

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.8.10)

下游采购热情升温 综合指数高位企稳

本周，受高温天气、煤价反弹影响等因素影响，下游采购热情升温，货源充沛，运力紧张，运价大幅攀升。8月10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1108.67点，较上周上涨4.6%。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，沿海地区高温天气持续发力，居民用电需求释放，火电用量再攀新高。据统计，本周沿海六大电厂日耗煤量徘徊于80万吨左右，较去年增加约2万吨左右。电厂库存方面，本周沿海六大电厂库存依旧维持在1500万吨左右，较上两周小幅下降，存煤可用天数为18天左右。港口库存方面，北方港口在存煤自燃风险较高，库存压力较大的情况下持续疏港，港口库存得到释放，据统计，七港存煤合计2200万吨左右，较前几周下跌约80万吨。煤价方面，前期港口库存较高导致铁路发运不畅，港口煤炭结构性过剩，主力煤种相对短缺，带动煤价上涨。与此同时，进口煤的补给受汇率、进口风险等影响而存在不确定性。进一步给内贸煤价形成支撑。综上，煤价的上涨和库存的小幅下降在需求端发力，引发下游电厂小幅补库的热情，而北方港口的持续疏港则是占用了市场的部分有效运力，加上船用油价格暴涨，船东成本提高等多重因素相互作用下，本周运输市场呈现货多船少的火热行情，华东和长江地区运价一路攀升，带动华南地区运价上涨。

8月10日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1156.56点，较上周上涨6.3%。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7.2元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为40.3元/吨，较上周五

上涨8.1元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为42.8元/吨，较上周五上涨7.2元/吨。

金属矿石市场：近日全国多地连续高温，电力紧缺，部分城市工业因此被迫限电，钢铁作为耗能大户，也未能幸免，加之环保高压政策延续，钢企需要足够的手续以及健全的环保设备方能生产，整体交投氛围不温不火。运价受煤炭运输市场带动上涨。8月10日，沿海金属矿石货种运价指数报收1079.70点，较上周上涨2.6%。

粮食市场：近期临储玉米拍卖成交率保持稳定，主产区天气原因引发减产担忧，优质玉米供不应求。南方地区近期到货量较大，港存供应宽松，加上外贸玉米持续消耗，对内贸玉米需求有所增加。沿海粮食运输市场运价上涨。8月10日，沿海粮食货种运价指数报收938.60点，较上周上涨4.6%。

油品市场：随着淡季持续，沿海成品油运输需求越发惨淡，市场货盘稀缺，成交氛围冷清，运力过剩矛盾加剧，船东心理趋弱，低价揽货现象有所增多，运价继续下跌。8月10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950.07点，较上周下跌0.3%。

上海航运交易所