

## 中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.8.17)

### 台风影响船舶周转 沿海运价继续上涨

本周，受台风天气影响，船舶周转受阻，可用运力缩减，沿海散货运价延续上涨走势。8月17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1157.54点，较上周上涨4.4%。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。

本周，天气因素成为影响沿海煤炭运输市场行情的关键。台风可谓“亦敌亦友”，从正面影响来看，迎峰度夏为用煤传统旺季，同时也是台风高发季节。周初两天，台风“贝碧嘉”徘徊于华南沿海地区。之后“温比亚”登录华东地区，浙江沿海大部分航线停航，据悉该台风还将进一步深入内陆地区，进而影响安徽、湖北等长江沿线地区。此外，北上的“摩羯”导致北方港口封航，部分沿海船舶周转受阻严重，可用运力有所减少。鉴于后期沿海部分航段仍将可能受到台风影响，船东报价依旧坚挺，对运价形成一定支撑。不过台风同时也带来了一定的负面影响，尤其华东及进江地区，由于连续的台风袭击，高温天气难以持续，空调制冷需求较为低迷，耗煤量持续下滑。据统计，17日沿海六大电厂日耗煤量仅为74.41万吨，较上周同期下滑7.9%。面对需求的低迷，即便运力受阻严重，市场仍未出现明显的供不应求局面。运价虽然延续上涨走势，但涨幅呈现逐步缩窄的态势，且随着当前台风阶段性影响的减弱，低迷需求对运输市场的影响正逐步放大。

8月17日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1227.90点，较上周上涨6.2%。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38.5元/吨，较上周五上涨1.6元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为42.2元/吨，较上周五

上涨1.9元/吨；华南航线运价走势相对较好，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为47.0元/吨，较上周五上涨4.2元/吨。

随着环保限产覆盖面逐步扩大，高炉开工率继续下降，后期钢厂限产力度仍然压力较大。且大部分钢厂铁矿石库存相对充足，持观望谨慎态度，近期并无放量采购计划，多以维持稳定为主。铁矿石运输需求延续平稳态势，运价涨幅相对较小。8月17日，沿海金属矿石货种运价指数报收1098.12点，较上周上涨1.7%。

南北港口玉米价格倒挂仍在持续，受集港量下降影响，北方港口玉米收购价格稳中有涨。南方港口玉米价格相对稳定，广东港口到货量较大，供应整体宽松，饲料企业采购谨慎，保持“随采随用”的收购策略，成交清淡。不过受沿海煤炭市场上涨行情推动，粮食运价延续上涨走势。8月17日，沿海粮食货种运价指数报收994.85点，较上周上涨6.0%。

近期因税收政策调整等因素影响，地炼开工负荷处于年内低位且地炼带票资源偏紧，在库存压力较小的情况下，近期地炼成品油价格难有明显回调。而目前国内主营单位成品油价格已涨至高位，加之原油走势不明，业者进购稀少。沿海成品油运输市场本周货少船多，成交冷清，运价下跌。8月17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945.59点，较上周下跌0.5%。

上海航运交易所