

## 中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.5.4)

### 节后市场整体平稳 综合指数小幅波动

本周，沿海散货运输市场行情小幅波动，总体延续节前趋弱走势。5月4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1132.60点，较上周下跌0.4%。其中煤炭、粮食、金属矿石、成品油运价指数下跌，原油运价指数维稳。

**煤炭市场：**节后第一周，煤炭运输市场行情整体平稳运行。受沿海地区节日因素和天气转好双重影响，本周电厂日耗方面，民用电和工业用电发力不足，5月4日，六大电厂平均日耗煤量59.4万吨，较上周五下降4.2%；电厂库存继续小幅增长，全国六大电厂平均库存1318.85万吨，较上周五增加0.4%。随着大秦线检修完毕，北方港口库存攀升，与之对接的秦皇岛、京唐港煤炭场存明显增加。节后，秦皇岛港库存突破500万吨。不过，下游观望氛围依旧浓厚，供给端的利好难以刺激下游采购积极性。沿海六大电厂仍以长协采购为主，市场货盘较少，成交寥寥。运力方面：部分内外贸兼营船尚未回归内贸市场；而海沙市场则持续火爆，部分大船甚至愿意空放至南方运沙；加上近期油价上涨，船东运营成本提高，跌价空间较小。总体来看，本周沿海煤炭运输市场供需双弱，运价弱势小幅下跌。5月4日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1201.64点，较上周下跌0.4%。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38.5元/吨，较上周五下跌1.6元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为40.9元/吨，较上周五下跌2.3元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为39.9元/吨，较上周五下跌1.8元/吨。

**金属矿石市场：**节日期间公布的官方 PMI 数据显示制造业与房地产行业状况良好，仍处景气区间，加之沙钢也再次提价，基本面与消息面共同利好下带来节后钢材价格回

升，短期内钢材供需矛盾并不明显，库存压力也在减小。铁矿石港口库存继续小幅回落，但绝对量压力仍大。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。5月4日，沿海金属矿石货种运价指数报收1084.91点，较上周下跌0.5%。

**粮食市场：**节后，临储玉米增量拍卖“威力”显现，国内玉米市场价格整体下行，特别是东北玉米深加工企业竞相降价，经历短暂反弹行情的华北产区随着拍卖玉米的陆续出库，价格再次转势下行。贸易商为规避风险加大销售力度，但受限产检修等原因影响，下游深加工企业开工率下调，玉米用量较上月有所减少，收购意愿普遍不强，市场成交偏少，运价下行。5月4日，沿海粮食货种运价指数报收877.35点，较上周下跌1.3%。

**油品市场：**节后，沿海成品油市场转冷，且正值月初，货源有所减少，锚地空闲船舶增多，运力相对过剩，沿海成品油市场运价承压下跌。5月4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970.03点，较上周下跌1.7%。

上海航运交易所