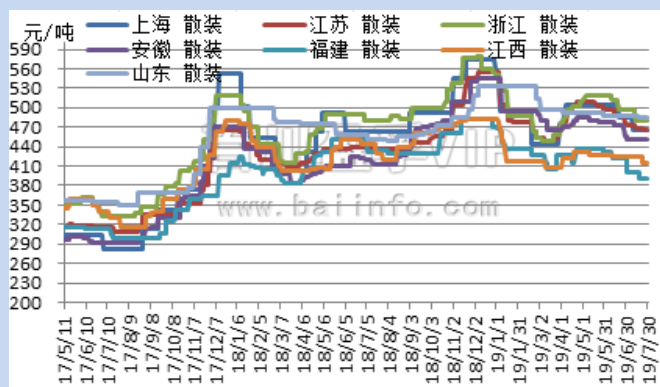


目录

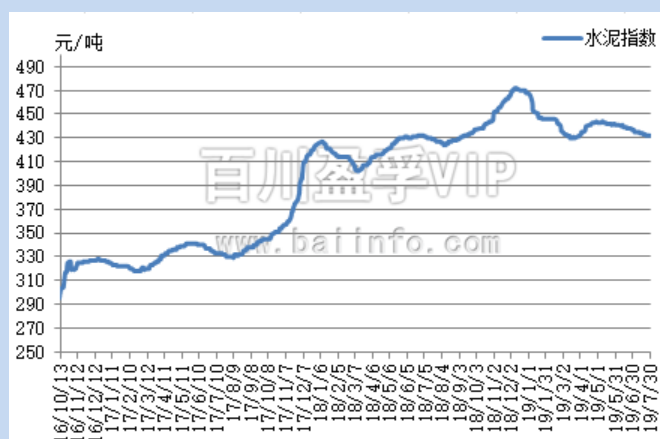
一、本月水泥价格 P1 二、本月国内水泥市场综述与展望 P1-4 三、本月河南地区水泥价格 P4-5 四、本月河南地区水泥市场综述与展望 P6 五、全国水泥总产量 P6-7 六、2019 年 6 月份硅酸盐进出口产量 P7-9 七、动力煤价格及走势图 P9-10

一、本月水泥价格走势及其价格汇总（单位：元/吨）：

7 月主要城市 P042.5 散装水泥价格走势：



全国水泥均价走势图



百川盈孚水泥栏目：

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 2008 室。

邮编：100028

地区	省份	规格	包装	2019-7-1	2019-7-30	涨跌
华中	湖南	P. 042. 5	散装	397	397	0
	湖北	P. 042. 5	散装	60	460	0
	河南	P. 042. 5	散装	490	485	-5
华南	广东	P. 042. 5	散装	469	464	-5
	广西	P. 042. 5	散装	440	437	-3
	海南	P. 042. 5	散装	458	458	0
华东	上海	P. 042. 5	散装	485	465	-20
	江苏	P. 042. 5	散装	475	466	-9
	浙江	P. 042. 5	散装	496	481	-15
	安徽	P. 042. 5	散装	457	452	-5
	福建	P. 042. 5	散装	421	391	-30
	江西	P. 042. 5	散装	425	415	-10
	山东	P. 042. 5	散装	488	486	-2
西北	陕西	P. 042. 5	散装	478	478	0
	甘肃	P. 042. 5	散装	429	429	0
	青海	P. 042. 5	散装	370	320	-50
	宁夏	P. 042. 5	散装	325	325	0
	新疆	P. 042. 5	散装	435	435	0
华北	北京	P. 042. 5	散装	495	495	0
	天津	P. 042. 5	散装	475	475	0
	河北	P. 042. 5	散装	455	455	0
	山西	P. 042. 5	散装	353	353	0
	内蒙古	P. 042. 5	散装	368	368	0
东北	辽宁	P. 042. 5	散装	337	337	0
	吉林	P. 042. 5	散装	440	440	0
	黑龙江	P. 042. 5	散装	420	420	0
西南	重庆	P. 042. 5	散装	400	400	0
	四川	P. 042. 5	散装	501	501	0
	贵州	P. 042. 5	散装	350	343	-7
	云南	P. 042. 5	散装	451	451	0
	西藏	P. 042. 5	散装	490	490	0

二、7 月份国内水泥市场综述与展望

市场综述： 本月全国水泥市场表现南跌北稳，阴雨天气较多，南方市场进入淡季行情，月初长三角地区熟料价格走低 20 元/吨，华东地区多地水泥价格下滑，苏浙皖地区水泥价格多

以涨止跌，河南地区月内价格多次小幅暗降，后安排停窑，月底价格回涨 30 元/吨。三北地区水泥价格大体以稳为主，河北地区受环保影响，水泥窑线频繁停窑，河北多地有意涨价，但具体落实尚在观察中，青海西宁、海东两地水泥价格大幅下调，陕西关中喊价推涨，落实情况欠佳，月内辽宁地区价格有所下滑。百川按照地区进行具体分析：

