

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.8.3)

运输需求略有好转 沿海运价小幅上涨

本周，受气温升高、台风前夕备货等因素影响，运输需求略有转好，沿海散货运输市场呈小幅回暖行情。8月3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1060.30点，较上周上涨0.6%。

虽然已步入8月份，但煤炭市场仍旧呈现旺季不旺的总体特征。今年夏天，高温天气天数不多，且多次迎来台风，空调制冷用电需求受限。加上跨区和跨省送电量快速增长，清洁能源持续大范围优化配置，电厂日耗煤量增长不及预期。同时，相关部门提前布局，充足准备之下，上下游库存高企，据统计，截至8月1日，环渤海三港（秦、唐、沧）存煤接近2500万吨，下游沿海沿江港口存煤也在3500万吨左右。伴随上述情况，煤炭价格承压下跌，更是进一步加重下游观望情绪。不过好在近期沿海煤炭运输市场也迎来部分利好，行情小幅回暖。南方地区已持续多天高温天气，沿海六大电厂日耗煤量连续9天运行于80万吨以上的水平，用煤需求略有转好。同时，鉴于台风云雀即将在江浙登陆，提前备货消化了部分过剩运力。加上之前台风影响，长江口淤泥堵塞航道仍在清理过程中，且运价已跌至低位，船东看涨情绪升温，沿海煤炭运价小幅回升。

8月3日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1087.73点，较上周上涨1.0%。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29.7元/吨，较上周五上涨0.5元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为32.2元/吨，较上周五上涨0.5元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为37.6元/吨，较上周五上涨0.9元/吨；华南航线方面，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为35.6元/吨，较上周五上涨0.5元/吨。

当前，铁矿石市场同样利好参半。钢材现货价格呈现逐步趋强走势，钢厂利润持续高位，生产积极性不减。不过，环保限产持续发酵，钢厂相对库存再度回升，继续补库热情较差。受上述情况影响，沿海金属矿石运输需求延续平稳走势。8月3日，沿海金属矿石货种运价指数报收1052.36点，较上周微跌0.3%。

进入7月以来，玉米市场处于“青黄不接”期，距离新粮上市还有一个月左右。同时，下游需求承接相对不足，销区市场购销主要以企业阶段性刚需补库为主，且夏季气象条件不确定性增多，高温强降雨等天气不利于玉米运输和存储，对市场购销有一定程度影响。沿海粮食运输市场延续低迷行情，8月3日，沿海粮食货种运价指数报收897.09点，较上周下跌0.5%。

目前，成品油运输市场需求依旧清淡，终端用油需求较为疲软，下游库存整体运行于高位，且库容有限限制了船舶卸货。受此影响，沿海成品油运价低位震荡。8月3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953.21点，市场运价成分指数报收878.38点，均与上周持平。

上海航运交易所