

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.9.7)

9月运输计划开启 综合指数小幅震荡

进入9月，随着电煤消费淡季的到来，下游采购需求整体偏弱。不过新一月的运输计划开始实施，运输市场涨跌互现，沿海运价现小幅波动。9月7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1181.40点，较上周下跌0.1%。其中金属矿石、粮食运价指数上涨，煤炭运价指数下跌，成品油、原油运价指数维稳。

煤炭市场：9月一般是电煤消费的传统淡季，随着沿海地区气温下降，降水增多，各大电厂日耗持续震荡下行。据统计，本周沿海六大电厂日耗煤量运行于70万吨下方，部分电厂开始停机检修，电厂库存依旧高位，维持在1550万吨左右。北方港口，截至9月3日，北方七港存煤合计超过2150万吨，由于目前场存仍处高位，唐山曹妃甸港将恢复收取超期堆存费政策，以加速煤炭中转，加快疏港节奏。此外，因进口煤配额受限，期货价格上涨，贸易商看好后市，提前囤煤，需求增加。本周煤炭市场上游加快发货节奏，下游囤煤需求增加，加上月初节点，新一轮运输计划开启，市场货盘增加。运力方面，因上周外贸市场较好，而船东多不看好本周运价，部分内外贸兼营船转投外贸市场。内贸船舶则提前定出或转而拉运近期仍较为火热的砂石等建筑材料，市场运力大幅减少，出现“空档”。加上油价上涨，船东成本增加，华南市场运价先行上涨，带动华东、进江市场运价跟涨。

9月7日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1234.49点。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38.3元/吨，较上周五上涨1.8元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为41.5元/吨，较上周五上涨1.8元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为45.9元/吨，较上周五上涨3.9元/吨。

金属矿石市场：在旺季需求尚未回归的时候，钢材供应端受环保限产影响边际收紧，导致钢材供需相对紧平衡。不过近期主消费地降雨较多，下游需求恢复至旺季水平可能还需一段时间。本周金属矿石需求平稳，运价受煤炭运输市场带动小幅上涨。9月7日，沿海金属矿石货种运价指数报收1183.56点，较上周上涨5.5%。

粮食市场：受非洲猪瘟疫情持续发酵影响，养殖户恐慌性抛售，对于原本饲用需求较为低迷的玉米市场更是雪上加霜。深加工企业受环保及季节性检修影响，开机率不高，以消耗库存为主。整体下游消费无明显改善。沿海粮食运输市场成交平稳，运价小幅波动。9月7日，沿海粮食货种运价指数报收1069.47点，较上周上涨1.0%。

油品市场：目前，受中央环保组对全国范围炼化企业检查以及国家税务总局一号文件对船用燃料油发票限票等因素影响，北方成品油价格持续上涨，一定程度抑制了国内成品油贸易需求，加之中石油、中石化等集采量有限，运输需求延续低迷态势。9月7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940.14点，较上周持平。

上海航运交易所