华东地区：水泥市场下行态势

据百川盈孚了解，本月华东地区水泥市场行情下行态势，市场需求受降雨影响下滑明显，水泥价格松动走低，月初福建市场再次普降 20 元/吨，江苏苏锡常、扬泰地区水泥价格下滑，长三角熟料价格开始回落，带动水泥价格下调。随后上海高标号水泥通知下滑，江苏南通地区水泥价格略有下调，中旬开始浙江沿海城市及杭嘉湖绍地区通知下调水泥价格，江苏淮安、徐州两地价格小幅下跌，水泥价格持续下滑，山东部分地区价格下滑。整体市场淡季行情。

江苏地区水泥市场淡季下行，水泥价格持续下滑，从市场获悉，近期江苏多地受阴雨天气影响，水泥市场进入传统淡季阶段，工程施工进度缓慢，市场需求下滑明显，水泥出货量不佳，月初南通地区厂家通知下滑高标号水泥价格 10-20 元/吨左右，随后受外来低价水泥市场的冲击，徐州、淮安地区市场竞争压力略大，水泥企业库存中高位水平，水泥价格走低，月底江苏苏锡常地区继 7 月中旬下调后，继续下调水泥价格 10 元/吨，月底沿江熟料回涨，后期价格有望回升。现苏州地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨，无锡地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨。

浙江地区水泥市场行情继续偏弱，月内价格普降一轮。从市场获悉，南方地区水泥市场淡季来临，市场需求下滑明显，7 月初长三角地区熟料价格走低 20 元/吨，湖州、杭州地区水泥企业于 1 日下调熟料价格 20 元/吨，月中浙江沿海城市及杭嘉湖绍地区受不断降雨影响，市场需求环比下滑，加之辽宁、福建地区低价水泥市场的冲击，水泥出货量不佳，水泥企业为了提升销量，宁波、舟山地区厂家于 12 日前后下调高标号水泥价格 40 元/吨，低标号水泥价格 20 元/吨，台州、温州下调高标号水泥价格 30 元/吨，低标号水泥价格 15 元/吨，杭嘉湖绍地区普降 20 元/吨，月底沿江熟料回涨，后期价格有望回升。现宁波地区 P042.5 散装报价 450 元/吨，杭州地区 P042.5 散装报价 480 元/吨。

安徽地区进入传统年中市场淡季，雨水天气较多，水泥需求持续疲软，水泥销量大幅下滑，加之周边山东、河南地区陆续恢复生产且价格回落影响。6 月 27-28 日安徽北部淮南、淮北、宿州等多地部分主要厂家通知下调高标水泥价格 20-30 元/吨，低标价格 10-15 元/吨左右，市场下行态势，随后局部地区企业检修，价格回稳，长三角地区于 7 月初第一波下调熟料价格，但安徽沿江地区熟料采购较积极，库存偏低，厂家于中下旬推涨熟料价格 20 元/吨，后期水泥价格有望止跌回涨。现安庆地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨，熟料散装报价 380 元/吨；铜陵地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨，熟料散装报价 360 元/吨。

福建地区水泥市场进入下行通道，水泥价格普降。从市场获悉，近期福建多地受不断降雨影响，工程施工进度受缓，年中淡季来临，市场需求不足，加之新增产能的压力，水泥销量环比下滑，水泥库存中高位水平，福建地区于 6 月初下调水泥价格 10-20 元/吨，再次于 7 月 2 日前后普降 20 元/吨，下旬受台风影响，福州、龙岩、三明、泉州、厦门地区厂家再次通知下调水泥价格 10-20 元/吨，现泉州地区水泥 P042.5 散装报价 370 元/吨，厦门地区水泥 P042.5 散装报价 310 元/吨。

江西多地通知下调水泥价格，市场行情不佳。从市场获悉，近期江西多地时有阴雨，气温高升，市场淡季运行，疲态略显，工程开工率不高，下游采购不积极，市场竞争压力增大，企业库存中高位水平，为了提升销量，九江、南昌、抚州、吉安、萍乡等多地厂家于 20 日前后下调水泥价格 20 元/吨，现九江地区水泥 P042.5 散装报价 415 元/吨，南昌地区水泥 P042.5 散装报价 380 元/吨。

山东地区水泥市场淡季运行。从市场获悉，山东地区市场需求较为疲软，水泥销量不足，目前厂家报价暂稳，但实际出货中有暗降情况，市场状态较为混乱，中下旬，烟台地区报价下滑 20 元/吨，现淄博地区 P042.5 散装报价 480 元/吨，临沂地区 P042.5 散装报价 495 元/吨，烟台地区水泥 P042.5 散装报价 490 元/吨。

上海地区高标号水泥价格再次下滑，市场下行态势。从市场获悉，上海地区近期雨水天气不断，加之环保督察加严，下游部分水泥制品厂及搅拌站有停产情况，水泥需求持续疲软，销量不佳，同时受周边苏南水泥价格连续走低影响，为了提升销量，9 日，上海地区主导企业通知下滑高标水泥价格下调 20 元/吨。现上海地区 P042.5 散装报价 480 元/吨。

华南地区：水泥价格涨跌互现

据百川盈孚了解，本月华南地区受频繁降雨影响，市场需求偏弱运行，水泥销量环比下滑，两广市场弱势运行，月内部分地区价格下滑，海南地区竞争缓和，价格回升。

广东地区水泥市场行情弱稳，水泥价格没有变动。从市场获悉，广东地区降雨频繁，工程开工率不高，市场需求跟不上，水泥出货量不足，水泥库存压力增大，产销不平衡，调价意义不大，现广州地区水泥 P042.5 散装报价 490

