

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.12.14)

气温骤降拉动需求 沿海运价明显回升

本周，冷空气影响下，电厂发电负荷明显上升，采购需求释放，沿海运输市场货盘较上周明显增加，成交热情升温。12月14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1044.51点，较上周上涨1.4%。

本周，“迎峰度冬”传统旺季效应显现，冷空气席卷全国，大部分地区出现雨雪天气，取暖需求明显提升。电厂机组开工率持续升高至基本满负荷运行，据统计，14日沿海六大电厂日耗煤量74.08万吨，较上周同期增长16.4%，较月初增幅高达25.8%。煤炭日耗量较之前明显上升，电厂库存逐渐下滑，存煤可用天数降至24天，前期库存压力有所缓解，部分电厂甚至出现库存紧张的情况。受此影响，电厂补库积极性有所提升，临时租船增派航次，运输市场货盘放出较前期明显增多，加上12月电厂计划运量本就较多，过剩运力得到消化。运力方面，北方及长江港口近期封航频繁，船舶周转明显放缓，面对回暖的运输需求，可用运力趋紧。加上近期华南地区海沙需求转好，船东挺价心理走强，沿海煤炭运价持续上涨。

12月14日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1066.02点，较上周上涨2.1%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，各航线运价都有5元/吨左右的涨幅，秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为27.9元/吨，较上周五上涨5.1元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为30.4元/吨，较上周五上涨5.3元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为38.6元/吨，较上周五上涨5.5元/吨；华南航线，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为34.3元/吨，较上周五上涨5.9元/吨。

在全国大范围雨雪降温天气的背景下，钢材需求进一步下滑。钢价趋弱，钢厂利润大幅收缩，国内高炉开工率持续下滑，对铁矿石的需求强度也在进一步下降，港口矿石库存有止降反增的迹象。12月14日，全国45个港口铁矿石库存为13941.33万吨，环比上周增加81.3万吨；日均疏港总量267.75万吨，下降1.17万吨。受此影响，铁矿石运价涨幅相对较小。12月14日，沿海金属矿石货种运价指数报收1023.83点，较上周上涨1.0%。

随着年关临近，市场整体需求无论是深加工企业还是饲料养殖需求均无明显的增长点。分地区来看，东北产区玉米上量增加，玉米期货价格大幅下跌，北方港口贸易商纷纷下调收购价格。广东港口玉米供应充足，加之近期北方港口玉米价格疲软，饲料企业观望心态较强，贸易商为加快出货报价走低。南北港口玉米价格同步回落，运输需求难有好转。12月14日，沿海粮食货种运价指数报收932.41点，较上周下降1.5%。

年底地炼各企业为完成集采任务，出货量加大，同时成品油价下跌后进入相对稳定期，贸易热情开始升温。加上中石油中石化为保证年度计划月底关账，配送需求明显转好，大部分过剩运力得以消化，沿海成品油运价延续回升态势。12月14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933.40点，较上周上涨0.3%；其中市场运价成分指数报收831.62点，较上周上涨0.6%。

上海航运交易所