存不高，水泥销量趋稳。除此之外，云南保山地区受雨水天气影响，个别厂家通知下调水泥价格，幅度不一。其他区域有松动迹象，目前暂稳。现大理地区 PO42.5 散装报价 460 元/吨。现保山地区 PO42.5 散装报价 450 元/吨。

贵州铜仁、黔南地区地区水泥价格下调。从市场获悉，贵州铜仁、黔南、黔东南地区受雨水天气影响，市场需求有所下滑，厂家出货量减少。根据市场状态，厂家为提升销量，8 月初，铜仁地区主要厂家通知下调所有标号水泥价格 20 元/吨。黔南黔东南地区部分厂家通知下调水泥价格 10 元/吨。其他地区报价目前暂稳。现铜仁地区 PO42.5 散装报价 405 元/吨，黔南地区 PO42.5 散装报价 350 元/吨。

西藏拉萨地区水泥价格下调，市场整体大稳小动。从市场获悉，近期西藏地区市场行情整体仍旧趋弱，市场需求有所下滑，厂家出货量不佳。据了解，拉萨地区近期新增产能已经投产，造成市场竞争继续加剧。为了提高销量，拉萨地区部分厂家通知下调水泥价格 20 元/吨，现拉萨地区 P.O42.5 散装报价 675 元/吨。

西北地区：市场行情暂无起色

据百川资讯了解，本月周西北地区行情仍弱势运行，整体维稳，唯新疆行情有所变动。由于市场竞争缓解，同时为了企业利润考虑，新疆区域内水泥价格开始大幅回升，普涨了 2 轮。西北市场需求一般，整体行情走低。

甘肃地区水泥价格有所变动，市场行情稳弱运行。从市场获悉，甘肃天水地区近期受雨水或高温天气影响，需求走淡，厂家出货量明显减少，库存上升较快，加之为抵御宁夏地区低价水泥冲击，继平凉地区水泥价格下滑 20 元/吨后，近期天水地区主要厂家也通知下滑各标号水泥价格 20 元/吨。甘肃兰州地区项目工程大多停工状态，市场需求低迷，水泥销量走低。熟料库存处于高位，销售压力较大。部分厂家为了缓解库存压力，有意将 P.O42.5 散装水泥下调 20 元/吨，落实情况还待观察。此外，甘肃陇南地区部分厂家在补冬季错峰生产未达到的天数，导致供需略微偏紧。主导企业通知上调高标号散装水泥价格 20 元/吨。现天水地区 PO42.5 散装报价 380 元/吨。现兰州地区 PO42.5 散装报价 450 元/吨。陇南地区 PO42.5 散装报价 380 元/吨。

新疆伊犁地区水泥价格大幅回涨，市场需求一般。从市场获悉，新疆伊犁地区 5 月份的时候水泥市场为了抵制博乐地区低价水泥冲击，水泥价格曾大幅下滑 140 元/吨，7 月中上旬水泥价格再次大幅回落 70-80 元/吨，累积跌幅达 220-240 元/吨，部分厂家水泥价格直接低到 200 元/吨以下，8 月开始，由于市场竞争缓解，同时为了企业利润考虑，区域内水泥价格开始大幅回升，普涨了 2 轮，一次上调 100 元/吨，一次 80 元/吨，水泥价格基本回涨到 7 月跌前水平，目前市场需求仍旧疲软，各企业销量较少。现伊犁地区 PO42.5 散装报价 380 元/吨。

东北地区：需求低迷，改善不大

据百川资讯了解，本月东北地区水泥需求改善不大，普遍不佳，水泥价格持续走低，市场整体下行态势，厂家对外报价较高。辽宁辽中地区水泥价格低价对周边市场影响较大，黑龙江哈尔滨地区水泥价格大幅下调，市场整体继续走低。