元/吨，佛山地区 P042.5 散装报价 460 元/吨，湛江地区 P042.5 散装报价 440 元/吨。

广西贵港、玉林、南宁地区市场行情表现不佳，水泥价格走低。从市场获悉，近期受高温降雨影响，广西多地市场需求、销量不好，尤其玉林地区受兴业红狮、路宝水泥新增产能影响，水泥销量更是不佳，6 月下调水泥价格后，出货量并未有较大提升，近期为了提升销量，区域厂家于 20-22 日前后下调水泥价格 10-30 元/吨，现玉林地区水泥 P042.5 散装报价 380 元/吨，贵港地区水泥 P042.5 散装报价 380 元/吨，南宁地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨。

海南地区月内再次普涨，水泥销量暂未有明显好转。从市场获悉，近期海南地区市场需求一般，于 6 月回调水泥价格后，7 月 8 日市场再次推涨水泥价格 30-40 元/吨，但海南地区市场需求并未有较大起色，厂家为了提升利润，实施限产提价措施，现昌江地区水泥 P.O 42.5 散装报价 455 元/吨，海口地区水泥 P.O 42.5 散装报价 445 元/吨，三亚地区水泥 P.O 42.5 散装报价 445 元/吨。

华中地区：水泥市场疲态尽显

据百川盈孚了解，本月华中地区水泥市场需求不足，两湖地区月内表现弱稳，受频繁降雨影响，市场需求环比下滑，湖北武汉地区水泥价格走低，湖南整体市场出货在七成左右，河南地区于 7 月份全面开窑，市场供给增加，需求低迷，豫北地区水泥价格持续暗降，月底受环保管控影响，价格出现回涨。

湖南地区水泥市场行情弱稳，水泥价格弱稳为主。从市场获悉，月内湖南多地阴雨天气不断，施工进度受缓，水泥市场行情走弱，市场疲态略显，市场需求环比下滑，加之部分企业停窑检修，水泥销量在常态的六到七成左右，水泥价格方面暂未出现明显下滑现象，现怀化地区水泥 P.O 42.5 散装报价 410 元/吨，株洲地区水泥 P.O 42.5 散装报价 410 元/吨。常德地区 P042.5 散装水泥报价 400 元/吨。

湖北地区水泥市场弱势维稳，水泥价格目前保持稳定。从市场获悉，近期湖北地区水泥市场行情弱稳，受持续降雨影响，水泥行情不佳，市场需求受限，水泥销量环比下滑，恩施地区于 6 月下旬通知下调水泥价格 30 元/吨，进入七月份以来，湖北地区整体市场暂未有较大起色，水泥企业目前还是持稳价为主，现黄石地区水泥 P.O 42.5 散装报价 445 元/吨，咸宁地区水泥 P.O 42.5 散装报价 435 元/吨。

河南地区于 7 月份全面开窑，市场价格涨跌互现。从市场获悉，河南地区市场需求较为疲软，加之 7 月份水泥窑线全面开启，豫北地区水泥企业不同程度下调水泥价格，下调幅度大概在 10-20 元/吨，中旬开始，市场行情持续走弱，部分地区水泥价格持续暗降，26 号开始，由于受环保管控影响，市场再次停窑限产，产销两弱，厂家借停窑之际，推涨水泥价格 30 元/吨，具体落实情况有待观察。现许昌地区水泥 P.O 42.5 散装报价 560 元/吨，新乡地区水泥 P.O 42.5 散装报价 480 元/吨。

西南地区：市场行情大稳小动

据百川盈孚了解，本月西南地区市场行情大稳小动，贵州贵阳、遵义地区水泥价格报跌，云南昆明地区于 4 日通知下调水泥价格，西南市场受间断性降雨影响，市场需求、销售不佳，产销不平衡，水泥企业库存中高位水平。

川渝地区本月市场需求较为疲软，出库量不足。从市场获悉，四川成都、德阳、绵阳地区部分窑线检修，加之贵州地区低价市场冲击，四川、重庆地区市场竞争压力略有增加，市场行情走弱，近期重庆地区时有阴雨，市场需求尚可，水泥行情一般，熟料销量较好，水泥销量能达正常水平七到八成，价格方面，目前还未有明显变动，现德阳地区水泥 P.O 42.5 散装报价 500 元/吨，重庆地区水泥 P.O 42.5 散装报价 395 元/吨，重庆地区水泥 P.O 42.5 散装报价 390 元/吨。

云南地区水泥市场行情一般，水泥价格没有较大变动。从市场获悉，云南地区雨水天气依然存在，工程开工率不高，市场需求受此影响略有下滑，价格方面暂未出现明显变动，月内仅昆明地区袋装价格下滑 20 元/吨，现大理地区水泥 P.O 42.5 散装报价 470 元/吨，昭通地区水泥 P.O 42.5 散装报价 455 元/吨，昆明地区水泥 P.O 42.5 散装报价 400 元/吨。

贵州地区市场弱稳运行，水泥价格平稳。从市场获悉，贵州地区整体市场竞争压力较上周略有减小，本月水泥价格方面没有明显的调动，遵义市场受雨水影响，市场需求低迷，加之周边低价市场影响，遵义地区于 12 日前后通知下调水泥价格 10-20 元/吨，另外贵阳地区水泥库存压力较大，23 日前后价格下滑 20 元/吨，现遵义地区 P042.5 散装报价 330 元/吨，贵阳地区水泥 P042.5 散装报价 280 元/吨。

