

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.3.30)

运输市场供需双弱 综合指数低位徘徊

3月30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1030.68点，较上周下跌3.2%。其中煤炭、粮食、金属矿石运价指数下跌，成品油运价指数上涨，原油运价指数维稳。

煤炭运输市场：3-4月，是煤炭消费的传统淡季，工业用电尚未发力，民用电经历冬季用电高峰后也跌入低谷；加上季节交替，水电出力不断增多，下游电厂耗煤需求同步转弱。受低需求市场主导，本周，沿海六大电厂日耗维持在65万吨左右，电厂库存仍保持1400万吨高位，库存基本靠长协和进口煤补充。煤价方面，3月28日，环渤海动力煤现货价格指数报收于629元/吨，环比下跌20元/吨。市场预判煤价尚未见底，整体观望情绪较浓，终端采购积极性较弱。运输市场方面，受国内运输价格低迷影响，内外贸兼营船逐步流向国际航线，内贸运力有所收缩。同时，本周长江口地区因大雾天气影响，连续封航三天，滞压船舶约百余艘，搁置市场有效运力。总体来看，本周沿海煤炭运输市场供需双弱，运输价格低位下探。3月30日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1054.97点，较上周下跌4.0%。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25.3元/吨，较上周五下跌4.3元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为27.5元/吨，较上周五下跌5.1元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为31.0元/吨，较上周五下跌4.9元/吨。

金属矿石运输市场：受采暖季影响，华北地区部分建筑工程延期开工，需求释放延迟约3周左右。此外，今年民工返城比往年晚7-10天，导致建筑工程对钢材的实际需求延后。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30日，沿海金属矿石货种运价指数报收1025.87点，较上周下跌2.5%。

粮食运输市场：北方港口价格震荡偏弱，作业船只较少，受临储拍卖传闻影响，贸易商出货情绪走高。南方港口价格暂稳，饲企库存较为充足，大型饲企库存在50日左右，部分饲企看好后市，逢低采购。港口成交偏少，运价下行。3月30日，沿海粮食货种运价指数报收816.53点，较上周下跌5.7%。

油品运输市场：成品油运输需求有所转好，地炼出货较为集中，后期环保税征收等因素一定程度刺激当前贸易需求，加之卸货港略有压港，过剩运力得到消化，沿海成品油市场运价上涨。3月30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967.62点，较上周上涨1.1%。

上海航运交易所