

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2017.10.20)

运力周转受阻严重 沿海运价继续上涨

本周，沿海散货运输需求整体维持较好水平，而北方发运港船舶压港依旧严重，运力供给较为紧张，运价继续上涨。10月20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1279.60点，较上周上涨4.2%。

本周正式迎来十九大会议，鉴于会议期间煤炭拉运及产能释放将受到较大影响，电厂纷纷急于上半周锁定船期，租船热情不减。而作为近期支撑运价上涨的主要因素，船舶周转受阻仍在持续发力。由于主要煤矿产能释放不及预期，面对近期采购需求的提振，北方发运港煤炭资源紧缺局面加重，待港等货船舶增加。加之华南地区迎来台风、船舶进江运输限制增多及近期海沙运输需求转好、运输价格持续走高，可用运力进一步缩减。相关利好持续影响，上半周，运力供不应求加剧，船东心态继续走强，报价高位攀升，沿海煤炭运输市场延续火热行情。不过下半周开始，伴随十九大正式召开，下游采购节奏显放缓迹象，市场货源较前两日明显减少，成交热情降温，部分船东报价亦有所松动。受此影响，沿海煤炭运价步入下行通道。

10月20日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1372.93点，较上周上涨4.5%。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47.4元/吨，较上周同期上涨2.2元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为50.4元/吨，较上周同期上涨2.1元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为56.7元/吨，较上周同期上涨2.6元/吨。华南航线：秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为55.3元/吨，较上周同期上涨3.4元/吨。

6月份以来，螺纹钢生产利润一直维持在1000元/吨以上。企业生产积极性提振，纷纷提高高品矿的利用率以保证铁水产量，实现增产目的。然而近期市场迎来了“史上最严”的秋冬季限产令，部分钢铁企业已开始降低钢铁产量。受此影响，沿海金属矿石运价涨幅相对较小。10月20日，沿海金属矿石货种运价指数报收1216.24点；北仑-镇江（3-4万dwt）航线运价为30.3元/吨，较上周上涨1.1元/吨；舟山-张家港（0.5-1万dwt）航线运价为30.0元/吨，较上周上涨0.8元/吨。

近期粮食市场较为火爆，随着新粮上市，下游采购积极性得到明显提振，粮食价格持续回升，南北贸易利润空间放大。贸易商发货积极，沿海粮食运价继续上涨。10月20日，沿海粮食货种运价指数报收1287.13点，较上周上涨3.7%。

国庆、中秋长假结束后，汽油需求稳中回落。而受入冬前基建工程进度加快提振，柴油需求逐步转好。不过由于十九大召开，成品油批发市场观望情绪较浓，运输市场货源虽有所增多，但价格并未明显回升。10月20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