

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.7.13)

台风来袭需求减弱 综合指数平稳波动

本周，受天气因素影响，沿海散货运输市场货盘偏少，成交平稳，运价震荡维稳。7月13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1130.14点，较上周上涨3.8%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数上涨，成品油运价指数下跌，原油运价指数维稳。

煤炭市场：本周，第8号强台风“玛利亚”在福建半岛强势登陆。受台风影响，本周沿海大部分地区迎来大风降雨天气，特别是华南地区，因连续降雨影响，水电发力，挤占部分火电需求；加上大风带来的气温降低，居民用电符合减少，沿海六大电厂日耗阶段性回落至75万吨左右，存煤可用天数超过20天。据悉，7月15日，曹妃甸港开始对部分客户恢复收取超期堆存费，疏港意图明显，进一步推高下游电厂和港口库存。沿海散货运输市场需求趋弱，下游用煤企业采购热情不高，维持长协拉运为主。运力方面，受台风影响，华南地区部分船舶归港避风，整个沿海散货运力市场周转放缓，可用运力减少。综上，本周沿海散货运输市场船货双弱，成交清淡。不过，因近期燃料油价格较高，船东成本增加；加上迎峰度夏高峰即将来临，船东普遍看好后市，运价下跌空间较小，整体保持平稳小幅波动。

7月13日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1181.79点，较上周上涨4.5%。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36.9元/吨，较上周五上涨3.0元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为39.8元/吨，较上周五上涨3.3元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为43.2元/吨，较上周五上涨3.0元/吨。

金属矿石市场：钢材方面，全国开工率回升，而环保政策趋严，徐州短期全面复产概率小，唐山地区近期检修增多，供给继续受限。但因宏观利空及淡季多雨影响需求也趋弱，供需双弱格局下或延续宽幅震荡走势。沿海金属矿石运输市场运价受煤炭运输市场运价影响，维稳小幅波动。7月13日，沿海金属矿石货种运价指数报收1089.05点，较上周上涨3.1%。

粮食市场：近日华北产区粮食价格稳中偏强，由于目前运力紧张，东北陈粮到货较慢，且数目不多，导致华北粮源相对偏紧，加之深加工企业进入旺季，库存有所回落，虽然仍以滚动补库为主，但优质粮源相对紧缺。加上运输市场方面，台风强降雨天气导致物流及运输成本增加，沿海粮食运输市场价格大幅上涨。7月13日，沿海粮食货种运价指数报收1034.68点，较上周上涨10.9%。

油品市场：目前成品油市场依旧处于淡季，需求持续低迷，下游库存运行于高位，部分港口卸货困难。沿海运输市场持续疲软，其中计划运量基本平稳，市场货受两桶油外采及油品升级等情况限制，低迷态势延续，市场运价继续下跌。7月13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955.44点，较上周下跌0.4。

上海航运交易所