辽宁地区水泥价格大幅下调，市场依旧弱势运行。从市场获悉，辽宁地区水泥市场需求有所下滑，厂家出货量较少，销售压力很大，市场竞争加剧。月内辽宁各地区水泥价格陆续下滑，辽阳沈阳地区价格累计跌幅达 20-50 元/吨，辽西地区更是多次下滑，累计跌幅 60-80 元/吨，据了解，区域内需求无明显改善，但由于市场成交价格目前较低，所以主导厂家的销量稍微有所好转。整体来看，辽宁地区整体市场需求依旧疲软。现辽阳地区 PO42.5 散装报价 260 元/吨，朝阳地区 PO42.5 散装报价 310 元/吨。

黑龙江地区水泥价格下调，市场下行态势。从市场获悉，黑龙江地区整体市场需求疲软，厂家出货量有所下滑。近期，黑龙江地区市场竞争仍旧激烈，周边地区低价水泥对黑龙江市场的冲击较大，厂家为了提高销量，根据市场情况，近期，黑龙江哈尔滨地区主要厂家大幅下调水泥价格，目前高标散泥价格出厂在 300 元/吨左右，伊春，鹤岗等地区也有 20-40 元/吨的小幅下滑。整体来看，黑龙江地区市场行情持续走低。现哈尔滨地区 PO42.5 散装报价 300 元/吨。

吉林地区水泥市场下行态势，水泥价格依旧走低。从市场获悉，吉林地区市场行情持续低迷，施工减少，需求下

滑，水泥销量不佳，加之辽宁及内蒙古低价水泥冲击，区域内价格下行压力较大，目前局部有所变动，整体弱稳。现吉林地区 PO42.5 散装报价 480 元/吨，长春地区 PO42.5 散装报价 470 元/吨。

后市展望：八月份，全国水泥市场涨跌互现，市场步入上涨通道。后期水泥市场如何发展？

第一，2018 年 1-7 月份，全国固定资产投资（不含农户）355798 亿元，同比增长 5.5%，增速比 1-6 月份回落 0.5 个百分点。从环比速度看，7 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.43%。其中，民间固定资产投资 222649 亿元，同比增长 8.8%。

第二，据国家统计局公布数据显示，2018 年 1-7 月水泥产量为 11.89 亿吨，同比下降 0.3%，6 月份，全国单月水泥产量 1.96 亿吨，单月同比增长 1.6%。2018 年 7 月，全国固定资产投资增速比 1-6 月份有所回落，房地产开发投资同比增长 10.2%，增速比 1-6 月份提高 0.5 个百分点。在经济运行保持稳定的状态下，7 月水泥市场高温及雨水天气下，整体市场行情弱稳。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，南方停产时间比照去年同期有所增加，水泥产量继续下滑。

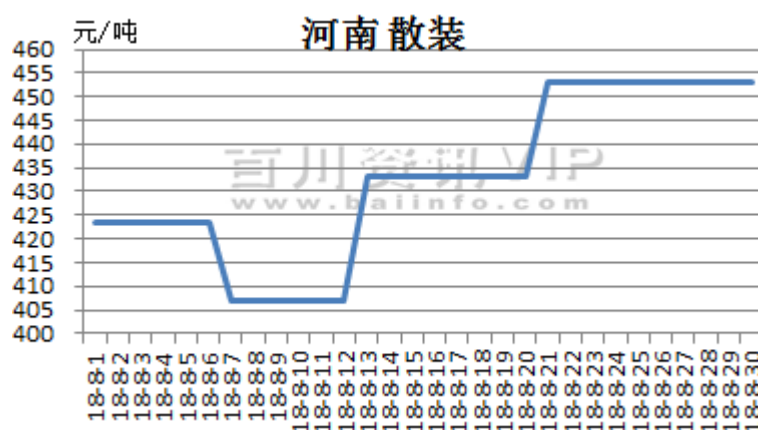
第三，2018 年 1-7 月份，全国房地产开发投资 65886 亿元，同比增长 10.2%，增速比 1-6 月份提高 0.5 个百分点。其中，住宅投资 46443 亿元，增长 14.2%，增速提高 0.6 个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为 70.5%。1-7 月份，房地产开发企业房屋施工面积 728593 万平方米，同比增长 3.0%，增速比 1-6 月份提高 0.5 个百分点。其中，住宅施工面积 502037 万平方米，增长 3.9%。房屋新开工面积 114781 万平方米，增长 14.4%，增速提高 2.6 个百分点。其中，住宅新开工面积 84685 万平方米，增长 18.0%。房屋竣工面积 42067 万平方米，下降 10.5%，降幅收窄 0.1 个百分点。其中，住宅竣工面积 29463 万平方米，下降 12.2%。1-7 月份，房地产开发企业土地购置面积 13818 万平方米，同比增长 11.3%，增速比 1-6 月份提高 4.1 个百分点；土地成交价款 6619 亿元，增长 21.9%，增速提高 1.6 个百分点。

