

目录

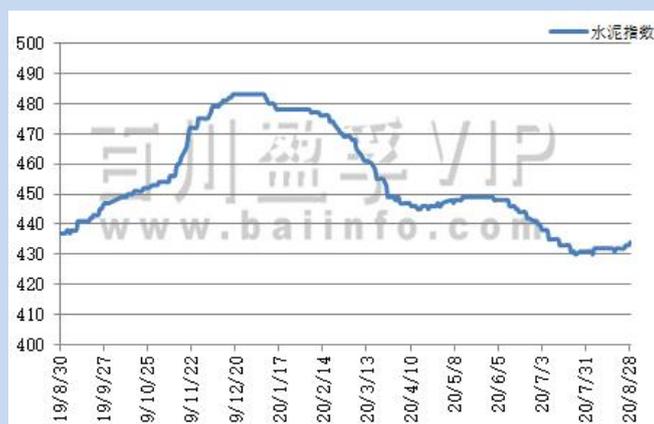
一、本月水泥价格 P1 二、本月国内水泥市场综述与展望 P1-4 三、本月河南地区水泥价格 P4-5 四、本月河南地区水泥市场综述与展望 P6 五、全国水泥总产量 P6-7 六、2020 年 7 月份硅酸盐进出口产量 P7-9 七、动力煤价格及走势图 P9-10

一、本月水泥价格走势及其价格汇总（单位：元/吨）：

8 月主要城市 P042.5 散装水泥价格走势图：



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

地区	省份	规格	包装	2020-8-3	2020-8-28	涨跌
华中	湖南	P.042.5	散装	417	407	-10
	湖北	P.042.5	散装	443	443	0
	河南	P.042.5	散装	438	460	22
华南	广东	P.042.5	散装	461	457	-4
	广西	P.042.5	散装	432	428	-4
	海南	P.042.5	散装	488	488	0
华东	上海	P.042.5	散装	410	464	54
	江苏	P.042.5	散装	451	479	28
	浙江	P.042.5	散装	474	504	30
	安徽	P.042.5	散装	438	448	10
	福建	P.042.5	散装	479	481	2
	江西	P.042.5	散装	453	453	0
西北	山东	P.042.5	散装	471	475	4
	陕西	P.042.5	散装	480	468	-12
	甘肃	P.042.5	散装	466	464	-2
	青海	P.042.5	散装	397	397	0
	宁夏	P.042.5	散装	339	339	0
华北	新疆	P.042.5	散装	475	475	0
	北京	P.042.5	散装	489	494	5
	天津	P.042.5	散装	466	466	0
	河北	P.042.5	散装	432	430	-2
	山西	P.042.5	散装	328	328	0
东北	内蒙古	P.042.5	散装	358	360	2
	辽宁	P.042.5	散装	328	328	0
	吉林	P.042.5	散装	322	327	5
西南	黑龙江	P.042.5	散装	388	386	-2
	重庆	P.042.5	散装	406	400	-6
	四川	P.042.5	散装	498	482	-16
	贵州	P.042.5	散装	361	355	-6
	云南	P.042.5	散装	443	455	12
	西藏	P.042.5	散装	600	602	2

二、8 月国内水泥市场综述与展望

市场综述：全国水泥市场降幅收窄，水泥价格涨跌互现。

华东地区水泥市场率先出现好转，水泥价格开始回调，伴随着长三角地区熟料回涨，苏浙皖沪地区陆续上调水泥价格，随后山东、江西和福建地区跟进推涨；中南市场以弱势为主，两广及湖南地区月内水泥价格下滑，湖北及河南地区水泥价格小幅

回涨，而西南地区水泥市场略有波动，云南地区水泥价格略有

区水泥价格涨跌互现，北京及内蒙古水泥价格上调，山西、陕西、辽宁、甘肃、青海地区水泥价格回落，黑龙江及河北地区价格有涨有跌，吉林地区小幅上调价格。百川按照地区进行具体分析：

华东地区：水泥价格以涨势为主

据百川盈孚了解，本月华东地区水泥市场以回涨为主。华东地区梅雨结束，雨水影响减少，整体需求有所回升，加之长三角地区熟料价格出现回涨 20 元/吨，苏浙皖沪及江西地区水泥价格跟随回调，福建泉州及山东济南地区小幅回落，但整体市场向好发展。

