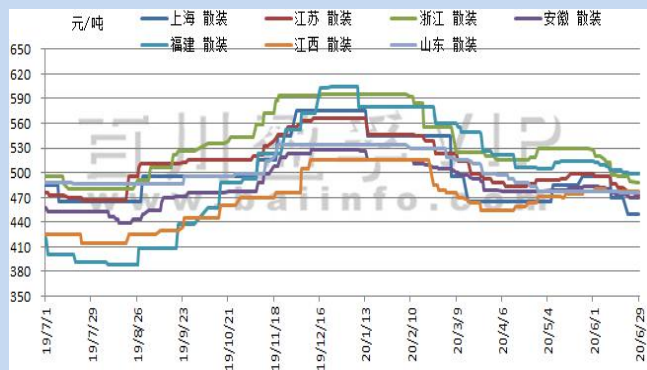


目录

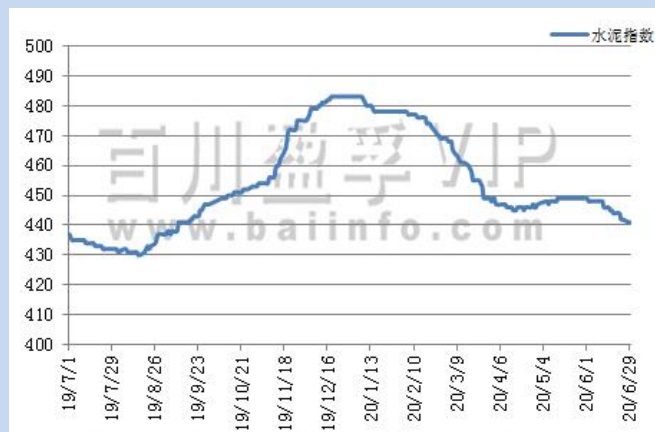
一、本月水泥价格 P1 二、本月国内水泥市场综述与展望 P1-4 三、本月河南地区水泥价格 P4-5 四、本月河南地区水泥市场综述与展望 P6 五、全国水泥总产量 P6-7 六、2020 年 5 月份硅酸盐进出口产量 P7-9 七、动力煤价格及走势图 P9-10

一、本月水泥价格走势图及其价格汇总（单位：元/吨）：

6 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：

研究员：曲岩

手机：15998233530

QQ：1626649866

水泥栏目负责人：曲岩 手机 15998233530

地区	省份	规格	包装	2020-6-1	2020-6-29	涨跌
华中	湖南	P. 042. 5	散装	437	433	-4
	湖北	P. 042. 5	散装	453	451	-2
	河南	P. 042. 5	散装	465	453	-12
华南	广东	P. 042. 5	散装	508	498	-10
	广西	P. 042. 5	散装	465	463	-2
	海南	P. 042. 5	散装	488	458	-30
华东	上海	P. 042. 5	散装	495	450	-45
	江苏	P. 042. 5	散装	498	472	-26
	浙江	P. 042. 5	散装	528	488	-40
	安徽	P. 042. 5	散装	484	470	-14
	福建	P. 042. 5	散装	514	498	-16
	江西	P. 042. 5	散装	478	478	0
	山东	P. 042. 5	散装	478	476	-2
西北	陕西	P. 042. 5	散装	486	486	0
	甘肃	P. 042. 5	散装	470	468	-2
	青海	P. 042. 5	散装	397	397	0
	宁夏	P. 042. 5	散装	339	339	0
	新疆	P. 042. 5	散装	410	455	45
华北	北京	P. 042. 5	散装	499	499	0
	天津	P. 042. 5	散装	470	470	0
	河北	P. 042. 5	散装	456	436	-20
	山西	P. 042. 5	散装	334	328	-6
	内蒙古	P. 042. 5	散装	375	367	-8
东北	辽宁	P. 042. 5	散装	330	330	0
	吉林	P. 042. 5	散装	325	320	-5
	黑龙江	P. 042. 5	散装	395	388	-7
西南	重庆	P. 042. 5	散装	422	413	-9
	四川	P. 042. 5	散装	493	493	0
	贵州	P. 042. 5	散装	377	373	-4
	云南	P. 042. 5	散装	455	455	0
	西藏	P. 042. 5	散装	600	600	0

二、6 月国内水泥市场综述与展望

市场综述：全国水泥市场进入淡季阶段，水泥价格以回落为主。月初开始，水泥市场渐入梅雨季节，受雨季、高温、台风、农忙等因素影响严重。以华东地区为代表，水泥价格下滑最为明显，浙江、江苏、安徽、福建、上海地区水泥价格大幅

回落。江西及山东部分地区水泥价格下滑，云南地区水泥市场保持

内大范围降价；西南地区水泥市场涨跌互现，月初四川局部地区水泥价格小幅上调，月内期间贵州及重庆地区均有不同程度下滑，本月云南地区省内有涨有跌；三北地区水泥市场大稳小动，甘肃地区水泥价格上涨，新疆地区电石渣熟料置换事项问题得以解决，水泥价格大幅度回涨，京津冀、山西及内蒙古地区月内水泥价格小幅走低，黑吉辽地区弱稳运行。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渐入梅雨季节，步入淡季阶段，市场行情下行态势，水泥价格全面走低。月内上海地区散装水泥价格整体走低 50-60 元/吨，苏浙皖及福建地区均有不同程度报降情况出现，江西仅赣州地区水泥价格松动下滑，山东地区受停窑带动，部分地区小幅回落。