百川认为，从价格指数来看，全国水泥指数从 427 元/吨涨到 428 元/吨，价格上涨 1 个点，主要是 8 月初市场仍多雨及高温天气，需求恢复缓慢，多地价格仍以降价为主，中旬后，市场陆续恢复，加之供给偏紧，尤其以华东、中南地区为首，市场陆续开始涨价，水泥价格稳步回升，9 月市场将进入上行通道，需求进一步恢复，价格预计稳中有涨。预计华东地区价格将上涨 10-20 元/吨。

原材料方面，百川资讯数据，截止 8 月 29 日，全国动力煤 BTCI 价格指数 522 元/吨，较上月末涨 8 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1172 元/吨，较上月末上涨 4 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 1021 元/吨，涨 2 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 959 元/吨，较上月末下跌 3 元/吨。

需求方面，时隔一年，7 月底 8 月初，发改委重启城市轨道交通项目审批，批复长春第三期城市轨道交通建设规划，总投资 787.32 亿元。两周后，苏州轨道交通 4 条线路获国家发改委批复，涉资 950 亿元。统计数据还显示，7 月份，发改委共审批核准固定资产投资项 17 个，总投资 776.9 亿元。

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
2018-8-1	423	447	371	392
2018-8-2	423	447	371	392
2018-8-3	423	447	371	392

2018-8-4	423	447	371	392
2018-8-5	423	447	371	392
2018-8-6	423	447	371	392
2018-8-7	407	434	358	379
2018-8-8	407	434	358	379
2018-8-9	407	434	358	379
2018-8-10	407	434	358	379
2018-8-11	407	434	358	379
2018-8-12	407	434	358	379
2018-8-13	433	461	374	396
2018-8-14	433	461	374	396
2018-8-15	433	461	374	396
2018-8-16	433	461	374	396
2018-8-17	433	461	374	396
2018-8-18	433	461	374	396
2018-8-19	433	461	374	396
2018-8-20	433	461	374	396
2018-8-21	453	481	384	406
2018-8-22	453	481	384	406
2018-8-23	453	481	384	406
2018-8-24	453	481	384	406
2018-8-25	453	481	384	406
2018-8-26	453	481	384	406
2018-8-27	453	481	384	406
2018-8-28	453	481	384	406
2018-8-29	453	481	384	406
2018-8-30	453	481	384	406
平均价	432.47	459.47	373.53	395.13

