

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.9.28)

长假临近成交冷清 综合指数波动下行

长假临近，沿海散货运输需求不足，市场成交清淡，船东报价松动，运价下滑。9月28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1218.44点，较上周下跌0.7%。其中煤炭、金属矿石运价指数下跌，粮食运价指数上涨，成品油、原油运价指数维稳。

煤炭市场：临近长假，一方面沿海地区气温持续下降，居民用电减少，降水增多；另一方面，长假来临，工厂陆续放假，工业用电量也不如预期。据统计，本周沿海六大电厂日耗煤量逐日下降，在60万吨左右徘徊。电厂库存依旧维持在1450万吨左右高位。港口库存方面，本周，秦皇岛港恢复作业，挤压煤炭大幅释放，环渤海港口库存压力稍有缓解。截至9月26日，四港存煤合计2209万吨，下跌约40万吨。与此同时，秦皇岛港恢复作业后，船舶周转速度加快，大量市场可用运力释出。综上，本周沿海煤炭运输市场需求低迷，运力环境宽松，成交冷清。加上长假在即，船东急于在节前将船定出，报价有所松动，甚至愿意主动让价促成成交，沿海煤炭运输价格承压下行。不过，受近期进口煤价格优势明显，外贸航线各船型运价陆续上涨，吸引部分内外贸兼营船流向外贸市场、海砂等建筑材料运输再次火热占用部分有效运力、油价上涨，船东运输成本居高不下等因素影响，沿海运输价格跌幅较小。

9月28日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1289.47点，较上周下跌0.5%。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37.8元/吨，较上周五下跌3.4元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为41.0元/吨，较上周五

下跌3.8元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为47.1元/吨，较上周五下跌2.7元/吨。

金属矿石市场：9月份以来，随着钢材社会库存的稳定下降，下游整体需求较为稳定，叠加环保限产有所放松的影响，黑色系整体处于震荡下跌的行情。就铁矿石基本面来看，国家对环保越来越重视，河北唐山等地区环保限产的影响，导致钢厂对铁矿石需求有限，再加上铁矿石港口库存止跌上涨，四季度国外矿山发货量增加的预期，整体上铁矿石供应偏松，基本面较弱，运价小幅下跌。9月28日，沿海金属矿石货种运价指数报收1194.78点，较上周下跌2.3%。

粮食市场：本周东北地区玉米价格整体稳定运行，因东北新季玉米上量有限，企业对优质玉米采购需求仍存。加上即将进入十一假期，企业处于节前备库收尾阶段，目前仍多以观望为主，等待东北新季玉米上市。沿海粮食运输市场成交平稳，运价小幅波动。9月28日，沿海粮食货种运价指数报收1111.68点，较上周上涨0.3%。

油品市场：十一长假临近，成品油计划运量已提前安排，市场货依旧趋弱，沿海成品油运输需求难有好转。同时，近期下水新船较多，船型多为7000吨以上，对市场形成打压，沿海成品油运价低位震荡。9月28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939.96点，与上周持平。

上海航运交易所