浙江地区水泥市场有所好转，水泥价格上调。从市场获悉，持续雨水天气结束，水泥市场需求好转，为提升盈利，5 日起浙江地区主导企业继续通知上调水泥价格 30 元/吨；10 日起浙江台州、温州地区主导企业通知上调水泥价格 20-30 元/吨；杭嘉湖绍地区于 21-25 日开始上调水泥价格 20-30 元/吨。现绍兴地区水泥 P042.5 散装报价 495 元/吨，衢州地区水泥 P042.5 散装报价 570 元/吨，杭州地区水泥 P042.5 散装报价 505 元/吨。

安徽省内地区水泥市场表现良好，水泥价格上调。从市场获悉，月内安徽地区天气良好，市场需求稳定，加之周边河南地区水泥价格上调带动，4 日起安徽滁州、宣城、亳州地区主导企业通知上调水泥价格 20-30 元/吨；7 日起安徽马鞍山地区主导企业通知上调水泥价格 20 元/吨；25 日起安徽阜阳、芜湖、池州及马鞍山地区厂家水泥价格出现上调水泥价格 15-30 元/吨。现宿州地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨，合肥地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨，宣城地区水泥 P042.5 散装报价 485 元/吨。

上海地区水泥市场有所好转，水泥价格上调。从市场获悉，持续雨水天气结束，加之周边苏南浙北地区水泥价格开始整体上调带动。为提升盈利，5 日起上海地区主导企业继续通知上调水泥价格 20-30 元/吨，现上海地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨。

江苏地区水泥市场需求回升，水泥价格回暖。从市场获悉，江苏天气晴好为主，市场需求恢复较快，加之沿江熟料价格普涨 20 元/吨带动，为提升盈利，5 日江苏苏锡常等省内大多数地区主要厂家普遍开始通知上调各品种水泥价格 20-30 元/吨；7 日江苏南京、镇江地区主要厂家通知上调水泥价格 20-30 元/吨；19 日江苏苏州、无锡、常州等地主要厂家继续通知上调水泥价格 20-30 元/吨，基本完成第二轮普涨；26 日起江苏徐州、淮安、连云港、宿迁地区主导企业通知上调水泥价格 10-20 元/吨。现徐州地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨，淮安地区水泥 P042.5 散装报价 450 元/吨，连云港地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨。

山东地区水泥市场表现一般，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，山东济南地区雨季结束后，高温渐起，工程项目施工量恢复有限，整体市场仍处淡季，各地需求销量维持在 7-9 成水平，4 日起山东济南地区主导企业开始通知下调水泥价格 20 元/吨；8 月 1 日起山东地区熟料生产线已陆续开始恢复生产，市场需求也同步好转，加之周边城市涨价带动，11 日起东营、滨州地区主导企业通知上调水泥价格 10 元/吨；26 日起山东临沂地区主导企业通知上调水泥价格 20 元/吨，现烟台地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨，曲阜地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨，济南地区水泥 P042.5 散装报价 480 元/吨。

江西南昌地区水泥市场表现良好，水泥价格上调。从市场获悉，高温淡季，江西南昌地区市场需求销量一般。随着赣西地区部分厂家通知上调水泥价格后，南昌地区厂家涨价欲望渐增。为提升盈利，25 日起江西南昌地区主导企业通知上调水泥价格 20 元/吨，现南昌地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨。

福建泉州地区水泥市场行情不佳，水泥价格开始回落。从市场获悉，福建多地大到暴雨天气居多，一些工地施工滞后，市场需求明显下滑。为提升销量，18 日起福建泉州地区主导企业开始通知下调水泥价格 10 元/吨；临近月底市场需求较有所好转，加之外围市场价格上涨，下游提货量增加，本地企业涨价意愿较强，若此番上调落实到位，全省地区水泥价格或有跟进一轮上调的可能。现三明地区水泥 P042.5 散装报价 405 元/吨，南平地区水泥 P042.5 散装报价 420 元/吨，福州地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨。

华南地区：市场弱势运行

据百川盈孚了解，本月华南地区水泥市场依旧弱势运行，但降幅收窄。两广一带，雨水天气依旧尚在，市场需求略显疲态，水泥价格表现下滑态势。海南地区市场行情变动不大，整体维稳。