浙江地区水泥市场弱势下行态势，水泥价格回落。从市场获悉，6 月开始，浙江地区渐入梅雨季节，雨水天气明显增多，市场需求略有走淡，加之周边一些厂家水泥价格下滑影响，杭绍地区厂家于 1 日通知下调高标水泥价格 20 元/吨，8 日浙江台州及温州地区一些主要厂家通知下调水泥价格 20 元/吨，16 日起浙江沿海舟山地区主要品牌水泥价格相继下调 30-40 元/吨，23 日浙江北部地区主要厂家通知下调水泥价格 30 元/吨。现杭州地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨，绍兴地区水泥 P042.5 散装报价 455 元/吨，舟山地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨。

江苏地区水泥市场行情较差，多数地区水泥价格出现回落。从市场获悉，进入六月受梅雨天气及农忙影响，市场需求明显下滑，加之周边地区水泥价格下调影响，盐城地区于 8 日通知下调水泥价格 10-20 元/吨，12 日苏锡常、镇江及南京江南片区主要厂家通知下调各品种水泥价格 30 元/吨；扬州、泰州主要厂家各品种水泥价格下调 20 元/吨，22 日江苏镇江及南京江南地区主要厂家继续通知下调高标水泥价格 30 元/吨，低标暂稳，南通地区对低标散装下调 20 元/吨，高标散装下调 25 元/吨，袋装暂稳。现镇江地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨，南通地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨，南京地区水泥 P042.5 散装报价 390 元/吨。

安徽地区水泥市场走低，水泥价格下滑。从市场获悉，安徽地区受大到暴雨天气影响，市场需求大幅下滑，库位上升，同时为抵御外来低价水泥，提升销量，5 日起安徽淮南地区主要厂家通知下调高标号水泥价格 30 元/吨，12 日安徽宿州、淮北地区主要厂家相继通知下调高标水泥价格 30 元/吨，19 日蚌埠地区主要厂家通知下调低标号水泥价格 10 元/吨，高标水泥价格下调 30 元/吨，现蚌埠地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨，淮北地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨，淮南地区水泥 P042.5 散装报价 485 元/吨。

江西赣州地区水泥市场行情不佳，水泥价格开始回落。从市场获悉，近期江西赣州地区受持续雨水天气影响，市场需求下滑，厂家出货量不佳，为提升盈利，9 日起区域主导企业通知下调水泥价格 20 元/吨，现赣州地区水泥 P042.5 散装报价 480 元/吨。

山东地区水泥市场行情弱势运行，水泥价格小幅松动下滑。从市场获悉，六月以来山东地区进入农忙时节，市场需求明显下滑，省内多数熟料生产线处于停窑阶段，水泥库存压力略有缓解，但整体市场产销双降，水泥价格小幅走低，现青岛地区水泥 P.0 42.5 散装报价 535 元/吨，烟台地区水泥 P.0 42.5 散装报价 490 元/吨，威海地区水泥 P.0 42.5 散装报价 480 元/吨。

上海地区水泥市场下行态势，散装水泥价格开始下滑。从市场获悉，进入六月梅雨高温天气影响，上海市场需求明显下滑，加之受周边江浙地区水泥价格下调影响，为提升销量，12 日上海地区主要厂家针对散装水泥调 25-30 元/吨，22 日上海地区主要厂家针对散装水泥调 25-30 元/吨，现上海地区水泥 P042.5 散装报价 445 元/吨。

福建地区水泥市场行情下行态势，水泥价格跟进下调。从市场获悉，福建地区雨水天气居多，市场需求明显下滑，省内各地水泥价格陆续出现回落，五月底福州部分厂家水泥价格松动，2 日开始沿海福州地区剩余厂家跟进下调水泥价格 20 元/吨，5 日起福建福州地区主要厂家通知下调水泥价格 15 元/吨，19 日起福建福州地区主导企业开始通知下调水泥价格 10 元/吨，现福州地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨，泉州地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨，三明地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨。

华南地区：水泥市场弱势下行

据百川盈孚了解，本月华南地区水泥市场进入下行通道，价格方面松动下滑。进入 6 月份，市场受阴雨天气影响较为严重，市场需求量不足，水泥价格走低，海南地区月初普降一轮 20-30 元/吨，广东粤东、惠州及茂名地区水泥价格开始回落；广西南宁、崇左及贺州地区熟料价格小幅走低 10 元/吨。

广东地区水泥市场下行态势，水泥价格开始下滑。从市场获悉，广东地区受持续降雨影响，水泥出货受阻，市场需求明显下滑，为提升销量，2 日起惠州地区主要厂家通知下调水泥价格 20 元/吨，9 日起广东粤东梅州、潮汕等地主导企业开始通知下调各品种水泥价格 25 元/吨，19 日起茂名区域主导企业通知下调水泥价格 20 元/吨，现茂名地区

水泥 P042.5 散装报价 520 元/吨，惠州地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨，梅州地区水泥 P042.5 散装报价 410 元/吨。

广西地区水泥市场行情弱稳，水泥价格保持稳定。从市场获悉，广西地区受强降雨影响较大，桂林、百色等多地暴雨成灾，水泥销售工程施工短时停摆，省内南宁、崇左、贵港等地持续降雨，库存上升，但各地暂未出现明显下跌。现南宁地区水泥 P.0 42.5 散装报价 460 元/吨，崇左地区水泥 P.0 42.5 散装报价 445 元/吨，桂林地区水泥 P.0 42.5 散装报价 450 元/吨。

