

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.6.8)

发电用煤需求回落 沿海煤炭运价下跌

本周，下游采购热情有所降温，市场成交寥寥，运力供给相对过剩，沿海散货运输市场行情回落。上海航运交易所发布的中国沿海（散货）综合运价指数报收1207.08点，较上周上下跌0.9%。

本周，煤炭供应较前期略显宽松，下游观望情绪升温，沿海煤炭运输市场行情转弱。进入新的一周，高温天气的影响有所减弱，随着华南等地区气温下降，用电需求出现回落。据统计，6月7日，沿海六大电厂日耗煤量67.9万吨，较上周同期下降6.2万吨，其中粤电日耗煤量跌幅达到12.9%。由于前期煤炭供应紧张，现货煤价大幅上涨，电厂补库热情明显提升，致使当前煤炭库存持续运行于高位，在日耗下降的背景下，存煤可用天数回升至18天上下，较前期明显改善。鉴于5月份开始煤炭市场调控政策重点倾斜于控价保供，现货煤价格难有明显上升空间，下游采购心理略有平复。沿海煤炭运输市场货源较前两周明显减少，成交氛围转冷，运力出现过剩。进江航线近期运力释放较多，面对低迷的运输需求，船东心态持续走弱，低价揽货现象有所增多，低迷行情在下半周逐步蔓延至华南航线。

6月8日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1277.00点。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，华东及进江航线运价有较大幅度下跌。其中，秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为36.9元/吨，较上周五下跌6.8元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为38.5元/吨，较上周五下跌6.7元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为44.3元/吨，较上周五下跌6.1元/吨；华南航线运价相对坚挺，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为49.2元/吨，较上周五下跌2.3元/吨。

为落实全国生态环境保护大会精神，中央环保督察“回头看”5月份全面启动，受此影响，钢铁企业产能释放受阻。同时近期钢材价格升幅收窄，5月末中国钢材价格指数（CSPI）为114.29点，环比上升1.29%，升幅较上月收窄1.97个百分点。钢厂保持随采随用状态，铁矿石需求强度有所减弱。6月8日，沿海金属矿石货种运价指数报收1169.69点，较上周下跌3.5%。

今年4月份玉米市场抛储投放正式启动，粮食市场观望情绪浓厚，南北粮价持续倒挂，贸易商发货热情降至低点。从饲料需求来看，目前猪价仍处低位，猪源出栏速度加快，饲料终端消费难有实质性好转，且销区大型饲养企业原料库存相对充足，入市采购意愿不强，中小型饲养企业大多按需滚动补库为主。6月8日，沿海粮食货种运价指数报收1130.44点，较上周下跌2.3%。

2018年上海合作组织峰会于6月份在青岛召开，青岛港1-13号停止作业，东营莱州等地6号开始停止公路油品运输，货少船多，成品油运输价格出现较大幅度下跌。6月8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970.85点，较上周下跌0.8%；市场运价成分指数报收913.66点，较上周下跌1.6%。

上海航运交易所