华北地区：水泥价格平稳

据百川盈孚了解，本月华北地区水泥市场行情尚可，水泥价格方面没有调动，京津冀地区市场表现一般，内蒙古地区熟料外销量增多，当地产销压力减轻些许，山西地区窑线基本正常开放，价格稳定。

京津两地市场维稳，水泥价格尚无明显变动。从市场获悉，近期京津两地重点工程项目不多，市场需求较为疲软，

水泥出货量下滑，月内价格维稳，现北京地区水泥 P.O 42.5 散装报价 495 元/吨，天津地区水泥 P.O 42.5 散装报价 470 元/吨。

河北地区市场需求受限。从市场获悉，河北地区受环保影响，频繁停窑限产，但同时市场需求不佳，水泥出货量暂未达到预期，市场略显低迷，水泥推涨动力不足，现石家庄地区 P.O42.5 散装水泥报价 430 元/吨，秦皇岛地区 P.O42.5 散装水泥报价 400 元/吨。

内蒙古地区水泥价格暂稳，熟料外销量增多。从市场获悉，近期河北地区环保管控严格，窑线开启一半左右，北京、天津地区从内蒙古地区外购熟料量增多，对内蒙古地区当地产销压力有所减缓，水泥价格方面暂稳，现包头地区水泥 P.O42.5 散装报价 360 元/吨，通辽地区水泥 P.O42.5 散装报价 345 元/吨，呼和浩特地区水泥 P.O 42.5 散装报价 400 元/吨，呼伦贝尔地区水泥 P.O 42.5 散装报价 430 元/吨。

山西大同地区水泥市场行情尚可，水泥价格维稳。从市场获悉，大同地区水泥价格保持稳定，市场行情还行，市场需求受基础设施建设投资拉动，水泥企业库存中低位水平，产能利用率回升，水泥销量尚可，目前水泥报价暂稳，现大同地区 P.O42.5 散装报价 355 元/吨。

西北地区：水泥价格涨跌互现

据百川盈孚了解，本月西北地区水泥价格涨跌互现，市场行情一般，青海海东、西宁地区水泥价格大幅下滑，陕西关中地区实施环保政策，于 6 月 1 日至 8 月 31 日实施停窑限产计划，水泥价格推涨 30-35 元/吨，甘肃平凉地区价格小幅上涨，宁夏、新疆地区市场上暂无明显波动，价格以稳为主。

陕西关中地区水泥部分厂家价格报涨，市场行情一般。从市场获悉，陕西地区近期天气尚可，略有阴雨天气，但整体影响不大，受前期一些主要厂家执行夏季错峰生产影响，区域内整体库存不高，加之 210 国道检修，铜川等地运费上涨，水泥发货受阻，为提升盈利，16 日起西安、咸阳、渭南、铜川等地部分厂家陆续通知上调水泥出厂价格 30-35 元/吨左右。据悉 6 月底关中地区价格曾小幅回落，本次涨价较之前有所回升，目前部分厂家尚未调整，涨价情况不统一。现西安地区 P.O42.5 散装报价 430 元/吨，铜川地区 P.O42.5 散装报价 400 元/吨。

甘肃平凉地区水泥价格小幅上涨，平凉地区近期水泥市场较好，库存低位，水泥销量 8 成水平。为提升企业运营质量，29 日甘肃平凉地区海螺、祁连山等主要厂家通知上调 42.5 级散装水泥价格 10 元/吨，缓凝水泥价格 5 元/吨，现平凉地区水泥 P.O 42.5 散装报价 330 元/吨。

青海海东、西宁地区市场行情下行态势，水泥价格回落。从市场获悉，近期两地市场需求环比下滑，水泥企业库存较高，加之青海地区整体于 6 月上旬上调水泥价格 50 元/吨左右，调后水泥销售压力较大，加之市场需求跟不上，水泥销量不好，月内海东、西宁两地厂家下调水泥价格 40-60 元/吨，现海东地区 P.O42.5 散装报价 325 元/吨，西宁地区 P.O42.5 散装报价 330 元/吨。

新疆、宁夏地区市场继 7 月以来市场没有较大变动，价格维稳。从市场获悉，水泥市场整体维稳，淡季以来，没有较大的调动，行情基本维稳，现新疆阿克苏地区 P.O42.5 散装报价 505 元/吨，宁夏中卫地区 P.O42.5 散装报价 310 元/吨。

东北地区：当地市场需求依旧不佳

据百川盈孚了解，本月东北地区水泥市场行情依旧保持维稳，价格方面大稳小动，哈尔滨地区有意涨价，但落实情况不理想，黑龙江地区受辽宁低价市场冲击，当地销量环比下滑，辽宁部分地区价格走低，行情低迷。