海南地区水泥市场行情下行态势，水泥价格开始下滑。从市场获悉，6 月开始，海南地区雨水天气较多，整体市场需求呈下行趋势，受暴雨影响，一些地区积水严重，水泥运输和销售量短期下滑明显，工程施工进度放缓，加之市场竞争压力较大，为提升销量，海南地区于 2 日通知下调袋装水泥价格 20 元/吨，散装水泥 30 元/吨，现昌江地区水泥 P042.5 散装报价 455 元/吨，海口地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨，三亚地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨。

华中地区：水泥价格走低

据百川盈孚了解，本月华中地区水泥市场偏弱，受持续降雨影响，两湖地区水泥价格下滑，市场需求不足，河南地区于 10 日开始错峰停窑 20 天，区域内厂家有意推涨，但据目前市场反馈来看，执行情况一般，省内仍有一些企业正常生产，下旬开始，河南地区受持续雨水天气影响，市场需求销量低迷，多数城市大范围下调水泥价格。

河南省内地区水泥市场弱势运行，水泥价格开始回落。从市场获悉，目前水泥市场进入传统淡季，加之近期河南地区雨水天气居多，厂家出货量不佳，库存压力加大，河南地区处于停窑错峰阶段，为提升销量，2 日开始平顶山地区通知下调高标水泥价格 20 元/吨，9 日起洛阳地区各标号水泥价格下调 20 元/吨，23 日多数地区内主要企业通知下调水泥价格 20-30 元/吨，现郑州地区水泥 P.0 42.5 散装报价 445 元/吨，新乡地区水泥 P.0 42.5 散装报价 435 元/吨，焦作地区水泥 P.0 42.5 散装报价 430 元/吨。

湖北地区水泥市场行情趋弱运行，价格方面走低。从市场获悉，湖北局部地区阴雨天气较多，市场需求销量有所下滑，为提升销量，2 日起武汉及鄂东地区大部分厂家已陆续下调水泥价格 10-20 元/吨，现武汉地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨，鄂州地区水泥 P042.5 散装报价 385 元/吨，襄阳地区水泥 P.0 42.5 散装报价 440 元/吨，荆州地区水泥 P.0 42.5 散装报价 440 元/吨。

湖南地区水泥市场行情弱势运行，水泥价格走低回落。从市场获悉，近日湖南地区雨水天气较多，市场需求下滑，企业库存高位运行，为提升销量，邵阳地区内主要厂家于 18 日通知下调水泥价格 20 元/吨，岳阳及衡阳主要厂家于 23 日通知开始下调水泥价格 20 元/吨，现岳阳地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨，衡阳地区水泥 P042.5 散装报价 405 元/吨，邵阳地区水泥 P042.5 散装报价 405 元/吨。

西南地区：水泥价格涨跌互现

据百川盈孚了解，本月西南地区水泥市场涨跌互现，6 月以来，部分区域受高温降雨影响，市场需求较前期略有回落，库位上升，水泥价格涨跌互现。四川广元、广安地区水泥价格小幅走高；云南玉溪、曲靖及昆明地区水泥价格上调，产销基本平衡；云南大理、文山地区水泥价格下调；贵州地区受省内降价影响，遵义、黔东南、安顺、毕节及贵阳地区水泥价格跟进下调，重庆地区部分厂家水泥价格走低。

四川地区水泥市场表现良好，水泥价格上调。从市场获悉，近期四川地区市场需求略有上升，厂家库存处于较低水平，为提升盈利，9 日起广安、阿坝地区主导企业通知上调水泥价格 10-30 元/吨，现广安地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨，阿坝地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨，绵阳地区 P042.5 散装报价 505 元/吨，德阳地区 P042.5 散装报价 485 元/吨，成都地区 P042.5 散装报价 475 元/吨。

贵州地区水泥市场弱势运行，水泥价格开始回落。从市场获悉，贵州地区雨水天气较多，市场需求低迷，各企业库存高位运行，为提升销量，12 日起贵州遵义地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-15 元/吨，23 日地区内主导企业通知下调各品种水泥价格 10 元/吨，现毕节地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨，贵阳地区水泥 P042.5 散装报价 290 元/吨，遵义地区水泥 P042.5 散装报价 345 元/吨。

云南地区水泥市场表现良好，水泥价格上调。从市场获悉，近期云南昆明地区水泥价格长期处于低洼状态。为提升盈利，19 日起云南昆明地区主导企业通知上调水泥价格 10-30 元/吨，现昆明地区水泥 P042.5 散装报价 375 元/吨，玉溪地区水泥 P042.5 散装报价 400 元/吨，曲靖地区水泥 P042.5 散装报价 380 元/吨。

重庆地区水泥市场行情弱势运行，部分厂家水泥价格下调。从市场获悉，近期重庆多地阴雨天气，施工进度受缓，水泥市场行情走弱，市场略显疲态，9 日起部分厂家水泥价格方面出现明显下滑现象，水泥价格走低，现重庆地区水泥 P.0 42.5 散装报价 415 元/吨，合川地区水泥 P.0 42.5 散装报价 400 元/吨。

华北地区：水泥市场表现不佳

据百川盈孚了解，本月华北地区水泥市场表现不佳，华北地区一带农忙影响逐渐开始显现，需求销量有所下滑。京津地区需求略有上升，但主导企业销量要低于往年同期水平，水泥价格出现小幅松动；山西地区需求有所下滑，6月夏季停窑10天；内蒙古地区水泥价格低位运行。