四、8月份河南水泥市场综述与展望

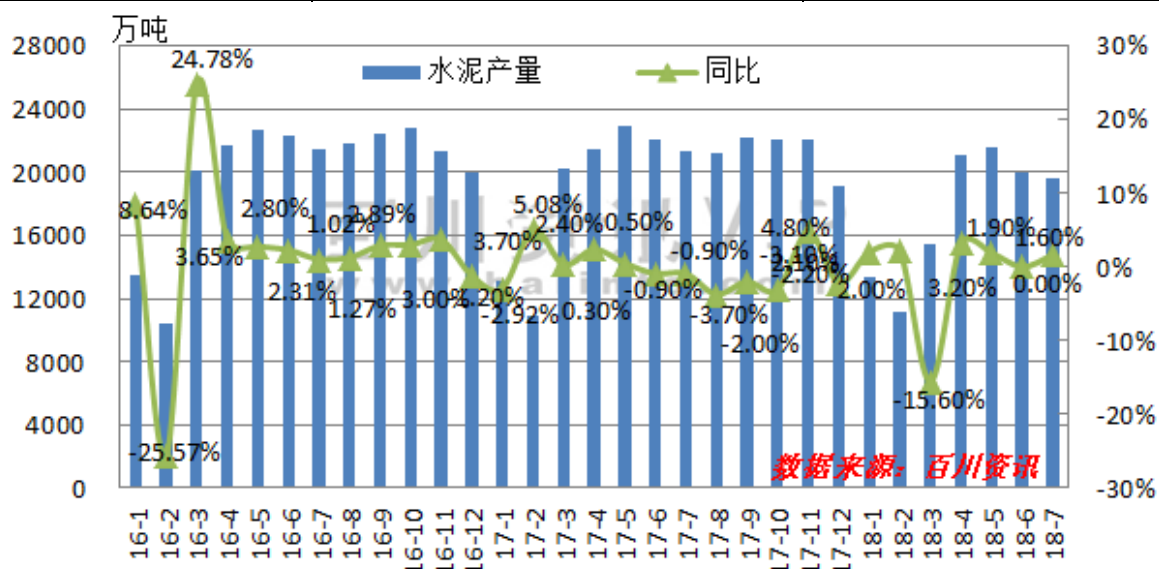
市场综述：河南地区 8 月水泥价格先跌后涨，市场需求依旧没有明显改善，月初由于天气及周边市场价格下滑带动，豫北多地水泥价格下滑 10-30 元/吨，市场价格一度触底，工程启动较少，市场涨价动力不足，考虑市场情况，河南地区于 25 日安排停窑限产 20 天，加之 11 月开始的长时间停窑影响，11 日起，河南地区主要厂家通知上调高标号水泥价格 50 元-60/吨，低标号水泥价格 20-30 元/吨，21 日起，河南多地主流品牌通知继续上调水泥价格，低标号水泥价格 20-30 元/吨，高标水泥价格 50 元/吨左右。由于河南地区月内多地受暴雨影响，发货受阻，第一轮涨价落实到位，但第二轮涨价推动难度较大。

后市展望：总体来看，河南地区 8 月市场预计性的弱势运行，市场无明显利好，环保压力较大，水泥价格淡季走低，中旬开始的涨价也是企业协同停产推动的结果，对于市场本身需求改善不大，而对于 9 月市场，市场由于进入旺季，需求将有所好转，行情有所向好，价格方面，预计继续推动落实 8 月第二轮涨价为主，持续推涨可能性并不是很大。

五、2016 年 1 月-2018 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	13511	9.64%
2016 年 2 月	11375	-25.57%
2016 年 3 月	21139	24.79%
2016 年 4 月	21626	3.65%