黑吉辽地区市场需求不好，辽宁地区销量不及往年。从市场获悉，东北地区水泥市场一直没有较大的好转，水泥出货量远远达不到预期，尤其辽宁地区水泥价格一直低位维稳，实际成交价格更低，黑龙江、吉林地区市场表现也不佳，期牡丹江市场表现不好，市场需求不旺盛，加之辽宁、哈尔滨地区水泥的涌入，当地市场销售压力增大，实际出厂价低位水平，辽宁沈阳等地价格下滑，南下熟料、水泥量大幅减少，对当地水泥市场影响较大。现辽宁鞍山地区 P.O42.5 散装报价 320 元/吨，吉林通化地区 P.O42.5 散装报价 405 元/吨，黑龙江牡丹江地区水泥 P.O42.5 散装报价 415 元/吨。

后市展望：七月份，全国水泥市场进入年中淡季行情，南方市场受天气影响较为严重，价格持续下滑。后期水泥市场如何发展？

第一，据国家统计局公布数据显示，2019 年 1—6 月份，全国固定资产投资（不含农户）299100 亿元，同比增长 5.8%，增速比 1—5 月份提高 0.2 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 0.44%。其中，民间固定资产投资 180289 亿元，同比增长 5.7%，增速比 1—5 月份提高 0.4 个百分点。分产业看，第一产业投资 8430 亿元，同比下降 0.6%，降幅比 1—5 月份收窄 1.7 个百分点；第二产业投资 100070 亿元，增长 2.9%，增速回落 0.3 个百分点；第三产业投资 190600 亿元，增长 7.4%，增速提高 0.3 个百分点。

第二，据国家统计局公布数据显示，2019年1—6月份，全国房地产开发投资61609亿元，同比增长10.9%，增速比1—5月份回落0.3个百分点。其中，住宅投资45167亿元，增长15.8%，增速回落0.5个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为73.3%。1—6月份，商品房销售面积75786万平方米，同比下降1.8%，降幅比1—5月份扩大0.2个百分点。2019年以来销售面积增速一直处于负增长，1—6月份降幅持续扩大。1—6月份，商品房销售面积75786万平方米，同比下降1.8%；商品房销售额70698亿元，增长5.6%；商品房销售价格微涨。1—6月份，房地产开发企业到位资金84966亿元，同比增长7.2%，增速比1—5月份回落0.4个百分点。通过对国家统计局发布的1—6月份全国房地产开发投资和销售情况各方面数据来看，新房市场受部分热点城市政策收紧影响，房地产市场整体仍持续下滑。

第三，根据国家统计局最新数据显示，2019年1—6月，全国累计生产水泥10.45亿吨，同比增长6.8%（全口径增涨4.78%）。6月全国生产水泥2.12亿吨。从全口径看，全国共8省市产量绝对量同比出现下滑，其中河南同比下滑16.95%，其余省市平均下滑幅度在4.9%左右；23省市水泥产量同比上升，其中吉林涨幅最大，为48.22%。2019年7月份全国水泥产量预计在2.04亿吨左右。

百川认为，7月南方市场淡季现象突出，市场需求、销量下滑明显，水泥价格进一步下跌，北方局部地区有意涨价，但具体实施情况不理想，月底长三角地区熟料回涨，水泥市场释放出涨价信号，8月市场或有涨势，但整体行情依旧淡季为主，预计华南地区价格将下滑10—20元/吨。

原材料方面，百川盈孚数据，截止7月30日，全国动力煤BTCL价格指数515元/吨，较上月末下跌1元/吨；全国炼焦煤BCCI价格指数1196元/吨，较上月末下跌18元/吨；全国无烟煤BACI价格指数921元/吨，较上月末下跌43元/吨；全国喷吹煤BPCI价格指数942元/吨，较上月末下跌26元/吨。

需求方面，发改委16日公布的数据显示，上半年，发改委共审批核准固定资产投资项94个，总投资4715亿元，主要集中在能源、交通、高技术等行业。核准企业债券112支3647.2亿元，同比增长131%。发改委新闻发言人孟玮表示，下一步，发改委将精准聚焦补短板重点领域，抓紧推进重大项目开工建设。数据显示，上半年补短板各重点领域取得积极进展。据孟玮介绍，截至6月底，各类棚户区改造开工179万套，172项重大水利工程新开工4项、累计已开工137项，北京大兴国际机场主要工程如期竣工，金沙江拉哇水电站项目建设稳步推进。“下一步，发改委将精准聚焦补短板重点领域，进一步健全完善协调机制，加强重大项目储备，抓紧推进重大项目开工建设，加强项目资金保障，促进民间投资持续健康发展。”孟玮说。

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
2019-07-01	490	517	441	462
2019-07-02	490	517	441	462
2019-07-03	490	517	441	462
2019-07-04	490	517	441	462
2019-07-05	490	517	441	462

2019-07-06	490	517	441	462
2019-07-07	490	517	441	462
2019-07-08	490	517	441	462
2019-07-09	490	517	441	462
2019-07-10	490	517	441	462
2019-07-11	490	517	441	462
2019-07-12	490	517	441	462
2019-07-13	490	517	441	462
2019-07-14	490	517	441	462
2019-07-15	490	517	441	462
2019-07-16	490	517	441	462
2019-07-17	490	517	441	462
2019-07-18	490	517	441	462
2019-07-19	490	517	441	462
2019-07-20	490	517	441	462
2019-07-21	490	517	441	462
2019-07-22	490	517	441	462
2019-07-23	490	517	441	462
2019-07-24	490	517	441	462
2019-07-25	490	517	441	462
2019-07-26	490	517	441	462
2019-07-27	490	517	441	462
2019-07-28	490	517	441	462
2019-07-29	490	517	441	462
2019-07-30	485	512	436	457
2019-07-31	485	512	436	457
平均价	489.68	516.68	440.68	461.68