广东省内地区水泥市场下行态势，水泥价格开始下滑。从市场获悉，月初广东地区处于市场淡季，外来低价水泥流入，市场价格竞争加剧，7 月底广东粤西、粤北及珠三角地区下调水泥价格，8 月初水泥价格无明显化，省内熟

料价格整体走低 20 元/吨；18 日起广东惠州、广州地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨；25 日起广东清远、广州、云浮、深圳、东莞、潮州地区主导企业开始通知下调水泥价格 5-20 元/吨，现清远地区水泥 P042.5 散装报价 480 元/吨，广州地区水泥 P042.5 散装报价 490 元/吨，云浮地区水泥 P042.5 散装报价 500 元/吨。

广西省内水泥市场行情不佳，水泥价格开始回落。从市场获悉，广西局部虽仍有阴雨，但降雨天气明显减少，需求有所回升，全省普降两轮后整体市场趋稳为主，各企业水泥熟料库存 6-8 成，环比有所下降，11 日起广西玉林、贵港、贺州、桂林地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨，现河池地区水泥 P042.5 散装报价 390 元/吨，桂林地区水泥 P042.5 散装报价 410 元/吨，玉林地区水泥 P042.5 散装报价 385 元/吨。

华中地区：市场有涨有跌

据百川盈孚了解，本月华中地区仍有雨水天气影响，水泥价格涨势受限。月初河南地区主要厂家开始执行自律停窑，省内部分城市水泥价格回涨；湖南地区市场行情一般，水泥价格下调；湖北地区水泥价格先跌后涨。

河南省内地区水泥市场表现良好，水泥价格上调。从市场获悉，月初河南地区天气好转，市场需求上升，为提升盈利，3 日起河南安阳、三峡门地区主导企业通知上调水泥价格 20-30 元/吨；11 日起河南新乡地区主导企业通知上调水泥价格 10 元/吨；河南地区主要厂家熟料生产线有意于 9 月 1 日起继续执行错峰生产 10 天，19 日起河南南阳、洛阳地区主导企业通知上调水泥价格 10 元/吨；25 日起河南许昌、安阳、郑州、新乡、信阳地区主导企业通知上调水泥价格 20-30 元/吨。现许昌地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨，安阳地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨，郑州地区水泥 P042.5 散装报价 425 元/吨。

湖北地区水泥市场先跌后涨，月内价格以下滑为主。从市场获悉，上旬市场淡季加之雨水天气影响，湖北武汉及施州地区市场需求销量下滑，同时受外来水泥降价影响，本地企业销售压力较大，为提升销量，4 日起区域部分主要企业下调水泥价格 20 元/吨；7 日起湖北宜昌地区主导企业开始通知下调水泥价格 20 元/吨；18 日起湖北荆州地区主导企业开始通知下调水泥价格 20 元/吨；下旬开始沿江下游市场提货量增加，加之前期水泥价格连续下跌，厂家涨价欲望较为强烈。为提升盈利，25 日起湖北黄石、黄冈、鄂州、孝感、武汉地区主导企业通知上调水泥价格 30 元/吨。现黄冈地区水泥 P042.5 散装报价 405 元/吨，鄂州地区水泥 P042.5 散装报价 380 元/吨，孝感地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨。

湖南地区水泥市场表现不佳，水泥价格小幅下滑。从市场获悉，湖南永州地区连续降雨天气虽然结束，但高温渐起，湖南永州地区需求销量恢复有限，整体库存偏高运行。为提升销量，5 日起湖南永州地区主导企业开始通知下调水泥价格 10 元/吨；10 日起湖南衡阳地区主导企业开始通知下调水泥价格 20 元/吨；中旬开始湖南湘西州地区市场淡季加之高温雨水天气等因素影响，工地开工率较低，18 日起湖南湘西州地区主导企业开始通知下调水泥价格 20 元/吨；25 日起湖南长沙及益阳地区主导企业开始通知下调水泥价格 10 元/吨；现长沙地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨，益阳地区水泥 P042.5 散装报价 460 元/吨，郴州地区水泥 P042.5 散装报价 385 元/吨。