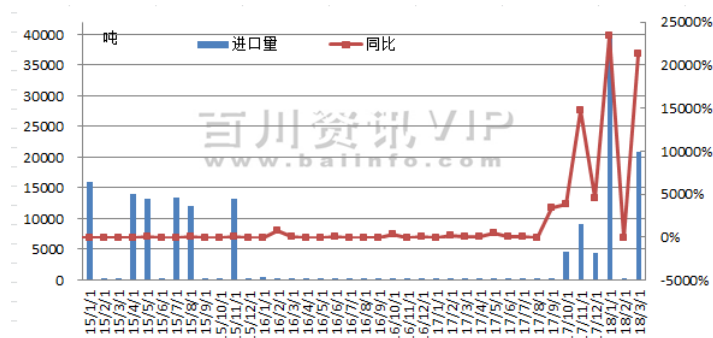
2016 年 5 月	22661	2.9%
2016 年 6 月	22279	2.31%
2016 年 7 月	21411	1.12%
2016 年 8 月	221772	1.27%
2016 年 9 月	22393	2.99%
2016 年 10 月	22793	3.11%
2016 年 11 月	21351	3.71%
2016 年 12 月	19979	-1.2%
2017 年 1 月	13116	-2.92%
2017 年 2 月	11912	5.19%
2017 年 3 月	21162	1.11%
2017 年 4 月	22113	2.41%
2017 年 5 月	22946	1.51%
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%



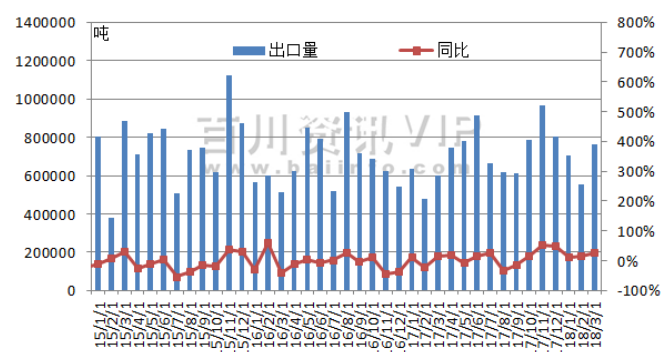
2016 年 1 月-2018 年 7 月水泥产量走势图

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%

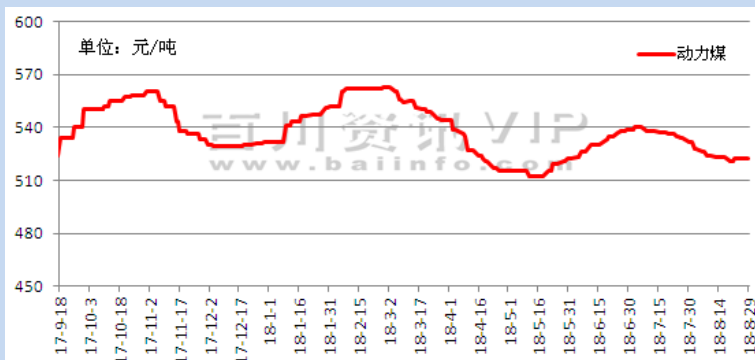


2015-2018 年其他硅酸盐进口图



2015-2018 年其他硅酸盐出口图

七、8 月份动力煤价格走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：



一、8月国内煤炭市场综述

需求不及预期，8月煤价超预期下跌

8月以来，国内煤价震荡调整后缓慢进入下滑通道，原煤产量环比、同比均下滑；进口煤炭总量同比大幅增长；沿海六大电厂库存、日耗均小幅下滑，港口库存下滑明显。

百川资讯数据，截止8月29日，全国动力煤 BCCI 价格指数 522 元/吨，较上月末涨-8 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1172 元/吨，较上月末上涨 4 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 1021 元/吨，涨 2 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 959 元/吨，较上月末下跌 3 元/吨。

宏观方面，7 月份全社会发电量继续保持较快增长，同比增长了 5.7%，但增速比 6 月份回落了 1 个百分点；从发电量构成上看，受全国多地水库来水增加影响，当月水电产量增速明显上升，同比增长 6.0%，较 6 月份提高了 2.3 个百分点，与此同时，当月火电产量的同比增速降至 4.3%，较 6 月份回落了 2.0 个百分点。8 月份，水电产量继续保持快速增长态势，从而将继续抑制火电产量及电煤需求的增长，给环渤海地区动力煤市场带来不利影响。

