

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.6.22)

雨水充沛水电发力 综合指数全线下跌

受节假日和天气影响，近期下游用户对大宗商品采购热情降温，本周市场货盘偏少，成交冷清，运价全线下跌。6月22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1133.57点，较上周下跌1.4%。其中煤炭、金属矿石、粮食、成品油运价指数下跌，原油运价指数维稳。

煤炭市场：本周，恰逢端午节小长假，叠加华东、华南地区降雨增多双重因素影响，下游地区工业用电和民用电负荷双低，沿海电厂日耗出现阶段性回落；同时因为水电发力，挤占部分火电需求空间，六大电厂平均日耗煤量下跌至65-69万吨区间。电厂库存继续回升至1400万吨左右水平，存煤可用天数平均较上周增加3天左右。同时，本周港口库存继续累积升高，据秦皇岛煤炭网数据统计，截至6月20日，环渤海三港存煤继续运行在2000万吨以上；东南沿海及江内接卸港存煤更是超过3500万吨，连续刷新历史记录，给电厂吃下一颗“定心丸”。运输市场方面，因煤炭限价保供政策走向尚未明朗化，下游用煤企业多持观望态度，采购较为谨慎；加上当前电厂日耗较低，库存充盈，拉运多以长协为主，市场采购积极性不高。不过，进口煤开放政策预期的落空和北方港口压港时间较长，周转减慢等因素还是对运价形成了小幅支撑。本周，运输市场总体货盘偏少，成交氛围冷清，运价波动下行。

6月22日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1185.71点，较上周下跌1.2%。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33.8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35.7元/吨，较上周五

下跌1.3元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为44.4元/吨，较上周五下跌2.8元/吨。

金属矿石市场：国内铁矿石市场稳中调整。国产矿方面，各地区主产区价格稳定运行。据了解，部分矿产企业目前库存不高，挺价意愿较强。钢厂采购方面依然没有明显改观，依旧以按需采购为主。沿海金属矿石运输市场货盘稳定，运价小幅下跌。6月22日，沿海金属矿石货种运价指数报收1091.89点，较上周下跌2.3%。

粮食市场：从南北港口来看，目前，北方港口粮食价格呈弱势调整趋势，南方港口价格弱势维稳。南北倒挂现象依旧，短期内仍难以改观。加上下游雨水天气影响原料安全存放，需求企业采购心态谨慎，贸易商收购积极性低迷，现货成交普遍偏差，粮食运输价格小幅下跌。6月22日，沿海粮食货种运价指数报收1046.06点，较上周下跌5.8%。

油品市场：近期，国际油价迎来下跌，下游采购热情受到抑制。且峰会结束后，部分地炼生产发运还未完全恢复，运输市场货盘依旧紧缺。加之2018年即将过半，上半年的销售任务限制了主营外采需求，沿海成品油运价低位下跌。6月22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965.47点，较上周下跌0.3%。

上海航运交易所