西南地区：市场略显疲态

据百川盈孚了解，本月西南地区水泥市场行情一般，高温雨水交替，下游需求疲软。川渝地区水泥价格月内走低，云贵水泥市场涨跌互现，西藏地区市场行情继续维稳。

贵州地区水泥市场表现一般，价格先涨后跌。从市场获悉，贵州地区水泥价格陆续走低，已达低位水平，近来天气略有好转，加之三季度错峰停窑等因素影响，区域厂家涨价欲望较为强烈，为提升盈利，4 日起贵阳、安顺及毕节地区主导企业通知上调水泥价格 20-30 元/吨；受外围市场价格下行影响，本地企业销售压力较大。为提升销量，19 日起贵州铜仁地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨；25 日起贵州地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨。现黔南地区水泥 P042.5 散装报价 275 元/吨，黔东南地区水泥 P042.5 散装报价 300 元/吨，黔西南地区水泥 P042.5 散装报价 320 元/吨，铜仁地区水泥 P042.5 散装报价 310 元/吨。

重庆地区水泥市场下行态势，水泥价格下滑。从市场获悉，受高温天气影响，加之部分地区砂石供应紧张，搅拌站及工地开工率略有下降。市场需求偏弱运行，各企业库存较前期略有上升。为提升销量，18 日起重庆地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨；27 日起重庆地区主导企业开始通知下调水泥价格 20 元/吨，现重庆地区水泥 P042.5 散装报价 395 元/吨。

四川水泥市场整体处于下滑趋势，水泥价格月内走低。从市场获悉，市场淡季加之雨水天气影响，四川成都、广元、巴中地区市场需求销量低迷，各企业库存高位运行，产销压力较大，为提升销量，11 日起成都、广元、巴中地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20 元/吨；18 日起四川绵阳、德阳地区主导企业开始通知下调水泥价格 10-20

元/吨；27日起四川南充地区主导企业开始通知下调水泥价格10元/吨，现成都地区水泥P042.5散装报价460元/吨，绵阳地区水泥P042.5散装报价490元/吨，德阳地区水泥P042.5散装报价465元/吨。

云南省内市场大稳小动，水泥价格先涨后跌。从市场获悉，区域开始停窑，云南文山地区各企业库位较低，同时因前期连续下跌，价格处于低洼状态，为提升盈利，12日区域主导企业通知大幅上调水泥价格30-50元/吨；18日起云南大理地区主导企业开始通知下调水泥价格10元/吨；现大理地区水泥P042.5散装报价415元/吨，曲靖地区水泥P042.5散装报价375元/吨，玉溪地区水泥P042.5散装报价400元/吨。

华北地区：市场小幅回涨

据百川盈孚了解，本月华北地区水泥市场整体向好发展，水泥价格回暖。京津冀一带，受雨水天气影响减少，河北省内地区水泥价格先跌后涨，京津两地月底普涨10元/吨；山西阳泉地区水泥价格出现下滑；内蒙古呼和浩特地区由于停窑，水泥价格小幅上调。

河北地区水泥行情稳中趋涨，水泥价格先跌后涨。从市场获悉，河北地区阴雨天气减少，市场需求环比上升，但依旧疲软，一些企业发货量不佳，企业停窑执行情况一般，整体水泥库存依旧偏高，4日起河北沧州及衡水等地水泥价格走低10元/吨；11日起河北唐山地区主导企业开始通知下调水泥价格10元/吨；为提升盈利，18日起河北邯郸地区主导企业通知上调水泥价格10元/吨；临近月底天气晴好，市场需求恢复较快，25日起河北石家庄地区主导企业通知上调水泥价格10元/吨。现唐山地区水泥P042.5散装报价375元/吨，承德地区水泥P042.5散装报价370元/吨，邯郸地区水泥P042.5散装报价385元/吨。

山西阳泉地区水泥市场稳中有降，水泥价格松动下滑。从市场获悉，山西阳泉地区本地产销压力仍然较大，少数厂家停窑减压，一些厂家水泥熟料外销力度有所加大，水泥价格小幅松动下滑，阳泉地区主要厂家于4日开始下调水泥价格10-20元/吨，现阳泉地区水泥P042.5散装报价365元/吨。

内蒙古呼和浩特地区水泥市场有所好转，水泥价格小幅上调。从市场获悉，中西部地区库存普遍偏高，7月22日开始停窑15天。受此影响，加上需求略有回升。为提升盈利，8月11日起内蒙古呼和浩特地区主导企业通知上调水泥价格10元/吨，现呼和浩特地区水泥P042.5散装报价340元/吨。