产量方面，7 月份，规模以上工业原煤生产增速回落，煤炭进口大幅增加，煤炭价格呈现平稳回落态势。7 月份，原煤产量同比下降 2.0%，上月为增长 1.7%。1-7 月份，原煤产量 19.8 亿吨，同比增长 3.4%。7 月份，全国尤其是煤炭产地，受环保、安全检查，降水等影响，煤矿原煤生产受限，致使产量收缩。

进口方面，国家规定今年进口煤炭总量不得超过去年水平，但由于部分港口上半年进口量已超过去年同期水平，故自今年下半年起，部分华东华南港口进口煤通关不同程度受限，此次限制不分煤种。2018 年 1-7 月，我国累计进口煤炭 1.75 亿吨，同比增加 2279.5 万吨，增长 15%；总金额 988.9 亿元，增长 11.1%。7 月份，我国进口煤炭 2900.6 万吨，同比增加 954.6 万吨，增长 49.05%；进口额 178.5 亿元，同比增长 63.2%。整体而言，本月受国内煤价格下行带动，进口煤价继续低迷。后期随着国内需求的持续减弱，动力煤看空预期增强，加之资源供应充足，进口煤价格承压较大，贸易商预期不佳，后市依然看跌。

市场方面，受进口煤收紧的消息以及环保、安检情况下，主产地煤矿增产不及预期，本月煤价以震荡调整为主，市场价

地区名称	8月1日	8月29日	涨跌
吕梁	535	515	-20
临汾	630	610	-20
大同	485	460	-25
大同	495	470	-25
长治	665	645	-20
朔州	465	445	-20
朔州	435	415	-20
忻州	470	445	-25
晋中	585	575	-10
晋中	525	515	-10
阳泉	510	485	-25
阳泉	515	490	-25
鄂尔多斯	440	440	0
鄂尔多斯	380	370	-10
乌海	426	413	-13
乌鲁木齐	230	230	0
靖远	480	480	0
灵武	504	504	0
大武口	453	443	-10
天峻	375	375	0
西安	550	544	-6
西安	530	524	-6
榆林	410	430	20
彬县	460	450	-10
南京	585	575	-10
淮南	620	610	-10
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	765	735	-30
广州	695	665	-30

格成体呈现“W”形。当前陕西地区大矿生产基本正常，暂未受环保检查影响，煤价整体稳定，汽运费有所上涨。内蒙古鄂尔多斯地区煤矿销售情况一般，环保检查对内蒙影响较小，部分煤矿前期价格调整后目前价格稳定。环顾本月，市场煤价变动在常规变动的基础上加入了很多预期的因素：贸易商甩货时煤价开启下跌模式；下游采购结束后，市场价格又重回涨势，可以说市场人心浮躁，价格走势变化总是快人一步。多种预期情况下容易出现的事就是涨跌都不到位，涨跌起来都很快，酝酿过程被大大缩短。整个周期持续性不强，通通变成了短平快的过程。

综合来看，立秋之后，高温天气明显缓解，民用电需求缩减。下游面：8月中旬以来，沿海六大电厂的煤炭日耗开始下降，截至8月28日，沿海六大电厂煤炭日耗65.91万吨，较去年同期偏低11.89万吨；可用天数23天，较去年同期多9.2天，显然需求旺季已经进入尾声。低日耗下，电厂虽有补库需求，但是以拉长协煤为主，对高价现货煤接受程度不高。而在成本支撑下，贸易商挺价意愿强。库存面：截至8月28日，沿海六大电厂煤炭库存1218.2万吨，较去年同比偏高445万吨。7月底大秦线隧道检修影响下，港口调入量下滑明显，港口库存出现大幅下滑，近期随着天气好转，秦皇岛港口进出作业恢复正常，但因港口煤价下行，导致产地贸易商发运积极性不高，煤炭调进不及调出，场存延续下行趋势。

