

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.8.24)

运输市场现运力空挡 综合指数呈惯性上涨

今年下半年，台风异常活跃，短期内，三个台风连续登陆，船舶滞港严重，运力周转出现缺口，特定船期一船难求，受此影响，沿海运价惯性上涨。8月24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1178.99点，较上周上涨1.9%。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，受台风天气的后续影响，沿海周边地区高温天气减少，民用电需求小幅下降。据统计，本周沿海六大电厂日耗煤量徘徊于70-75万吨，较去年减少5-10万吨。电厂库存方面，本周沿海六大电厂库存依旧维持在1460万吨左右，较去年增加300万吨。存煤可用天数为18-20天左右。港口库存方面，本周在气象条件好转的情况下，北方各港装船作业情况均有所恢复，港口库存出现小幅下降。截至8月22日，北方七港存煤合计2150万吨，同比下降32万吨。综合来看，本周煤炭市场上游供应充足，下游库存充裕，需求萎缩，整体呈供大于求的态势。而本周煤炭运输价格却出现了“逆市上涨”，究其原因，主要还是连续几个台风带来的天气影响，影响船舶的周转和作业，导致月底船期出现了运力空档，加上台风过后，部分下游用煤企业产生补库需求，市场运力呈现出“一船难求”的紧张局面，船东趁势挺价，推涨运价。至周末，大船运价已出现回落迹象，小船运价因近期钢材等非煤货种需求较为强劲，运价仍然较为坚挺，与大船价差较大。

8月24日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1246.31点，较上周上涨1.5%。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40.7元/吨，较上周五上涨2.2元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为44.3元/吨，较上周五

上涨2.1元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为48.3元/吨，较上周五上涨1.3元/吨。

金属矿石市场：国内钢材市场价格维持趋强走势。目前钢厂库存资源压力较小，低价出货意愿不强。此外，环保政策影响继续发酵，进一步推高钢材价格。受此影响，本周金属矿石需求增加，运价上涨。8月24日，沿海金属矿石货种运价指数报收1130.66点，较上周上涨3.0%。

粮食市场：国内玉米现货市场行情稳中趋强，东北产区玉米价格整体平稳，供应陈粮为主，近两周临储陈粮成交率以及成交均价均有回升。销区需求也因传统养殖消费旺季即将到来而增加。港口出货明显加快，同时受到货成本支撑，贸易商报价心态偏强，饲企采购积极性增加，沿海粮食运输市场运价上涨。8月24日，沿海粮食货种运价指数报收1082.88点，较上周上涨8.8%。

油品市场：沿海成品油市场冷清依旧，由于库存普遍较高，下游卸货较为困难。运输市场货盘稀缺，询盘寥寥，鲜有市场货成交。多数船东以拉配送货为主，沿海成品油运价继续弱势下行。8月24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942.68点，较上周下跌0.3%。

上海航运交易所