四、7 月份河南水泥市场综述与展望

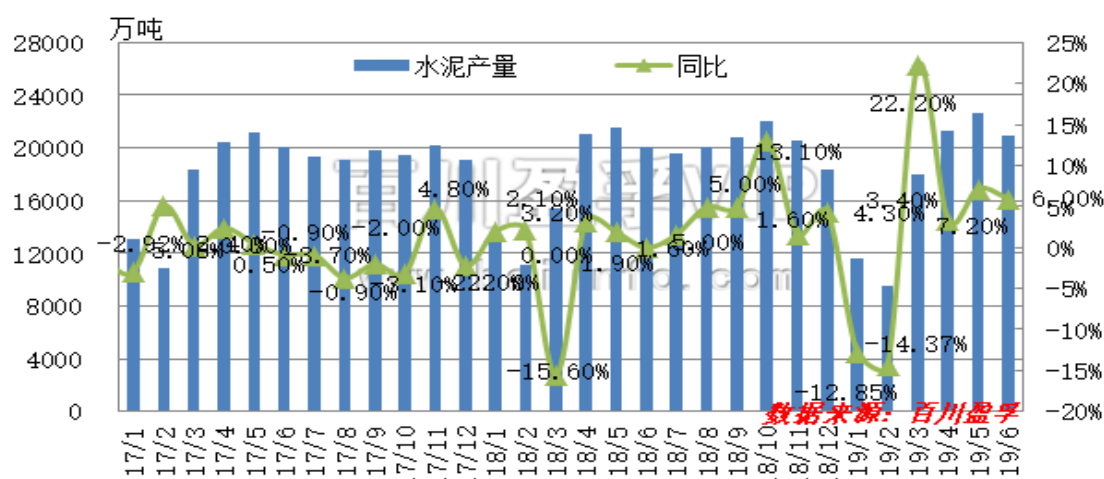
市场综述：河南地区 7 月水泥市场弱势运行，水泥价格涨跌互现，中上旬河南地区由于受天气影响，水泥需求较为疲软，加之 7 月份水泥窑线全面开启，豫北地区水泥企业不同程度下调水泥价格，市场行情较为低迷，下旬，河南省污染防治攻坚战办发布通知，针对郑州、新乡、焦作、许昌、开封、洛阳等 10 市提出区域联防联控减排管控建议，要求 7 月 21 日至 7 月 31 日全市水泥污染排放量须在 7 月 19 日排放量的基础上减排 50% 以上。同时加强工地及道路扬尘管控，对达不到“六个百分之百”要求的施工工地，一律停工整治。受此影响，水泥供给收紧，同时多数工地停工，市场需求大幅下滑，产销双降。河南企业考虑 7 月开窑以来水泥价格持续下滑，26 日起河南地区主要厂家有意借机推涨水泥价格，幅度 30 元/吨，具体情况有待观察。

后市展望：总体来看，河南地区 7 月市场价格多次下滑，市场行情下行态势，但受环保管控影响，市场产销双弱，企业借停窑期间推涨水泥价格，8 月市场仍旧淡季运行，预计 8 月中下旬，市场或有好转可能。

五、2016 年 1 月-2019 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%
2018 年 7 月	19618	1.60%
2018 年 8 月	20018	5.00%
2018 年 9 月	20781	5.00%
2018 年 10 月	22043	13.1%
2018 年 11 月	20521	1.60%
2018 年 12 月	18394	4.3%
2019 年 1 月	11649.55	-12.85%
2019 年 2 月	9531.45	-14.37%
2019 年 3 月	17971.00	22.20%
2019 年 4 月	21345.00	3.40%
2019 年 5 月	22696.00	7.20%
2019 年 6 月	20986.00	6.00%

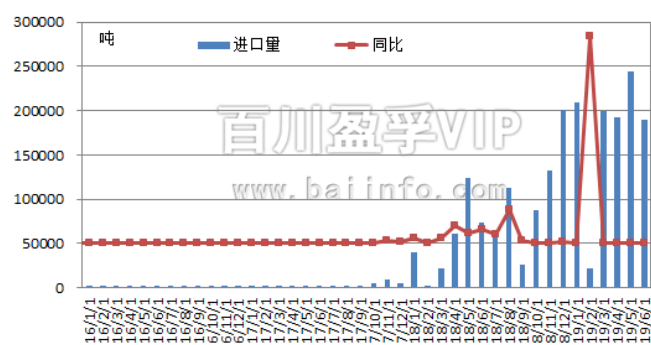


2017年1月-2019年6月水泥产量走势图

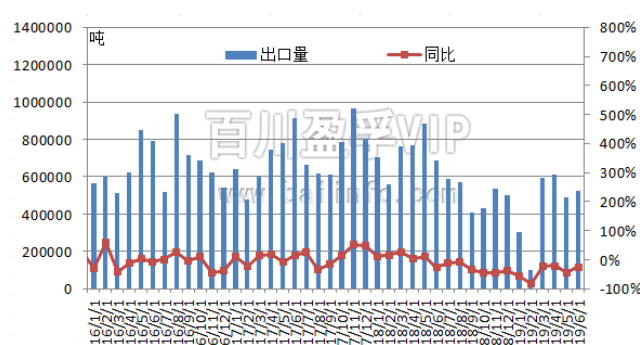
六、2016年-2019年其他酸盐进出口产量统计 (单位: 吨)