京津两地市场需求回暖，水泥价格通知上调。从市场获悉，临近月底京津冀地区市场需求略有好转，加之受环保影响，28日起京津两地开始上调水泥价格10元/吨。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450元/吨。

西北地区：市场行情不佳

据百川盈孚了解，本月西北地区行情稳中有跌，水泥价格走低。受新疆疫情影响，新疆项目明显受限，周围地区需求平淡。陕西地区雨水偏多，多地水泥价格下滑；甘肃陇南、临夏及青海海南地区水泥价格跟随下调。

陕西地区水泥市场下行态势，水泥价格出现下滑。从市场获悉，陕西地区雨水偏多，市场淡季运行，整体需求、销量下滑，库存有所升高，为提升销量，陕西多数地区于4日通知下调水泥价格10-20元/吨；11日起陕西榆林地区主导企业开始通知下调水泥价格20元/吨；18日起陕西省内地区主导企业开始通知下调水泥价格10-30元/吨。现铜川地区水泥P042.5散装报价400元/吨，咸阳地区水泥P042.5散装报价375元/吨，宝鸡地区水泥P042.5散装报价420元/吨。

甘肃地区水泥行情下滑局势，水泥价格小幅下调。从市场获悉，甘肃陇南地区受周边广元地区水泥价格下调影响，为提升销量，11日起甘肃陇南地区主导企业开始通知下调水泥价格20元/吨；18日起甘肃临夏地区主导企业开始通知下调水泥价格20-40元/吨；25日起甘肃陇南地区主导企业开始通知下调水泥价格20元。现陇南地区水泥P042.5散装报价465元/吨，天水地区水泥P042.5散装报价380元/吨，定西地区水泥P042.5散装报价400元/吨。

青海海南地区水泥市场下行态势，水泥价格开始下滑。从市场获悉，青海海南地区受高温阴雨天气较为明显，需求销量显疲软。为提升销量，25日起青海海南地区主导企业开始通知下调水泥价格20元/吨，现长沙地区水泥P042.5散装报价430元/吨，海南地区水泥P042.5散装报价390元/吨。

东北地区：水泥市场好转

据百川盈孚了解，本周东北地区市场有所好转，处于传统施工旺季。辽宁朝阳及营口地区水泥价格小幅回落，辽宁突发新冠疫情，大连地区管控较严，工程施工，水泥产销受到一定影响，需求销量明显下滑；吉林地区水泥价格整

体走高；黑龙江地区需求略有增加，为抢占市场份额，黑龙江齐齐哈尔地区水泥价格开始下滑，中下旬受月初吉林地区水泥价格上调影响，黑龙江哈尔滨、绥化地区水泥价格小幅回升。

吉林部分地区水泥市场表现良好，水泥价格上调。从市场获悉，虽处于传统施工旺季，但在整体需求表现一般，为提升盈利，3日起吉林部分地区主导企业通知上调水泥价格 10-80 元/吨，现长春地区水泥 P042.5 散装报价 280 元/吨，吉林地区水泥 P042.5 散装报价 330 元/吨。

黑龙江地区水泥市场涨跌同在，水泥价格大稳小动。从市场获悉，八月黑龙江齐齐哈尔地区需求环比上周略有增加，主导企业出货维持在七成上下，为抢占市场份额。提升销量，11日起黑龙江齐齐哈尔地区主导企业开始通知下调水泥价格 20 元/吨；18日起黑龙江哈尔滨、绥化地区主导企业通知上调水泥价格 10 元/吨。现哈尔滨地区水泥 P042.5 散装报价 325 元/吨，绥化地区水泥 P042.5 散装报价 320 元/吨，齐齐哈尔地区水泥 P042.5 散装报价 330 元/吨。

辽宁大连地区水泥市场有所好转，水泥价格有意上调。从市场获悉，辽宁大连地区受疫情管控影响，区域原材料价格及运费上涨，同时近期一些工地施工有所恢复，水泥熟料集港南下数量增加，为提升盈利，地区主要厂家有意上调水泥价格，实际落实待观察，现大连地区水泥 P042.5 散装报价 380 元/吨。

后市展望：9 月份，华东地区领跑全国，水泥市场开始回暖，水泥价格进一步上调。后期水泥市场如何发展？

第一，1-7 月份，全国固定资产投资（不含农户）329214 亿元，同比下降 1.6%，降幅比 1-6 月份收窄 1.5 个百分点。其中，民间固定资产投资 184186 亿元，下降 5.7%，降幅收窄 1.6 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 4.85%。

