

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.2.23)

长假结束需求走强 综合指数止跌回升

2月23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1063.33点，较2月14日上涨2.5%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数止跌回升，成品油运价指数小幅下跌，原油运价指数维稳。

节前，伴随工厂陆续停工、放假，工业用电需求减弱，六大电厂日均耗煤量出现较大幅度下降，截至2月14日，沿海六大电力集团日耗已经跌至47万吨，可用天数恢复至近19天，采购压力大幅缓解。沿海煤炭运输市场货盘偏少，运力过剩，部分船东急于节前揽货，成交价格较低，煤炭运价持续下滑。然而，沿海煤炭运输市场在假期结束后迎来反弹行情，伴随长假结束，部分下游用煤企业提前进入状态，复工备货，开始着手安排船期，运输需求显回暖迹象，货盘较节前、节中有所增多。同时，受内外贸兼营船因春节假期因素流向外贸市场影响，市场大船运力略显紧俏，带动小船运价小幅回升。加上后期市场回暖预期浓厚，船东心态逐步走强，报价亦有所走高。不过，当前船东货主对运价看法不一，较难达成共识，受此影响，本周市场成交较为冷清，运价止跌小幅回升。

2月23日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1041.94点，较2月14日上涨2.9%。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25.6元/吨，较2月14日上涨2.7元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为28.6元/吨，较2月14日上涨3.3元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为34.4元/吨，较2月14日上涨2.4元/吨。华南方面，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为31.0元/吨，较2月14日上涨2.7元/吨。

金属矿石市场：钢材现货市场还处于休市中。按往年惯例，节后会有3-4周的库存继续累积。供给方面，目前国内141家主要钢铁生产企业，有88座高炉处于检修状态，加上现阶段仍处于采暖季环保限产期，供给仍然受限。沿海金属矿石运输市场氛围冷清，矿石运输价格跟随煤炭运输价格小幅回弹。2月23日，沿海金属矿石货种运价指数报收1243.92点，较2月14日上涨3.1%。

粮食市场：春节期间玉米购销市场基本暂停，企业以消耗节前库存为主，节后北方港口个别贸易商恢复报价，价格也维持节前水平，到货量非常少，而大部分贸易商仍处于停收的状态，粮食运输价格小幅波动。2月23日，沿海粮食货种运价指数报收789.68点，较2月14日上涨4.4%。

国内成品油市场：沿海成品油运输市场行情平稳，多数船舶均在执行年前及年中合同，且假日结束以来，各大炼厂还未大面积开工复工，市场成交较少，运价平稳运行。2月23日，上海航运交易所发布的中国沿海成品油运价指数（CCTFI）报收975.05点，较2月14日下跌0.8%；其中市场运价成分指数报收922.07点，较2月14日下跌1.6%。

上海航运交易所