

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.6.1)

华南高温领涨运价 综合指数波动盘整

6月1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1217.83点，较上周下跌1.8%。其中煤炭、粮食、成品油运价指数下跌，金属矿石运价指数上涨，原油运价指数维稳。

煤炭市场：本周，华东沿江、沿海地区迎来降雨天气；华南地区维持高温天气。受此影响，六大电厂平均日耗煤量小幅下跌，不过仍旧维持在75-78万吨高位，较去年同期增长约20万吨。电厂库存小幅回升，6月1日，全国六大电厂平均库存1256.43万吨，较上周五上涨1.3%。煤价方面，随着发改委调控举措的落地执行，政策导向逐步显效，6月1日，秦皇岛煤炭网发布的环渤海动力煤价格指数报收570元/吨，环比下跌1元/吨，降至煤价绿色区间以内。运输市场方面，上半周，随着控价政策在市场不断发酵，观望情绪持续蔓延，加上临近月底，电厂运输计划基本完成，市场成交冷清，运价延续下行走势。到了周中，华南地区率先止跌。一方面，持续高温天气增加民用电需求，华南电厂在满负荷发电的状态下仍然出现了用电缺口；另一方面，产地煤价格坚挺，与港口煤炭形成价格倒挂，环渤海各港市场煤成交量进一步萎缩，供不应求。这也导致了大量5-7万吨船型滞留北方等货，运力周转不畅，带动各航线运价进一步推高。

6月1日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1279.11点，较上周下跌4.2%。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43.7元/吨，较上周五上涨0.2元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为45.2元/吨，较上周五下跌1.0元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为51.5元/吨，较上周五上涨3.4元/吨。

金属矿石市场：需求端唐山、邯邢地区高炉复产增多，日耗提升，钢厂对铁矿石库存需求有一定回升。加上钢材现货也保持强势，均对矿价有所提振。沿海金属矿石运输市场货盘稳定，运价小幅上涨。6月1日，沿海金属矿石货种运价指数报收1212.58点，较上周上涨4.2%。

粮食市场：政策粮供应持续加压，市场玉米供应充足，而下游产品的消费均处于淡季，企业整体出货不快，压力仍存，对原料玉米采购多保持安全库存，按需采购。玉米基本面偏空的因素仍存，5月下旬，玉米价格稳步小幅回落。运输方面，受煤炭运输市场运价影响，粮食运价应声下跌，6月1日，沿海粮食货种运价指数报收1157.18点，较上周下跌0.1%。

油品市场：本周下半周，相关利空影响开始显现，青岛峰会导致山东地区炼厂限产停产。同时近期原油价格波动剧烈，后期看跌情绪较浓，发运量有所减少，运力供应相对过剩，沿海成品油市场运价承压下跌。6月1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978.38点，较上周下跌0.2%。

上海航运交易所