河北地区水泥市场表现一般，水泥价格小幅走低。从市场获悉，进入六月农忙影响，市场需求明显下滑，加之周边山西地区低价水泥进入，水泥价格走低，为提升销量，9日起河北保定地区主导企业开始通知下调水泥价格10元/吨，17日河北石家庄地区主要厂家通知下调水泥价格10-30元/吨，24日起河北石家庄、邢台、邯郸地区主导企业开始通知下调水泥价格10-30元/吨，现石家庄地区水泥P042.5散装报价415元/吨，邢台地区水泥P042.5散装报价380元/吨，邯郸地区水泥P042.5散装报价385元/吨。

内蒙古赤峰地区水泥市场行情弱势运行，水泥价格开始下滑。从市场获悉，内蒙古赤峰地区需求销量表现偏弱，企业库存压力增加，同时为抵御河北承德低价水泥冲击，4日赤峰地区山水远航、喀喇沁草原等厂家通知下调水泥价格20元/吨，现赤峰地区水泥P042.5散装报价290元/吨，呼和浩特地区水泥P042.5散装报价365元/吨，乌兰察布地区水泥P042.5散装报价345元/吨，赤峰地区水泥P042.5散装报价290元/吨。

山西地区水泥市场行情不佳，水泥价格小幅回落。从市场获悉，山西地区需求疲软运行，降雨农忙导致销量下滑，外销周边省份力度加大，山西低价水泥大量进入河北也是导致当地价格继续回落的主要原因之一，为提升销量，太原及晋中地区厂家于2日通知下调水泥价格10-20元/吨，23日起大同、阳泉、太原地区主要企业通知小幅下调水泥价格10-15元/吨，现大同地区水泥P.O 42.5散装报价325元/吨，太原地区水泥P.O 42.5散装报价310元/吨，阳泉地区水泥P.O 42.5散装报价385元/吨。

北京、天津地区水泥市场行情维稳运行，价格变动不大。从市场获悉，京津地区进入6月份受农忙影响，市场需求量略有下滑，市场行情平稳运行，水泥价格方面没有较大波动，现北京地区水泥P042.5散装报价475元/吨，天津地区水泥P042.5散装报价455元/吨。

西北地区：水泥市场稳中有升

据百川盈孚了解，本月西北地区水泥市场稳中有升，陕西地区受高温农忙麦收影响，需求销量有所下滑，日出货在八到九成水平，整体库存基本在六成左右，水泥价格无较大波动；甘肃临夏及甘南地区需求量上升，厂家出货量增加，水泥价格小幅走高；新疆地区经过多方协商区域电石渣熟料置换事项问题达成统一解决意见，水泥价格开始大幅度回涨；宁夏及青海地区月内持稳。

甘肃甘南及临夏地区水泥市场表现良好，散装水泥价格上调。从市场获悉，甘肃甘南及临夏地区工程需求旺盛，部分大厂出货紧张，整体库存偏低，为提升盈利，3日主要厂家陆续通知上调散装水泥价格20元/吨，现甘南地区水泥P.O 42.5散装报价465元/吨，临夏地区水泥P.O 42.5散装报价410元/吨。

青海地区水泥行情良好，水泥价格稳定。从市场获悉，青海地区市场行情较好，水泥企业库存处于中位水平，产能利用率回升，水泥销量尚可，目前水泥价格保持稳定，现西宁地区水泥P042.5散装报价395元/吨，海东地区水泥P042.5散装报价410元/吨，海南地区水泥P042.5散装报价410元/吨。

新疆地区水泥市场表现良好，水泥价格开始回涨。从市场获悉，六月以来新疆北部市场逐渐恢复，乌鲁木齐、昌吉地区需求同比上升，经过多方协商区域电石渣熟料置换事项问题达成统一解决意见，水泥价格开始大幅度回涨，15日主要厂家陆续通知上调水泥价格30-180元/吨不等，现伊犁地区水泥P.O 42.5散装报价555元/吨，乌鲁木齐地区水泥P.O 42.5散装报价445元/吨。

陕西地区水泥市场行情维稳运行，水泥价格保持稳定。从市场获悉，近期陕西地区天气较好，地区内农忙基本结束，但需求销量恢复不理想，企业库存呈上升趋势，水泥价格方面维稳运行，现宝鸡地区水泥P.O 42.5散装报价440元/吨，西安地区水泥P.O 42.5散装报价445元/吨，铜川地区水泥P.O 42.5散装报价430元/吨。

东北地区：水泥市场弱稳运行

据百川盈孚了解，本月东北地区水泥市场弱稳运行，局部虽有下跌，整体价格仍算平稳。整体需求销量同比去年略有下降，黑龙江、吉林水泥价格低谷运行，几无继续下跌空间，上调缺乏动力，黑龙江哈尔滨地区水泥价格略有松动；辽宁南下水泥熟料数量下降，发往华东江浙等地水泥价格跟随当地价格下调，辽宁产销压力增大，辽宁朝阳、大连地区水泥价格小幅下滑。

黑龙江地区水泥行情一般，水泥价格稳定。从市场获悉，近来黑龙江地区几无继续下跌空间，上调缺乏动力，目前市场行情平稳运行，水泥价格方面没有较大波动，现齐齐哈尔地区水泥P042.5散装报价355元/吨，哈尔滨地区水