第二，1-7 月份，全国房地产开发投资 75325 亿元，同比增长 3.4%，增速比 1-6 月份提高 1.5 个百分点。其中，住宅投资 55682 亿元，增长 4.1%，增速提高 1.5 个百分点。1-7 月份，商品房销售面积 83631 万平方米，同比下降 5.8%，降幅比 1-6 月份收窄 2.6 个百分点。其中，住宅销售面积下降 5.0%，办公楼销售面积下降 21.8%，商业营业用房销售面积下降 18.8%。商品房销售额 81422 亿元，下降 2.1%，降幅比 1-6 月份收窄 3.3 个百分点。其中，住宅销售额增长 0.4%，办公楼销售额下降 22.2%，商业营业用房销售额下降 22.3%。

第三，根据国家统计局数据显示，2020 年 1-7 月份，全国累计水泥产量 12.1 亿吨，同比下降 3.5%；7 月份水泥 21793 万吨，同比增长 3.6%。

百川认为，全国水泥市场需求回暖，水泥价格降幅收窄，涨价地区增多。八月份，以华东地区为首，雨水天气减少，市场需求逐渐回温，水泥价格开始全面回涨；中南及西南地区水泥市场跟随回调，但幅度不大；北方市场涨跌同在，水泥销量较上月增多。即将进入九月份，水泥市场将会处于传统旺季阶段，届时南方地区工程施工即将加快进度，水泥需求迎来“春风”，水泥价格将会进一步上涨。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 8 月 28 日，全国动力煤 BTCI 价格指数 471 元/吨，较上月末下跌 3 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1043 元/吨，较上月末下跌 3 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 792 元/吨，较上月末下跌 62 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 773 元/吨，较上月末下跌 20 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
2020/8/1	436	463	404	424
2020/8/2	436	463	404	424
2020/8/3	438	465	406	426
2020/8/4	438	465	406	426
2020/8/5	438	465	406	426
2020/8/6	438	465	406	426
2020/8/7	438	465	406	426
2020/8/8	438	465	406	426
2020/8/9	438	465	406	426
2020/8/10	438	465	406	426
2020/8/11	440	467	408	428
2020/8/12	440	467	408	428
2020/8/13	440	467	408	428
2020/8/14	440	467	408	428
2020/8/15	440	467	408	428
2020/8/16	440	467	408	428
2020/8/17	440	467	408	428
2020/8/18	440	467	408	428
2020/8/19	445	472	413	433
2020/8/20	445	472	413	433
2020/8/21	445	472	413	433
2020/8/22	445	472	413	433
2020/8/23	445	472	413	433
2020/8/24	445	472	413	433
2020/8/25	455	482	423	443
2020/8/26	455	482	423	443
2020/8/27	455	482	423	443
2020/8/28	460	487	428	448
2020/8/29	460	487	428	448
2020/8/30	460	487	428	448
2020/8/31	460	487	428	448
平均价	444.23	471.23	412.23	432.23

四、8月份河南水泥市场综述与展望

市场综述：河南地区8月市场行情受停窑带动，水泥市场表现向好，水泥价格开始回涨。进入8月后，河南天气好转，市场需求逐渐恢复，各区域库存6成上下，熟料线运转率保持在8成以上水平。7月底开始河南地区主要厂家开始执行自律停窑15天，停窑后库存有所下滑，加之需求回升，为提升盈利，3日起河南安阳、三峡门地区主导企业通知上调水泥价格20-30元/吨；11日起河南新乡地区主导企业通知上调水泥价格10元/吨；中旬河南环保管控严峻，新乡卫辉、辉县等地一些矿山及水泥企业陆续错峰停产，另外河南地区主要厂家熟料生产线有意于9月1日起继续执行错峰生产10天。或受此带动，19日起河南南阳、洛阳地区主导企业通知上调水泥价格10元/吨；25日起河南许昌、安阳、郑州、新乡、信阳地区主导企业通知上调水泥价格20-30元/吨。

后市展望：总体来看，河南地区8月天气有所好转，市场需求回升，库存下滑，销量提升，水泥价格自然回涨，而即将进入9月，水泥市场传统旺季阶段，加之前期疫情压制开工的项目陆续恢复，后期水泥价格上涨空间较大，尤其九月如果停窑安排情况良好，水泥价格预计将于去年同期持平。

