

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2019.4.19)

海砂运输需求抢眼 沿海煤炭运价上扬

本周，海砂货种表现抢眼，拉动沿海散货运输需求持续回暖，同时海砂装港大量船舶积压，市场可用运力略显不足，沿海散货运价于周一触底后持续回升。4月19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1035.70点。

本周，处于淡季的沿海煤炭运输市场在海砂货种支撑下，迎来一波较好的上涨行情。单从煤炭市场来看，目前淡季背景下，煤炭需求略显低迷。本周沿海六大电厂日耗煤量于低位小幅震荡，徘徊于60万吨上下，存煤可用天数高达25天。充裕的库存使得电厂补库意愿普遍偏低，市场观望氛围弥漫，拉运多以计划量为主，市场货盘较少。然而本周海砂货种表现抢眼，大量货盘放出，对消化过剩运力起到关键作用。除了对需求层面的改善外，由于海砂运价相对于煤炭运价有较大优势，运输利润较好，且货主给价持续攀高，对船东的吸引力不断增强，尤其民营船东对海砂运输积极性空前高涨。越来越多船舶聚集海砂装港等待装货，造成了船舶积压的情况，加之北方港口受大风影响，有不同程度封航，沿海散货运力周转受阻较为严重。在衡量两大货种运输利润情况后，船东煤炭报价明显拉高，货主相对被动，沿海煤炭运价本周迎来较好涨幅。

4月19日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收988.56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29.5元/吨，较上周五上涨2.4元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为32.6元/吨，较上周五上涨2.6元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为38.5元/吨，较上周五上涨2.9元/吨；华南航线，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为33.5元/吨，较上周五上涨2.8元/吨。

近期钢价整体上涨明显，钢厂利润有所提升，产能释放存有一定空间。加上供暖期结束后，部分钢厂4月份复产力度加大，对进口矿的需求有所增加，港口矿石库存迎来较大降幅。沿海铁矿石运输需求总体呈现稳中向好态势，运价小幅上涨。4月19日，沿海金属矿石货种运价指数报收1004.92点，较上周上涨0.4%。

目前真正主导粮食运输市场走势的决定性因素——下游消费需求仍维持疲软。深加工利润萎缩，生猪养殖受非洲猪瘟影响，饲用消费下降明显，对粮食运输需求形成较大冲击。粮食运价难以从自身需求面上得到支撑，运价上涨主要依靠煤炭、海砂等货种运价拉动。4月19日，沿海粮食货种运价指数报收779.60点，较上周上涨2.4%。

由于下游天气转热，华南等地区库存消耗减慢，南北长航线上询盘及成交量均有所减少。不过好在下游港口船舶压港现象仍较为严重，市场可用运力减少，沿海成品油运价小幅震荡。4月19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975.37点，其中市场运价成分指数报收915.57点，均与上周基本持平。

上海航运交易所