

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2019.4.12)

市场风向快速变化 沿海煤炭宽幅震荡

本周，沿海运输市场呈现先涨后跌态势，上半周在煤价、天气等因素带动下快速上涨，下半周市场观望情绪陡增，运价有所回调。4月12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1040.85点，较上周上涨3.9%。

煤炭市场：本周在北方下水煤价上涨的带动下，贸易商以及下游电厂的采购积极性在周初有所提升，加上长江口及北方港口封航的影响，上半周市场商谈氛围较为热烈，各航线运价均出现快速上涨。下半周开始市场对北方下水煤价后续走势有所分歧。沿海六大电厂日耗在本周维持在65万-70万吨，但六大电厂库存仍维持在1500万吨的较高位置。贸易商优先处理手头库存，下游电厂拉运市场煤积极性减弱，加上北方港口压港情况较为严重，适期货盘放缓定载节奏，市场商谈氛围明显趋冷，运价在下半周出现一定程度的回调。本周建材运输市场较为火热，南方回程海沙及石料运输需求较为旺盛，一定程度上消耗了市场上盈余的运力，对沿海运输市场有较为强劲的支撑力度。

4月12日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1073.96点，较上周上涨5.3%。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27.1元/吨，较上周上涨1.2元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为30.0元/吨，较上周上涨1.3元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为30.7元/吨，较上周上涨1.1元/吨。

金属矿石市场：采暖季结束后，钢厂纷纷复产，二季度高炉开工率出现季节性走高。烧结限产力度有所减轻，日耗量逐步上升。现阶段钢厂库存未处于高位，补库需求仍然

存在，市场整体发运需求较为稳定。4月12日，沿海金属矿石货种运价指数报收1001.01点，较上周上涨3.2%。

粮食市场：由于非洲猪瘟影响导致饲料厂采购较为谨慎，下游需求总体较为低迷。贸易商心态虽较为坚挺，但南北港口玉米库存均达到历史高位，市场出现明显的供大于求形势。运价方面，由于粮食运输市场总体货盘趋少，运价基本随煤炭运输价格震荡。4月12日，沿海粮食货种运价指数报收761.36点，较上周上涨3.7%。

本周，沿海成品油运输需求维持较好水平，无论配送货还是市场货，都有一定货盘放出。而北方发运港例如东营港、下游长江沿线港口以及南方广东港口均有较为严重的压港现象，船舶周转不畅，运力供应略显紧张，沿海成品油市场运价呈上涨走势。4月12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975.44点，较上周上涨0.1%；其中市场运价成分指数报收915.71点，较上周上涨0.3%。

上海航运交易所