五、2019年6月-2020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
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%
2020年6月	22865	8.40%
2020年7月	21793	3.6%

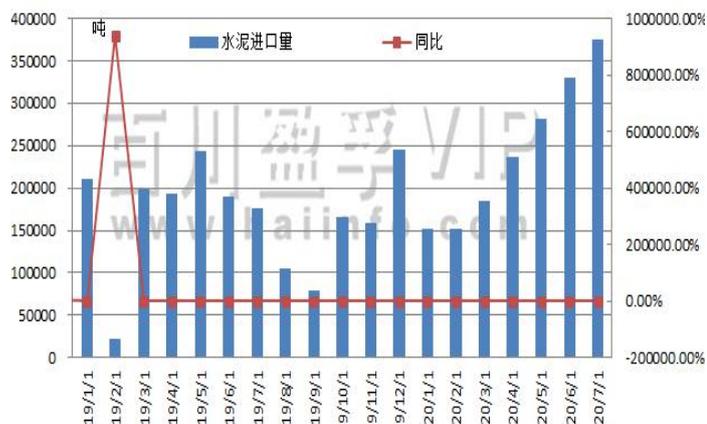


2019年7月-2020年7月水泥产量走势图

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%
2020年6月	330673	73.70%	263455.754	-50%
2020年7月	375071	113.40%	285391.049	-40%



2019-2020年其他硅酸盐出口图

2019-2020年其他硅酸盐进口图

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

生产受限 8月煤价止跌后迎来上涨

8月国内煤价逐步止跌后迎来上涨。8月港口市场阴跌为主，需求差带动价格下跌、预期下跌、价格缓跌。中旬以后，产地部分煤矿停产，对供应产生一定影响，港口部分贸易商观望心态渐起，出货价格下浮力度减小。而从需求侧看，在本月高库存状态下，部分终端以去库为主，采购节奏放缓，对市场煤采购意愿偏弱，当前港口库存仍处于高位，且下游需求支撑乏力，卖方虽有挺价，但实际成交较少，短期内煤价全面上涨动力仍然不足。

百川盈孚数据，截止8月28日，全国动力煤 BCI 价格指数 471 元/吨，较上月末下跌 3 元/吨；全国炼焦煤 BCCI 价格指数 1043 元/吨，较上月末下跌 3 元/吨；全国无烟煤 BACI 价格指数 792 元/吨，较上月末下跌 62 元/吨；全国喷吹煤 BPCI 价格指数 773 元/吨，较上月末下跌 20 元/吨。

宏观方面，7月份基建投资增速 7.7%保持稳定，房地产

地区名称	8月3日	8月28日	涨跌
吕梁	418	418	-
临汾	490	490	-
大同	415	415	-
大同	425	425	-
长治	535	535	-
朔州	395	395	-
朔州	365	365	-
忻州	400	400	-
晋中	463	463	-
晋中	418	418	-
阳泉	440	440	-
阳泉	445	445	-
鄂尔多斯	365	365	-
鄂尔多斯	355	350	-5
乌海	401	395	-6
乌鲁木齐	255	255	-
靖远	455	455	-
灵武	561	556	-5
大武口	435	435	-
天峻	380	380	-
西安	515	530	15
西安	495	510	15
榆林	380	395	15
彬县	470	472	2
南京	471	471	-

开发投资增速 11.6%小幅提升：7 月份基建和地产投资增速有所分化。基建投资完成额 1.64 万亿元，同增 7.7%，单月增速相比 6 月份下降 0.7pct，连续两个月增速下滑。房地产开发投资完成额 7.53 万亿元，同增 11.6%，增速环比上行 3.2pct，地产投资复苏态势良好。总体看，7 月份基建投资增速保持稳定，小幅回落，主要是电热气水行业投资增速下降，交运投资和公用水利投资保持稳定。房地产开发投资增速有所提升。

产量方面，原煤生产降幅扩大。7 月份，全国原煤产量 31794 万吨，同比下降 3.7%，降幅较上月扩大 2.5 个百分点。从环比来看，较 6 月份的 33428 万吨减少 1634 万吨，下降 4.89%。1-7 月份，全国累计原煤产量 212282 万吨，同比下降 0.1%，而上半年为增长 0.6%。7 月份，原煤产量超过 1000 万吨的省份有 6 个，合计生产原煤 27084.2 万吨，占全国产量的 84.05%。1~7 月，有 8 个省区累计原煤产量超过 5000 万吨，分别是内蒙古、山西、陕西、新疆、贵州、山东、安徽、河南，累计产量达 185621 万吨，约占全国总产量的 88.88%。