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%
2018年4月	60134	79119.19%	767760.57	3%
2018年5月	124111	46853.37%	882988.178	13%

2018 年 6 月	73545	61021.83%	687734.085	-25%
2018 年 7 月	57795	37954.13%	590076.621	-11%
2018 年 8 月	112529	153584.05%	569051.931	-8%
2018 年 9 月	26189	10388.88%	408588.823	-33%
2018 年 10 月	86976	1801.39%	432711.702	-45%
2018 年 11 月	132903	1356.66%	536561.847	-44%
2018 年 12 月	200374	4543.11%	498802.382	-38%
2019 年 1 月	209841	424.84%	303152.741	-57%
2019 年 2 月	21251	939786.42%	98805.61	-82%
2019 年 3 月	199172	850.94%	591681.936	-22%
2019 年 4 月	192558	220.21%	610876.924	-20%
2019 年 5 月	244078	96.66%	489229.494	-45%
2019 年 6 月	190371	158.85%	522363.389	-24%

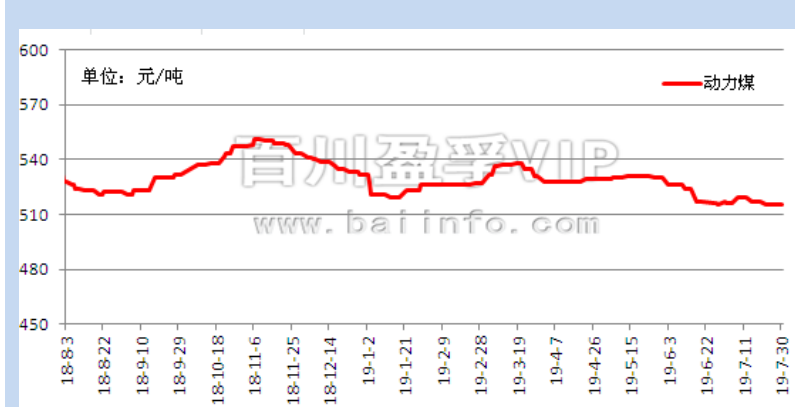


2016-2019 年其他硅酸盐进口图



2016-2019 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

高库存抑制需求回暖 7 月煤价整体震荡偏弱

7 月份国内煤价整体震荡偏弱。本月用煤旺季下游企业耗煤需求持续平淡，同时供给又有所释放，煤价整体偏弱势，市场价格承压下行。本月先进产能释放远高预期，供应维持平稳，煤炭市场不具备大涨条件。

百川盈孚数据，截止 7 月 30 日，全国动力煤 BCCI 价格指数 515 元/吨，较上月末下跌 1 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1196 元/吨，较上月末下跌 18 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 921 元/吨，较上月末下跌 43 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数

地区名称	7 月 1 日	7 月 30 日	涨跌
吕梁	510	505	-5
临汾	602	592	-10
大同	443	450	7
大同	453	460	7
长治	665	655	-10
朔州	423	433	10
朔州	393	403	10
忻州	428	438	10
晋中	568	558	-10
晋中	510	505	-5
阳泉	468	475	7
阳泉	473	480	7
鄂尔多斯	419	421	2
鄂尔多斯	378	377	-1
乌海	423	423	0
乌鲁木齐	245	250	5
靖远	510	510	0
灵武	556	554	-2
大武口	433	431	-2

942 元/吨，较上月末下跌 26 元/吨。

宏观方面，2019 年 6 月工业企业利润 6049.8 亿元，单月同比下降至-3.1%，较 5 月的 1.1%回落 4.2 个百分点。2019 年 6 月份工业企业营业收入累计 0.9 万亿元，累计同比增速 4.7%，较 1-5 月回落 0.4 个百分点；利润 29840 亿元，累计同比增速-2.4%，回落 0.1 个百分点；经 PPI 调整后，6 月实际营业收入同比增速为 4.4%，较 1-5 月回落 0.3 个百分点。本月表现较好的行业仍然是部分采矿业、基建及消费行业；供给侧行业表现依然不佳，黑色金属冶炼及压延加工业、化学纤维制造业、有色金属矿采选业、汽车制造、造纸及纸制品业、以及石油、煤炭及其他燃料加工业跌幅超过 20%。在中美贸易不确定的情况下，工业及制造业仍然面临较大的外需下行压力，下半年工业企业利润增速仍以低增速波动为主。

产量方面，6 月份，全国原煤产量 33335 万吨，同比增长 10.4%，增速比上月扩大 6.9 个百分点；环比增加 2096 万吨，增长 6.71%。6 月份，全国日均原煤产量 1111 万吨，比上月增加 103 万吨。1~6 月份全国原煤产量 175820 万吨，同比增长 2.6%，增速较 1~5 月扩大 1.7 个百分点。从数据上看，晋陕蒙新贵鲁六省份的原煤产量全国遥遥领先，合计生产原煤 28022.6 万吨，占全国产量的 84.06%。其中，新疆的原煤产量增长最快，北京市因为大力度压减煤炭用能，该市原煤产量为 4 万吨，同比降 79.9%，降幅为全国最大。今年以来，尽管安全、环保检查持续进行，但先进产能也在加快释放，新增产能加快生产，原煤产能增加明显。随着煤矿安全生产设施不断完善、环保措施逐步到位，煤炭有效供给质量将不断提升。

