

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.6.14)

下游观望情绪浓厚 沿海运价继续下跌

本周，下游企业观望情绪依旧浓厚，沿海散货运输市场需求继续弱势运行，运价延续下跌走势。6月15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1150.02点，较上周上下跌4.7%。

进入6月以来，南方大部分地区气温较为适宜，空调制冷用电需求较前期走弱，电厂日耗煤水平有所下滑，本周沿海六大电厂日耗煤量基本徘徊于67万吨上下，存煤可用天数回升至19天。沿江内河及华南库存震荡走高，电厂囤煤热情受到明显抑制。供应方面，迎峰度夏临近，相关部门保供抑价决心进一步凸显，铁路运输保障明显增强，6月10日大秦线运量达136.8万吨，刷新历史最高水平。国家能源集团、中煤集团、伊泰集团、陕煤集团等大型煤企也纷纷发声将加强货源组织，全力保供稳价，6月9日神华下调月度长协价格。煤炭供应力度持续加大，用煤需求略有走弱，煤价走势不明朗，下游观望情绪持续加重，电厂发运基本以计划运量为主。面对上述情况，沿海煤炭运输需求延续低迷态势，市场成交氛围冷清，运价震荡下跌。不过多数船东仍看好后期市场，加之燃料油价格高位运行及北方发运港船舶压港等情况，报价依旧坚挺，运价跌幅较为有限。

6月15日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1199.89点，较上周上下跌6.0%。中国沿海煤炭运价指数(CBCFI)中，各航线运价均有2元/吨左右的跌幅。其中，秦皇岛-上海(4-5万dwt)航线运价为35.4元/吨，较上周五下跌1.5元/吨；秦皇岛-张家港(4-5万dwt)航线运价为37.0元/吨，较上周五下跌1.5元/吨；秦皇岛-南京(3-4万dwt)航线运价为42.3元/吨，较上周五下跌2.0元/吨；华南航线，秦皇岛-广州(6-7万dwt)航线运价为47.2元/吨，较上周五下跌2.0元/吨。

当前，国内钢市处需求旺季，钢材库存继续下降，期货价格反弹。在利润较好的情况下，钢铁产能释放保持高水平，全国日产粗钢达到历史最高点。然而铁矿石需求却难有明显的增长空间，环保限产持续施压，且多数钢厂库存充裕，短期以维持正常采购为主。沿海铁矿石运输需求平稳运行，**6月15日，沿海金属矿石货种运价指数报收1117.39点**，较上周下跌4.5%。

6月中旬以来，粮食市场供需矛盾相对突出，南北港口玉米和进口谷物库存始终居高不下，南方港口内外贸玉米库存再度突破100万吨，成为市场上方“阴云”。南北粮食价格持续倒挂，贸易商发运热情降至冰点，加之禽类养殖依旧不景气，饲料终端需求仍欠佳，沿海粮食运价震荡下行。**6月15日，沿海粮食货种运价指数报收1110.67点**，较上周下跌1.7%。

本周，上海合作组织峰会于青岛圆满结束，然而地炼复工及备货的恢复尚需时日，市场货源依旧较为紧张。同时南方需求不旺，成品油降价，中石油发货也有所减少。配送需求与市场需求同时低迷，过剩运力难以消化，沿海成品油运价延续下跌走势。**6月15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967.99点**，较上周下跌0.3%；**市场运价成分指数报收907.95点**，较上周下跌0.6%。

上海航运交易所