

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2017.9.15)

沿海运市一船难求 煤炭运价大幅上涨

本周，沿海散货运输市场行情强势上涨，下游租船积极性提振，而运力周转受阻导致阶段性供不应求，运价大幅上涨。9月15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1215.22点，较上周上涨9.2%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数均上涨，成品油、原油运价指数维稳。

本周，沿海煤炭运输市场运力明显供不应求，运价大幅跳涨，造成该情况的原因主要有以下三点：1）运力短缺：目前北方发运港煤炭资源持续紧缺，且缺口不断加大，秦皇岛港、黄骅港压港船舶数量逐渐走高，船舶等货时间进一步拉长，周转明显受阻。2）煤炭价格上涨：本期环渤海动力煤价格指数报收于583元/吨，环比上涨3元/吨，涨幅有所扩大。部分市场煤成交价更是出现“跳涨”，致使一些货主不惜成本租船。3）市场预期：本周我国沿海地区迎来“双台风”，其中台风“泰利”原预测将对南北航线造成较大影响，并导致运力进一步短缺。此外，后期大秦线将迎来下半年的大规模检修，北方港口的煤炭调入量将有所缩减，煤炭供不应求的局面也将随之加剧。上述预期分别在租船及煤炭采购两方面造成恐慌情绪。综合上述因素，货主租船积极性明显提振，而运力周转受阻使得沿海煤炭运输市场“一船难求”，加之乐观的市场预期，船东心态不断走强，运价攀升至高位。

9月15日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1300.27点，较上周上涨11.1%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，各航线运价均有超过10元/吨的涨幅。其中，秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为48.8元/吨，较上周五上涨11.7元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为53.1元/吨，较上周五上涨13.4元/吨；秦皇岛-南京（3-4

万dwt)航线运价为58.1元/吨,较上周五上涨13.2元/吨。华南市场,秦皇岛-广州(6-7万dwt)航线运价为54.9元/吨,较上周五上涨12.3元/吨。

尽管当前钢铁业持续高利润,受制于环保、安检影响,近期钢厂检修高炉数量较多,抑制铁矿石采购,矿价表现不振。但受煤炭运价利好的绝对影响,加上沿海市场运力紧缺,金属矿石运价也一路攀升。9月15日,沿海金属矿石货种运价指数报收1122.09点,较上周上涨8.1%。

随着临储玉米的释放,加之东北产区玉米即将集中上市,北方港口价格基本稳定,南方港口库存仍然维持高位。不过随着环保影响开始减缓,开机率逐步恢复,下游企业对原料的需求得以释放,加之煤炭运价的带动,本周粮食运价涨势迅猛。9月15日,沿海粮食货种运价指数报收1226.13点,较上周上涨18.2%。

在近期环保严查下,国内成品油供应受到一定影响,但受国内市场“金九银十”的需求旺季影响,且国庆、中秋双节到来,柴油、成品油需求上升,市场购销气氛渐活跃。9月15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