泥 P042.5 散装报价 320 元/吨，双鸭山区水泥 P042.5 散装报价 360 元/吨。

辽宁朝阳、大连地区水泥市场行情不佳，水泥价格开始回落。从市场获悉，近期辽宁朝阳、大连地区渐入雨季，雨水天气明显增多，加之新增基建及房地产项目不多，市场需求量有所下滑，为提升销量，17 日起辽宁朝阳、大连地区主导企业开始通知下调水泥价格 10 元/吨，现朝阳地区水泥 P042.5 散装报价 305 元/吨，大连地区水泥 P042.5 散装报价 340 元/吨。

后市展望：六月份，全国水泥市场需求环比下滑，市场处于淡季阶段，水泥价格以回落为主，后期水泥市场如何发展？

第一，据国家统计局公布数据显示，1—5 月份，全国固定资产投资（不含农户）199194 亿元，同比下降 6.3%，降幅比 1—4 月份收窄 4.0 个百分点。其中，民间固定资产投资 112232 亿元，下降 9.6%，降幅收窄 3.7 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 5.87%。分产业看，第一产业投资 5634 亿元，同比持平，1—4 月份为下降 5.4%；第二产业投资 60469 亿元，下降 11.8%，降幅收窄 4.2 个百分点；第三产业投资 133091 亿元，下降 3.9%，降幅收窄 3.9 个百分点。

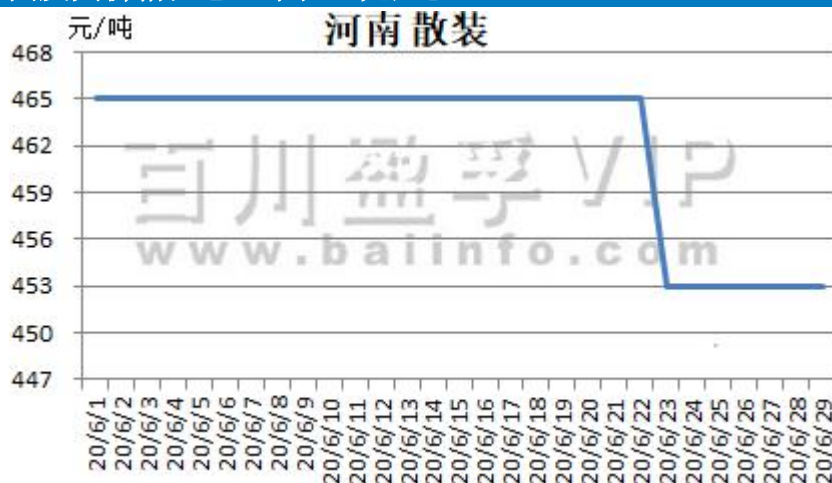
第二，据国家统计局公布数据显示，1—5 月份，全国房地产开发投资 45920 亿元，同比下降 0.3%，降幅比 1—4 月份收窄 3.0 个百分点。其中，住宅投资 33765 亿元，同比持平，1—4 月份为下降 2.8%。1—5 月份，房地产开发企业房屋施工面积 762628 万平方米，同比增长 2.3%，增速比 1—4 月份回落 0.2 个百分点。其中，住宅施工面积 536765 万平方米，增长 3.5%。房屋新开工面积 69533 万平方米，下降 12.8%，降幅收窄 5.6 个百分点。其中，住宅新开工面积 50888 万平方米，下降 13.9%。房屋竣工面积 23687 万平方米，下降 11.3%，降幅收窄 3.2 个百分点。其中，住宅竣工面积 16775 万平方米，下降 10.9%。

第三，据国家统计局数据显示，1 月-5 月，全国水泥产量 7.69 亿吨，同比下降 8.2%，降幅较一季度收窄 15.7 个百分点，5 月当月水泥产量 2.49 亿吨，同比增长 8.6%，创水泥单月产量历史新高。1 月-4 月，全国水泥行业实现营业收入 2332 亿元，同比下降 13%，降幅较一季度收窄 8.7 个百分点，利润总额 353 亿元，同比下降 18.1%，降幅较一季度收窄 12.8 个百分点，4 月当月水泥行业实现主营业务收入 936 亿元，同比增长 4.4%，利润 177 亿元，同比增长 0.6%，实现由负转正。

百川认为，全国水泥市场行情进入下行通道，水泥价格全面回落。六月份，水泥市场淡季来临，加之阴雨天气、高温天气、停窑限产及农忙影响，南方地区价格变动较为明显，本月以降价为主，仅部分地区水泥市场尚可，受天气影响较为严重，基建施工放缓，市场需求量走低，厂家出货量不佳，市场开始下行态势；北方地区水泥市场受雨水影响较小，近期受农忙影响，市场水泥需求环比下降，厂家出货量一般，但受多地夏季错峰停产密集影响，价格除局部上涨之外，相对保持稳定，北方市场维稳运行。预计 7 月市场水泥价格将进一步回落，下滑区域增多。预计华东地区价格将下滑 10-20 元/吨。

原材料方面，百川盈孚数据，截止 6 月 29 日，全国动力煤 BCCI 价格指数 467 元/吨，较上月末上涨 25 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1039 元/吨，较上月末下跌 4 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 842 元/吨，较上月末上涨 23 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 773 元/吨，较上月末上涨 54 元/吨。

