

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.3.23)

运输需求略显低迷 综合指数弱势盘整

3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1064.33点，较上周上涨3.5%。其中煤炭、粮食、成品油运价指数上涨，金属矿石运价指数下跌，原油运价指数维稳。

煤炭运输市场：本周，沿海地区天气晴好，水电发力不足。随着节后下游工厂的陆续复工，沿海电厂日耗回升，本周重回65万吨以上。电厂库存突破1400万吨，仍处高位。煤价方面，供需格局继续保持相对宽松，3月21日，环渤海动力煤现货价格指数报收于649元/吨，环比下跌9元/吨；近一个月来下跌近100元/吨，跌幅达13%。运输市场方面，本周煤炭运输市场成交冷清，运价先涨后跌，弱势盘整。据来自太原路局的消息，大秦线预计于4月7日至5月1日展开为期25天的春季检修计划，每天停电维修3-4个小时，较往年增加1个小时。受此消息影响，下游电厂加快拉运节奏，确保检修前，库存保持在高位水平。在经过几天的抢拉抢运后，下游电厂库存充裕；加上煤价仍然处于下行通道，市场整体观望情绪较重，采购积极性大幅下降，低迷的运输需求主导市场走势，沿海煤炭运输运价步入下行通道。3月23日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1098.99点，较上周上涨5.8%。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29.6元/吨，较上周五上涨1.3元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为35.9元/吨，较上周五上涨0.9元/吨。

金属矿石运输市场：华北工地开工及钢厂复产均在20日以后，钢厂短期库存压力仍较重。本周，沿海金属矿石运输市场货盘偏少，成交主要以长协为主，矿石运输价格小幅下跌。3月23日，沿海金属矿石货种运价指数报收1051.87点，较上周下跌0.2%。

粮食运输市场：因供应阶段性趋于紧张，国内玉米期现货价格在去年11月至今年3月初出现了一轮单边上涨行情。目前北方港口库存已不足百万吨，预计在低集港量及库存下降的情况下将进一步刺激港口粮价上涨。3月23日，沿海粮食货种运价指数报收865.62点，较上周上涨2.3%。

油品运输市场：目前国内柴油价格上涨预期较浓，部分地炼厂的现货提货价已率先上涨，下游采购积极性现回暖迹象。同时，因下游库存充足，卸货港出现压港，搁置部分有效运力，对运价提升也起到了一定作用。3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966.55点，较上周上涨0.1%。

上海航运交易所