

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.4.13)

市场观望情绪浓厚 运输需求持续低迷

本周，淡季因素影响持续，下游观望情绪不减，沿海散货运输需求依旧低迷，运力过剩局面难有改善，船东心态较弱，运价低位震荡。4月13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989.45点，较上周下跌0.9%。

本周，沿海煤炭运输市场依旧“死气沉沉”，运价徘徊于低位。目前，多重利空重重围绕煤炭市场。需求层面，据统计，13日沿海六大电厂日耗煤量仅67.7万吨，存煤量却持续运行于1400万吨之上，存煤可用天数近21天。由于正值上半年的煤炭需求淡季中期，不仅当前用煤需求持续低迷，且之后近两个月的时间内难有明显好转，煤价下跌仍将延续一段时间。本期，环渤海动力煤现货指数5500大卡583元/吨，环比继续下行24元/吨。面对上述情况，下游电厂维持较重的观望情绪，机组检修力度加大，采购拉运以计划运量为主。4月7日至30日大秦线进行春季集中检修，但面对持续低迷的需求，供给端的利好已难以刺激下游采购积极性，预期可谓踏空。综上所述，煤炭现货成交量低位导致运输市场货源稀缺，成交氛围冷清，即便多数内外贸兼营船已转运国际航线，但运力依旧过剩，悲观情绪蔓延，沿海煤炭运价低位震荡。

4月13日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1011.19点，较上周下跌0.9%。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24.6元/吨，较上周五下跌0.1元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为26.8元/吨，较上周五下跌0.1元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为33.3元/吨，与上周五持平。华南市场更为低迷，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为29.1元/吨，较上周五下跌0.7元/吨。

钢材现货成交稳步提升，价格持续上涨，市场心态较为积极，终端需求正加速释放。但钢厂近日补库热情依然偏低，多数钢厂仍以按需采购为主，港口现货成交情况一般，成交未明显放量。沿海金属矿石运输市场运价同样徘徊于低位，4月13日，沿海金属矿石货种运价指数报收962.26点，较上周下跌0.7%。

近期，玉米市场成交清淡，虽然南北粮食价格未倒挂，但发运利润有限，贸易商发货积极性普遍不高。同时，临储拍卖于4月12日启动，用粮企业采购普遍谨慎，尤其拍卖公告正式公布后，大家对于玉米市场的看空反映比较大。受此影响，粮食运输市场低迷态势延续，货源稀缺，发运港装船数量低位运行，运价继续下跌。4月13日，沿海粮食货种运价指数报收756.26点，较上周下跌6.0%。

本周成品油运输市场行情呈现较好走势，地炼发运需求出现好转，发运以大货量为主。同时由于货源不足，部分船舶压港等货，可用运力缩减，大船略显紧俏，部分船期甚至已排至下月。利好推动，沿海成品油市场运价上扬。4月13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970.55点，较上周上涨0.3%；其中市场运价成分指数报收913.06点，较上周上涨0.6%。

上海航运交易所