分析认为：一方面，随着夏季高温的逐渐褪去，电厂机组将陆续进入检修阶段，部分消费企业预期煤价下跌而推迟采购，为北方港口地区动力煤销售和价格带来压力，个别煤种的下跌对其他煤种也产生下压作用；另一方面，从今年的采购特点上来看，电厂采购分散性较强，个别消费企业已开启了冬储采购，也为当前煤价形成底部支撑。目前而言，在高库存低日耗背景下沿海电厂采购积极性继续减弱，北方港口动力煤价格小幅下行。短期来看，民用电回落，水电仍在发力，环保影响工业用电需求，期货提前上涨反应部分政策预期，后期主要关注安检及进口煤政策执行情况，短期经过上涨后或有震荡，需关注上下游库存变化情况。

二、8月国内煤炭市场展望

1、动力煤方面，8月，国内炼焦煤市场价格稳中有涨。7月份，中国进口炼焦煤744万吨，同比增长35.8%，环比增加119万吨，增长19.04%。受环保影响，产地煤矿和洗煤厂限产停产，在下游拉运积极的情况下，炼焦煤价格继续探涨。鉴于目前焦炭及钢材市场表现强势，焦煤市场心态受提振，下游焦化厂开始积极补充焦煤库存，另外，据悉，自8月下旬到9月下旬，国家煤矿安监局派出6个督查组对12个省开展煤矿安全生产督查，由此，炼焦煤供应量将进一步收紧。当前主产地山西部分地区洗煤厂受环保影响，关停较多，主焦煤供应偏紧，局部地区焦煤价格涨势明显，而主产地受环保影响，精煤产量不大，短期来看，焦煤市场价格仍有一定支撑。后市预测：预计下月，在钢厂“金九银十”指日可待影响下，焦煤市场整体

偏强上行，幅度在 80/吨左右。

2、冶金煤方面，8 月，国内炼焦煤市场价格稳中有涨。7 月份，中国进口炼焦煤 744 万吨，同比增长 35.8%，环比增加 119 万吨，增长 19.04%。受环保影响，产地煤矿和洗煤厂限产停产，在下游拉运积极的情况下，炼焦煤价格继续探涨。鉴于目前焦炭及钢材市场表现强势，焦煤市场心态受提振，下游焦化厂开始积极补充焦煤库存，另外，据悉，自 8 月下旬到 9 月下旬，国家煤矿安监局派出 6 个督查组对 12 个省开展煤矿安全生产督查，由此，炼焦煤供应量将进一步收紧。当前主产地山西部分地区洗煤厂受环保影响，关停较多，主焦煤供应偏紧，局部地区焦煤价格涨势明显，而主产地受环保影响，精煤产量不大，短期来看，焦煤市场价格仍有一定支撑。后市预测：预计下月，在钢厂“金九银十”指日可待影响下，焦煤市场整体偏强上行，幅度在 80/吨左右。

3、无烟煤方面，8 月无烟煤市场呈现良好表现，部分主产区无烟块煤坚挺运行。上旬：无烟煤市场运行良好，由于主产地部分地区大矿受搬迁工作面影响，产量较低，供应偏紧，并且晋城等地的优质块煤库存偏低，即产即销，供不应求，支撑当地块煤价格。末煤方面，末煤库存依旧偏大，受下游限产影响以及钢厂需求有限，矿方末煤出货压力尚在。本月中旬：末煤方面，受焦炭市场上行影响，无烟喷吹煤将继续持稳运行。从供应端来看，山西部分地区前期受环保限产的煤矿目前已恢复生产，导致供应偏宽松。目前看来：西北地区无烟煤企业产量偏低，库存处于低位，加之周边地区化工、民用企业需求转好，下游企业开始备货，煤企挺价心态强烈。尿素方面：尿素市场下游采购积极性较高，企业发货顺畅，多地报价持续走高。后市预测：下月无烟煤市场表现将整体偏弱，价格调整幅度在 30 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。