

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2017.8.18)

煤炭价格弱势下跌 沿海散货运价下行

本周，煤价弱势下跌，沿海散货运输需求整体较弱，市场成交冷清，运价承压下行。8月18日，上海航运交易所发布的中国沿海（散货）综合运价指数报收1137.33点，较上周下跌1.1%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数均下跌，成品油、原油运价指数维稳。

本周内，受全国部分地区高温天气反复的影响，沿海电厂日耗在80万吨高位上下徘徊，库存继续下降，可用天数一度跌破14天。随着后期南方及华东地区降雨的影响，日耗有所回落，但随后又回升到80万吨以上。预计8月底前，全国部分地区仍将经历高温天气，下游电厂仍将合理采购长协煤以支撑安全库存水平。煤价方面，本报告期内，环渤海动力煤价格指数报收于582元/吨，经历了几周的僵持后，环比下行1元/吨，煤价进入弱势下行通道。市场各方对煤价走势多持观望态度，采购积极性明显下滑，港口动力煤市场成交冷清，市场询船量锐减，尤其是大船需求减少尤为显著，船货匹配度较低，沿海煤炭运输市场成交冷清，行情延续上周下跌走势，运价阴跌不止。

8月18日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1212.29点，较上周下跌1.4%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为37.1元/吨，较上周五下跌3.1元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为39.2元/吨，较上周五下跌3.0元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为44.2元/吨，较上周五下跌2.5元/吨。华南市场，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为43.7元/吨，较上周五下跌3.1元/吨。

当前国内钢材价格的快速大幅拉涨，已经导致用钢企业成本大幅攀升，下游用户对于高价资源接受度明显降低，观望情绪加重，市场成交呈现萎缩态势，加之政策面调控，

钢价短期内将面临一定的下行压力，沿海矿石运输需求受累下滑。8月18日，沿海金属矿石货种运价指数报收1028.45点，较上周下跌0.4%。

目前，南北粮食贸易利润依旧不佳，北方贸易商发货热情普遍不高。同时南方内贸粮食库存缓慢走高，饲料厂随用随买，加之外贸粮食持续冲击，销售阻力较大，南方贸易商销售多高报低走。受此影响，粮食运输需求难有起色，配舱难度较大，运价继续下跌。8月18日，沿海粮食货种运价指数报收1072.06点，较上周下跌3.1%。

目前局部地区仍多降雨天气，工矿、基建等户外用油企业的开工率维持低位，柴油需求表现疲软；汽油刚需支撑，终需相对平稳，市场资源消化缓慢。前期业者多有备货，且随着市场价格涨至高位，下游抵触情绪渐浓，故入市备货意愿降低，多转为消库观市为主，交投气氛表现清淡。8月18日，上海航运交易所发布的成品油货种运价指数报收1262.87点，原油货种运价指数报收1541.72点，均与上周持平。

上海航运交易所