

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2018.12.21)

需求不振成交冷清 综合指数小幅下跌

本周，沿海散货运输市场行情整体平稳，运价小幅波动。12月21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1066.17点，较上周上涨2.1%。其中煤炭、金属矿石、成品油运价指数上涨，粮食运价指数下跌，原油运价指数维稳。

煤炭市场：本周，冷空气南下，华东沿海地区气温回升，相应的，用电量出现小幅下降。据统计，本周沿海六大电厂日耗煤量徘徊于73万吨，较上周微跌2万吨。电厂库存在前期冷空气影响以及近期的持续消耗下，终于跌破1700万吨，存煤可用天数也出现不同程度的下降。北方港口随着本周天气转好，装船量恢复性增高，港口存煤小幅释放，截至12月19日，环渤海五港存煤合计1744万吨，震荡走跌。从数据分析，沿海煤炭上下游库存虽出现下跌，但仍处于高位，电厂基本还是以长协煤拉运和消耗自身库存为主，采购需求并不强烈。加上当前煤炭产销格局相对宽松，现货市场煤炭价格一路下跌，贸易商也停止囤货，以观望情绪为主。此外，临近年底，明年的进口限制政策尚未明朗，进口煤较内贸煤有一定的价格优势，市场对下月外贸煤进口期望较高。综上，本周煤炭运输市场需求面整体偏弱。不过，由于近期外贸行情转好，吸引一部分内外贸兼营船，同时非煤货盘也占据了一定的市场运力，煤炭运价并未出现大幅下跌，呈震荡下行走势。

12月21日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1099.20点，较上周上涨3.1%。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26.9元/吨，较上周下跌1.0元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为29.1元/吨，较上周下跌1.3元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为33.1元/吨，较上周下跌1.2元/吨。

金属矿石市场：钢厂产能利用率继续回落，季节性因素以及近期利润回落导致钢厂主动检修意愿有所增强。需求方面，终端成交上周环比继续小幅回落。钢材库存小幅波动，总库存微增。受此影响，矿石拉运需求整体不振。12月21日，沿海金属矿石货种运价指数报收1039.41点，北仑至镇江3-4万吨航线报收22.0元/吨，较上期下跌1.0元/吨。

粮食市场：目前市场粮源充足，加上进口玉米的到港，产区玉米价格随着年关的临近，继续下跌的可能性较大。销区的玉米价格较为稳定，饲料厂库存充足，对当前价位持观望心理，市场交易趋于冷淡，粮食运输价格下跌。12月21日，沿海粮食货种运价指数报收902.45点，较上周下跌3.2%。

油品市场：原油价格涨势不足，市场成交低迷。临近年底，部分炼厂面临还贷压力，积极打通出口通道，努力开拓终端市场，成品油运输市场成交情况转好。不过运输需求总体依旧低迷，运价反弹幅度极为有限。12月21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936.19点，较上周上涨0.3%。

上海航运交易所