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
2020/6/1	465	492	408	428
2020/6/2	465	492	408	428
2020/6/3	465	492	408	428
2020/6/4	465	492	408	428
2020/6/5	465	492	408	428
2020/6/6	465	492	408	428
2020/6/7	465	492	408	428
2020/6/8	465	492	408	428
2020/6/9	465	492	408	428
2020/6/10	465	492	408	428
2020/6/11	465	492	408	428
2020/6/12	465	492	408	428
2020/6/13	465	492	408	428
2020/6/14	465	492	408	428
2020/6/15	465	492	408	428
2020/6/16	465	492	408	428
2020/6/17	465	492	408	428
2020/6/18	465	492	408	428
2020/6/19	465	492	408	428
2020/6/20	465	492	408	428
2020/6/21	465	492	408	428
2020/6/22	465	492	408	428
2020/6/23	453	480	396	416
2020/6/24	453	480	396	416
2020/6/25	453	480	396	416
2020/6/26	453	480	396	416
2020/6/27	453	480	396	416
2020/6/28	453	480	396	416
2020/6/29	453	480	396	416
2020/6/30	438	465	396	416
平均价	461.3	488.3	404.8	424.8

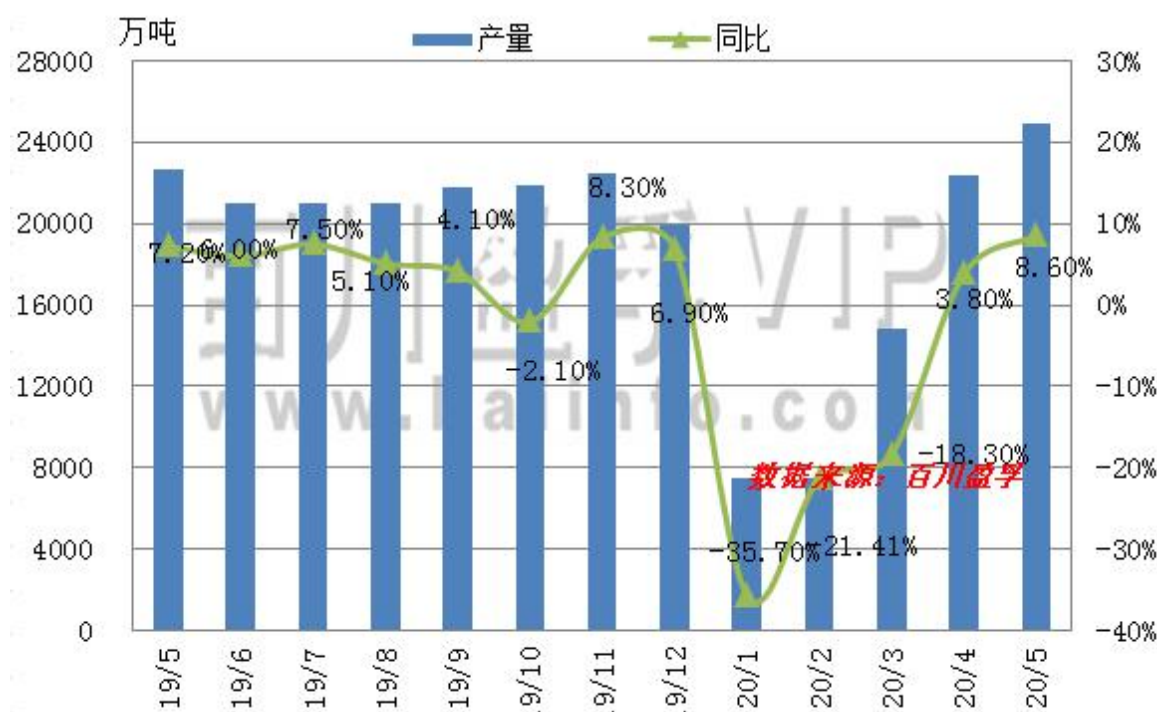
四、6 月份河南水泥市场综述与展望

市场综述：河南地区 6 月市场水泥价格下行为主，行情整体偏弱运行。河南地区进入六月受雨水天气及农忙等影响，市场产销双弱，前期价格反复推涨均未能落实到位，月内厂家出货量不佳，库存压力加大，水泥价格不断下滑，2 日开始平顶山地区通知下调高标水泥价格 20 元/吨，5 日洛阳地区主导企业通知下滑水泥价格 20 元/吨，9 日平顶山地区高标水泥价格再次下滑 10 元/吨，郑州地区高标价格下滑 20 元/吨，根据市场状态，河南地区于 10 日通知停窑错峰 20 天，区域厂家欲停窑保价，但是天气影响市场行情持续走低，23 日省内多数地区内主要企业通知下调水泥价格 20-30 元/吨，市场基本月内普降一轮。

后市展望：河南地区 6 月市场受天气影响，需求低迷，虽中旬省内安排停窑限产，但水泥价格依旧以跌为主。区域内熟料库存高位运行，能达到 8 成以上水平，整体市场下行压力较大。未来 7 月依旧是高温雨水天气，对于河南地区项目开工不利，市场预计依旧下行态势为主，水泥价格稳中有跌。

五、2019 年 5 月-2020 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
2019 年 5 月	22696.00	7.20%
2019 年 6 月	20986.00	6.00%
2019 年 7 月	21003.00	7.50%
2019 年 8 月	21018.00	5.10%
2019 年 9 月	21765.00	4.10%
2019 年 10 月	21849.00	-2.1%
2019 年 11 月	22487.00	8.3%
2019 年 12 月	19935.00	6.9%
2020 年 1 月	7491	-35.70%
2020 年 2 月	7491	-21.41%
2020 年 3 月	14785	-18.30%
2020 年 4 月	22347	3.80%
2020 年 5 月	24869	8.60%