进口方面，2019 年上半年两个事件对进口煤影响较大：一是澳煤进口限制，二是中美贸易摩擦。6 月份，进口煤炭 2710 万吨，同比增长 6.4%；上半年进口煤炭 1.54 亿吨，同比增长 5.8%，一季度为下降 1.8%。今年进口煤平控实行的是按需分配政策，进口煤炭数量不超去年的平控政策，每个电厂按需求分配相应的进口额度。部分电厂想先用完今年的额度来保证明年相应的进口额度，因此导致了上半年进口量同比增加较多。且当前澳煤政策仍不明朗，中美贸易战较为反复还未有定论，相关的进出口也受到影响，尤其劣质煤进入中国市场难度较大，整体对于沿海市场冲击也将减弱。整体预计下半年煤炭进口量较上半年或将相差不多。

市场方面，今年上半年主产区产量呈稳步增加态势。具体来看，陕西榆林等产地财政压力大，煤矿基本全部复产，并取消煤管票的月度限制，供应宽松仍将持续；山西晋北地区受港口发运倒挂影响，贸易商采购情绪偏低，但受当地环保严格及煤场库存较低影响，煤价局部调整；内蒙鄂尔多斯地区环保及煤管票管控，产量供应有限，多数矿长协煤发运和周边化工采购需求尚可，煤矿库存压力不大，价格整体弱势。当前看，进口煤限制加强，国庆 70 周年和山西“二青会”等活动扰动煤炭供应，可能对国内煤价形成一定支撑。

综合而言：进入 7 月份，煤耗水平季节性攀升而产生的需求

天峻	375	380	5
西安	570	553	-17
西安	550	538	-12
榆林	459	426	-33
彬县	485	480	-5
南京	525	520	-5
淮南	575	570	-5
淄博	620	615	-5
枣庄	615	610	-5
枣庄	620	615	-5
滕州	620	615	-5
济宁	620	615	-5
阜新	560	560	0
双鸭山	525	525	0
双鸭山	540	540	0
湘潭	670	664	-6
广州	690	695	5
广州	595	600	5

拉动力被高位库存对冲，而下游用煤企业因错峰停产、限产等因素的影响，采购积极性较差，导致本月煤价跌幅较大，后期煤炭供应量依旧稳步增加。

分析认为：当前煤炭供需仍趋于宽松，陕西煤管票放开后产地煤炭供应能力明显提升。电厂耗煤随着暑期到来虽有提升预期但受水电发力、特高压西电东送等因素影响预计提升空间有限，同时电厂、港口高库存煤价的抑制仍存，预计短期内煤价或以窄幅震荡为主。

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走势偏弱。7月份全国步入盛夏，动力煤供需仍趋于宽松，同时电厂高库存、产地煤及进口煤高供给对煤价的抑制，煤价整体不具备向好基础。具体来看，上旬陕西榆林煤管票放开以后，大部分煤矿并未增产，由于下游需求较差，内蒙古鄂尔多斯地区大部分煤矿出货情况一般，库存较高；中旬以后，山西地区接到环保局通知，7月18日前铸造业完成停产，煤炭需求下滑。下旬看，随着南方气温逐步升高，沿海六大电厂日耗预期回升中，给予市场一定支持，参与者情绪得到提振。后市预测：整体来看，动力煤供需仍趋于宽松，电厂耗煤随着暑期到来虽有提升预期但空间不大，同时电厂高库存、产地煤及进口煤高供给对煤价的抑制仍存，预计短期内煤价或以窄幅震荡为主，调整幅度在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。本月受供需结构失衡影响，焦煤稳中偏弱运行。具体来看，上旬焦企开工小幅下滑，且钢厂方面焦煤库存大幅累积，焦煤需求疲软，现货屡次调降；中旬山西、山东等主产地矿井生产相对稳定，致使目前增库相对容易，速度较快，焦煤供应端充足，各地均出现不同程度的降价；下旬以后，焦炭价格止跌上涨，焦企放缓对焦煤价格打压，煤矿出货增多，低硫主焦煤需求较好，主产地个别矿小幅探涨。当前煤矿普遍表示，近期下游采购积极性提高，出货略有好转，但不足以支撑矿方价格普遍上涨。后市预测：从近期情况看，虽政策约束均在减弱，但下游相对影响较大，焦炭需求承压。考虑到煤价位于低位，钢焦企业有一定补库迹象，不过，补库力度相对有限。预计短期焦煤价格或持稳为主。后期价格波动幅度在20元/吨左右。

3、无烟煤方面，本月国内无烟煤市场价格弱稳运行。近期受环保及季节的双重影响，无烟煤需求偏弱，主流煤企阶段性下调无烟块煤、末煤价格，市场利空。整体来看，夏季雨水偏多，环保政策加严，无烟煤市场短期内难有反弹，价格或将下调。预计后期国内无烟煤市场价格弱势下行为主，无烟块煤、末煤或跟随市场小幅调整，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。