

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2019.4.26)

非煤货种持续发力 综合指数继续上扬

本周，非煤货种继续发力，市场运输火热，带动沿海散货运输市场运价上涨。4月26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1071.52点，较上周上涨3.5%。其中煤炭、粮食、金属矿石运价指数上涨，成品油、原油运价指数维稳。

煤炭市场：本周，沿海地区多地气温回升，民用电需求回落。与此同时，水电发力，南方地区降水较往年增多。受此影响，沿海六大电厂日耗煤量继续低位震荡，维持在60万吨水平。电厂库存小幅波动，徘徊于1530万吨水平。4月中下旬，大秦线展开春季集中检修，发运量减少；同时，电煤消耗步入淡季，下游电厂也陆续进入集中检修期，加上煤价下跌（4月24日，秦皇岛煤炭网发布的5500大卡动力煤现货价格报收621.8元/吨，环比下行9.5元/吨），市场采购积极性较低，整体成交冷清。另一方面，非煤货种本周延续火热行情，海砂市场热度不减，吸引华南线大船运力集中拉运；随着各地基建建设的展开，建材市场也迎来火爆行情，石料、钢材等原材料运输吸引市场小船运力。同时，因天气原因，多处港口不同程度封航，海砂卸货港严重压港，船舶积压，运力周转缓慢。在需求不足，运力较为紧俏的情况下，船东挺价意愿较强，本周沿海煤炭运价一路上涨。

4月26日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1109.04点，较上周上涨4.4%。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32.0元/吨，较上周上涨2.5元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为35.2元/吨，较上周上涨2.6元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为37.4元/吨，较上周上涨3.9元/吨。

金属矿石市场：本周，钢材价格维持高位震荡走势。供给方面，钢厂开工率和产能利用率持续上升，均超过70%。需求方面，随着各地基建建设的持续推进，社会钢材库存持续下降，尤其在产量增加的背景下，说明钢材需求依旧处于高位，对铁矿石需求量也在持续增加。金属矿石运价继续上涨。4月26日，沿海金属矿石货种运价指数报收1030.21点，较上周上涨2.5%。

粮食市场：受国家一次性储备收购影响，东北产区市场主体的收购积极性和收购力度均有所加大，随着收购的持续进行，基层余粮水平下降较快，已不足一成。随着基层粮源减少，深加工企业收购价格有所上调。粮食运输市场受海砂运输市场关联影响较大，运价出现较大涨幅。4月26日，沿海粮食货种运价指数报收847.22点，较上周上涨8.7%。

油品市场：近期国内成品油批发价格上涨，一方面国际原油受伊朗制裁持续发酵的提振大幅跳涨，成本面增加炼厂推价意向较浓，成交气氛升温；另一方面目前处于国内传统的柴油需求旺季，终端库存消化能力相比较3月份加快。本周，运输市场成交平稳，成品油运价较上周持平。4月26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。

上海航运交易所