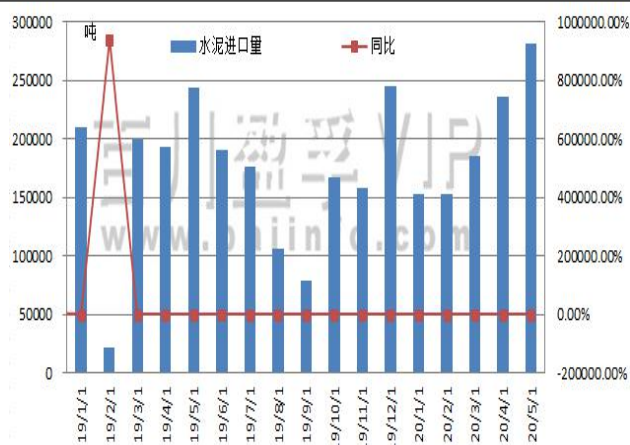


2019 年 5 月-2020 年 5 月水泥产量走势图

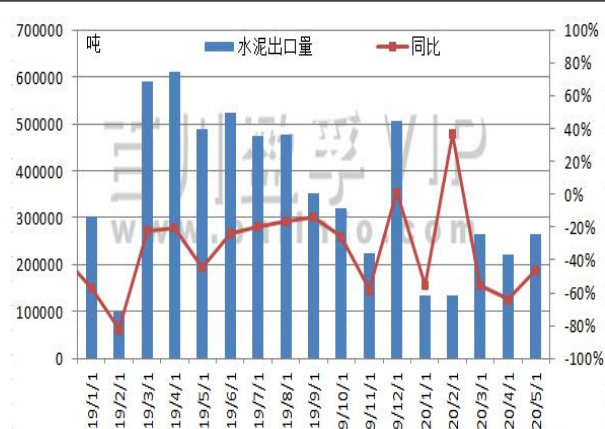
六、2019 年-2020 年其他酸盐进出口产量统计 (单位: 吨)

时间	进口量	同比	出口量	同比
2019 年 5 月	244078	96.66%	489229.494	-45%
2019 年 6 月	190371	158.85%	522363.389	-24%
2019 年 7 月	175756	204.10%	472828.57	-20%
2019 年 8 月	105989	-5.81%	477390.819	-16%
2019 年 9 月	78329	199.10%	352977.609	-14%
2019 年 10 月	166427	91.35%	320812.502	-26%
2019 年 11 月	158412	19.19%	223834.163	-58%
2019 年 12 月	245294	22.42%	506403.762	2%
2020 年 1 月	152606	-27.28%	134958.537	-55%

2020 年 2 月	152606	618.12%	134958.537	37%
2020 年 3 月	184888	-7.17%	265307.16	-55%
2020 年 4 月	235944	22.53%	220095.785	-64%
2020 年 5 月	281664	15.40%	264758.27	-46%



2019-2020 年其他硅酸盐进口图



2019-2020 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

供给偏紧 6 月煤价持续上行

6 月份国内煤价持续走强。本月进入消费旺季，产地市场销售情况逐步好转，发运积极，销售较好，下游采购用户尚可。为准备迎峰度夏，下游电厂库存也在累积，但目前位置相比去年同期仍有一定差距。进入月底，下游的观望心态渐重，市场采购有所放缓。

百川盈孚数据，截止 6 月 29 日，全国动力煤 BCCI 价格指数 467 元/吨，较上月末上涨 25 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1039 元/吨，较上月末下跌 4 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 842 元/吨，较上月末上涨 23 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 773 元/吨，较上月末上涨 54 元/吨。

宏观方面，固定资产投资及房地产开发投资降幅持续收窄。1—5 月份，全国固定资产投资（不含农户）199194 亿元，同比下降 6.3%，降幅比 1—4 月份收窄 4.0 个百分点。其中，民间固定资产投资 112232 亿元，下降 9.6%，降幅收窄 3.7 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 5.87%。1—5 月份，全国房地产开发投资 45920

地区名称	6 月 1 日	6 月 29 日	涨跌
吕梁	418	418	-
临汾	490	490	-
大同	360	410	-
大同	370	420	-
长治	535	535	-
朔州	340	390	-
朔州	310	355	-
忻州	345	395	-
晋中	463	463	-
晋中	418	418	-
阳泉	385	435	-
阳泉	390	440	-
鄂尔多斯	376	360	-
鄂尔多斯	294	338	-
乌海	339	381	-
乌鲁木齐	255	255	-
靖远	455	455	-
灵武	500	542	-
大武口	376	416	-
天峻	385	380	-
西安	463	506	-
西安	443	486	-
榆林	336	360	-
彬县	440	450	-
南京	430	471	-
淮南	480	521	-
淄博	535	551	-

亿元,同比下降 0.3%,降幅比 1—4 月份收窄 3.0 个百分点。其中,住宅投资 33765 亿元,同比持平,1—4 月份为下降 2.8%。

产量方面, 5 月份,全国原煤产量 31884 万吨,同比增加 2.06%; 1—5 月份全国原煤产量 147130 万吨,同比增长 3.4%。2020 年 5 月份,单月原煤产量 1000 万吨以上的省份有 5 个,合计生产原煤 25693.1 万吨,占全国产量的 80.58%。进入 5 月份,主产地煤矿复产情况不及预期,虽然“两会”已经结束,但各地安全生产检查持续进行,内蒙古“倒查 20 年煤炭腐败问题”深入开展,叠加煤管票的制约,致使主产地原煤产量释放缓慢。