进口方面，煤炭进口下降。7 月中国进口煤炭 2610 万吨，较去年同期的 3288.5 万吨减少 678.5 万吨，下降 20.63%，较 6 月份的 2528.6 万吨增加 81.4 万吨，增长 3.22%。1-7 月份，全国共进口煤炭 20009 万吨，同比增长 6.8%。

市场方面，本月大矿大户维持长协发运，而受煤价倒挂和煤管票严控影响，市场户发运不足，内蒙古、陕西等地生产逐步回升，电厂库存也处于较高水平。下旬以后，陕西地区块煤需求的顿时高涨，透露出新一轮供暖用煤囤货潮正在悄然启动，但下游需求并无明显好转，贸易商销售压力较大，除个别优质煤种价格较稳定，主流煤价上涨仍存在较大压力。整体看，8 月煤价上涨动力明显不足。

综合而言：月末产地煤市场销售情况火爆，煤价走势较好，而下游需求较差，叠加降雨导致一系列问题，贸易商出货仍有难度，产地、港口市场呈现分化态势。

分析认为：时至九月，秋高气爽天气下居民用电明显减少，电厂耗煤需求将持续下降。因担心后期安检更加严格，为保障供电安全，部分采购或将提前。预计短期内坑口动力煤市场供需弱勢平衡，价格震荡调整。

二、8 月国内煤炭市场展望

1、动力煤方面，8 月国内动力煤市场价格先抑后扬。产地：月初降水趋势尚强，主产地露天煤矿在天气影响下，开工有小幅下调，出货速度较往日滞缓，煤价有所窄调；中旬开始部分煤矿出现停产，煤矿销售情况有所好转，拉煤车增多，煤价有企稳迹象，但站台装车率并不平稳；下旬以后，榆林煤价环保检查，煤矿生产、发运受限，局部上调，坑口供应预期偏紧。下游：贸易商拉运以长协为主，电厂整体处于去库环节，对港口煤价支撑较弱。后市展望，8 月煤炭现货市场供应紧张局面有所缓解，但由于大集团资源相对具有

淮南	521	521	-
淄博	541	536	-5
枣庄	536	531	-5
枣庄	541	536	-5
滕州	539	534	-5
济宁	541	536	-5
阜新	602	602	-
双鸭山	566	566	-
双鸭山	581	581	-
湘潭	610	610	-
广州	596	596	-
广州	516	516	-

性价比优势，终端对于市场煤采购有限，当前动力煤产地市场和坑口市场价格呈现分化趋势，市场处于弱事实强预期状态。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，8 月国内炼焦煤市场价格持续弱势。本月国内煤矿供给量继续增加，主产地煤企库存多处中、高位水平，出货情况较差，成交清淡。下游：焦炭市场出货积极，库存处于低位并持续下降，销售良好。整体看，8 月份尽管下游需求和进口政策对炼焦煤市场存在一定利好，但难以扭转供需失衡局面，宽松格局下炼焦煤市场价格承压。整体而言，在前期主产地焦煤价格已经下滑背景下，焦煤市场整体供应依旧呈现宽松局面，煤企出货缓慢，库存小幅积压。由于今年以来进口煤限制政策持续，部分国有钢企陆续增加对国内炼焦煤的采购需求，也一定程度上对国内焦煤市场起到支撑作用。目前炼焦煤市场供需宽松预计仍将延续相当长时间，短期一直疲软应是大概率事件，下游焦炭目前呈现偏强态势，预计随着焦炭价格的提涨落地，焦煤承压或有一定的缓解。

3、无烟煤方面，8 月国内无烟煤市场价格持续走弱。8 月受降雨影响，矿场方面开工受限，且影响市场拉运，产地需求相对疲弱，无烟块煤、沫煤价格均有零星下调。而陕北地区部分煤矿受到明盘项目和停产检修等影响，实际产能也下降。矿方本月市场以悲观为主。预计后期无烟块煤维持弱稳状态，无烟末煤价格主流稳定。后期煤价波动幅度在 20 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，风险自担。