

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.4.27)

市场总体热情较高 沿海运价高位上行

本周，沿海散货运输市场行情虽有起伏，但需求依旧较为火热，运价总体延续上涨走势。4月27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1136.88点，较上周上涨7.4%。

本周，沿海煤炭运输市场可谓是“一波三折”。周一上午沿海煤炭运输市场延续了上周五的下滑走势，然而低迷行情仅短暂持续，下午市场便迎来爆发行情。近期政策倾向“保价”的影响仍在持续发酵，环渤海动力煤现货价格止跌回升，本期环渤海5500大卡动力煤现货价格指数报收573元/吨，环比上涨1元/吨。见煤炭现货价格上涨，下游采购力度有增无减，月底前货盘集中释放，运输市场成交热情持续升温，船期较近的船舶被“一抢而空”。与此同时，长江口大雾封航，部分运力积压，船舶周转放慢。多重利好下，船东心态再次走强，报价与成交价不断刷出近期新高，沿海煤炭运价连续两天大幅上涨。进入周四，情况出现变化，部分电厂提出控价要求，对采购价进行限制。此举使得煤炭市场热情有所降温，煤炭期货价格开始下滑，电厂及贸易商租船节奏有所放缓。趋弱的需求难以支撑行情继续高位运行，运价于周五出现下跌。

伴随周中的一波冲高行情，沿海煤炭运价总体呈现上升走势。4月27日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1206.16点，较上周上涨10.5%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，各航线运价均有4元/吨左右的涨幅。其中，秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为40.1元/吨，较上周五上涨4.4元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为43.2元/吨，较上周五上涨4.6元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为48.1元/吨，

较上周五上涨4.3元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为41.7元/吨，较上周五上涨4.2元/吨。

当前环保政策依然严格，加上钢材价格震荡调整、钢厂内铁矿石库存不低，导致钢厂不断加大对铁矿石采购上的控价力度。不过高炉复产仍在增加，钢厂依旧有采购和租船需求，对铁矿石运价形成一定支撑。4月27日，沿海金属矿石货种运价指数报收1090.28点，较上周上涨2.8%。

临储经过两周拍卖之后，已有超过1100万吨的玉米成交，不过该批货量目前还未对运输需求形成支撑。且未来一段时间乃至5月份，玉米价格依然会是弱势运行的状态，下游用粮企业采购谨慎，贸易商发货积极性普遍不高。粮食运价在煤炭运输市场行情的主导下运行。4月27日，沿海粮食货种运价指数报收888.90点，较上周上涨10.6%。

本周，受国际油价上涨影响，国内油价继续上调。因油价偏高，加上下游库存普遍不低，补库需求不强，运输价格延续上周平稳走势。4月27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971.70点，市场运价成分指数报收915.37点，均与上周持平。

上海航运交易所