进口方面,煤炭进口大幅下降,港口交易价格止跌回升。5 月份,进口煤炭 2206 万吨,环比减少 889 万吨,同比下降 19.7%; 1—5 月份,进口煤炭 1.49 亿吨,同比增长 16.8%。2020 年 5 月份,中国进口动力煤(包含烟煤和次烟煤,但不包括褐煤,下同)895 万吨,同比减少 184 万吨,下降 17.0%;环比减少 557 万吨,下降 38.4%。5 月份,中国进口炼焦煤 479 万吨,同比减少 113 万吨,下降 19.1%,环比减少 150 万吨,下降 23.8%。5 月份,中国进口无烟煤 44 万吨,同比减少 43 万吨,下降 49.9%,环比减少 24 万吨,下降 35.2%。

市场方面,6 月区域内煤价稳中有涨。内蒙地区多家煤炭企业煤管票管控严格,停产限票现象普遍,另外受煤矿查腐影响,各地均存在减产、停产情况,整体产量供应略紧;陕西榆林地区受安全生产月影响,煤矿供应受限,内陆地销需求稳定,加之内蒙部分客户转向榆林采购,整体出货良好,多数煤矿价格上涨;晋北地区煤矿地销支撑较强,各长协发运积极,矿方表示销售良好。月底高发运量持续,市场长协兑现、电厂补库和市场采购稳步进行,预计短期坑口煤炭市场温和上涨为主。

综合而言:6 月煤价坚挺运行,产地安全、环保检查、发煤港存煤偏低以及进口煤受限同为支撑煤价持续上行因素。当前煤炭产量供给偏紧,预计下半年煤矿基本会保持上半年的生产水平,难有增量空间。

分析认为:迎峰度夏背景下,本月煤炭下游采购需求逐步释放,产地煤价继续上调。港口:由于煤价维持高位,电厂补库节奏有所放缓,仍以长协刚需拉运为主,对市场煤保持观望。整体看,正处于“迎峰度夏”到来之前的补库时节,煤炭需求旺盛,产地安监偏严,进口政策难以放松,预计短期内煤炭市场价格震荡偏强整理为主。

二、6 月国内煤炭市场展望

1、动力煤方面,6 月,国内动力煤市场价格偏强上行。本月动力煤市场供应增量有限,坑口整体涨价为主旋律,港口有所显稳。迎峰度夏叠加进口煤政策继续趋严因素情况下,短期国内煤炭市场继续看好。6 月煤炭供应紧张局面略有缓解,电厂用煤需求却不温不火,采购积极性一般,下旬以后铁路发运恢复正常,港口调入量维持高位,北方港、沿

枣庄	530	546	-
枣庄	535	551	-
滕州	535	549	-
济宁	535	551	-
阜新	578	597	-
双鸭山	542	561	-
双鸭山	557	576	-
湘潭	557	610	-
广州	564	596	-
广州	479	516	-

海电厂库存持续增加，但与去年同期相比仍处于偏低水平。短期内榆林、内蒙古、陕西的煤价还会保持稳中上涨趋势，当前产地供应增量仍受到一定限制，矿上拉运销售较好，库存较低；港口市场活跃度降低，下旬以后基本维稳，端午假期期间调入调出仍维持相对高位，不过新增询货有减少，库存震荡运行。后市预测：整体而言，时下国内动力煤市场销售良好，煤炭紧缺局面仍在延续，预计动力煤价格偏强整理。未来动力煤价格仍有调整空间，幅度在 20 元/吨左右。

2、冶金煤方面，6 月，国内炼焦煤市场价格先抑后扬。本月焦煤库存虽然较前期有所减少但仍处在高位，下游市场持续走强提振，焦化厂对部分煤种的需求有好转，部分煤种价格上调，但普涨难度较大。目前看，焦煤多数煤矿生产正常，但需求端受下游钢焦市场持续走强及高开工率带动，焦煤刚需有支撑。6 月山东“以煤定焦”叠加山西吕梁地区阶段性环保检查，近期煤矿库存缓降，市场销售情况有所好转。时下大部分焦煤矿山处于正常生产状态，下游钢焦市场持续走强、开工率高是需求侧的驱动力。整体而言，目前焦煤全面上涨乏力，主要还是因为焦煤库存虽然较前期有所减少但仍处在高位。后市预测：后期，下游钢铁焦炭企业的开工率仍处于较高水平，需求侧对焦煤市场有较强支撑，价格将逐步企稳向好。未来炼焦煤价格仍有调整空间，幅度在 30 元/吨左右。

3、无烟煤方面，6 月，国内无烟煤市场价格震荡走强。无烟煤市场目前价格分化，无烟末煤稳中有涨，块煤小幅弱势；块煤需求依旧疲软，化工厂按需采购，民用煤需求较小，煤矿出货压力仍在，部分煤矿因为出货压力下调价格；山西晋北、河南等地两会期间停产煤矿基本恢复正常，多数煤矿销售良好，在下游电厂、钢厂需求好转带动下，煤矿生产积极，末煤价稳中小涨。多数煤矿产地生产收紧，鉴于安全生产月主产地各类政策相对高压，且本月上旬陕西发生一起较大矿难，造成多家大型煤矿停产整顿，近期煤价仍将主稳运行。后市预测：块煤供前期检修停产的煤矿陆续恢复生产，下游需求偏弱，煤矿出货不畅，部分煤矿库存压力较大；当前无烟末煤需求维持增加，且工厂开工高位。后期来看，预计国内无烟煤市场整价格维持稳中偏强趋势，不排除地个别地区走弱可能。预测无烟煤价格调整幅度在 30 元/吨。

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。