

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.1.19)

气温回升封航缓解 综合指数小幅下跌

1月19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1416.08点，较上周下跌4.2%。其中煤炭、粮食、金属矿石运价指数下跌，成品油、原油运价指数维稳。

煤炭市场：本周，全国大部分地区气温回升，电厂日耗有所下降，整体运行于75万吨以下；库存水平小幅回升至1000万吨以上，存煤可用天数仍旧不足14天。煤价方面，1月18日，环渤海动力煤价格指数报收于578元/吨，连续两周持平。受国家保供保运政策影响，产地方面优先保障长协煤运输，铁路计划紧张，市场煤外运困难，中小煤矿以安全生产为主，其中部分小煤矿已经提前停产放假。受此影响，北方港口库存保持中低位水平，优质煤资源短缺。不过，因天气转好，雨雪天气造成的影响基本消除，封航现象有所缓解，装船作业效率增加，船舶周转加快。本周，沿海煤炭运输价格先抑后稳。上半周，受煤企下调煤炭价格影响，市场观望情绪加重，虽然当前电厂库存普遍不高，但是采购积极性偏弱。同时，内外贸兼营船被高价吸引大批回归，煤炭运输市场货少船多，船东守价心理松动，运价呈现断崖式下跌。下半周，长江口地区因天气和撞船事故封航，导致运力积压，大船运价企稳。

1月19日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1485.43点，较上周下跌5.6%。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50.7元/吨，较上周五下跌10.7元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为59.1元/吨，较上周五下跌9.7元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为61.5元/吨，较上周五下跌10.5元/吨。华南市场，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为57.4元/吨，较上周五下跌13.0元/吨。

金属矿石市场：当前钢厂铁矿石库存偏低，虽然矿价出现下滑，不过钢厂等跌情绪仍较为明显。加上钢材价格连续两周下调，钢厂需求和利润减少，前期的市场需求逐步被消化，成交氛围转弱。1月19日，沿海金属矿石货种运价指数报收1545.20点，较上周下跌1.4%。

粮食市场：进入1月中旬，产区玉米价格持续回升，玉米价格整体小幅回升。南方销区贸易主体采购积极性较差，市场整体成交相对清淡，受销区玉米需求疲软影响，港口玉米发运南方压力有所增加，粮食运输价格继续下跌。1月19日，沿海粮食货种运价指数报收1417.98点，较上周下跌5.8%。

国内成品油市场：近期汽柴油需求表现相对较好，运输市场延续旺季行情，货源较多，成交热情持续升温，运力总体供不应求，市场运价保持平稳。1月19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