

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2019.5.10)

多方因素综合影响 综合指数小幅上扬

本周，在大秦线检修、五一假期、海砂严打、下游压港等多方因素影响下，沿海散货运输市场先抑后扬，运价小幅上涨。5月10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1107.60点，较4月26日上涨3.4%。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：受五一假期影响，用电需求继续回落，日耗煤量整体偏低。五一假期期间，沿海六大电厂日耗煤量跌至52万吨，较前期下跌约8万吨；电厂库存继续攀升至1550万吨，电煤消费淡季特征较为明显。供应方面，随着大秦线集中检修结束，运输屏障解除，北方港口库存均有不同程度上涨，供需格局趋于宽松。需求方面，下游电厂日耗偏低库存高企，长协煤稳定供应，加上假期因素影响，需求疲软。同时，海砂严打使本就冷清的市场雪上加霜，大船运力回流至煤炭运输市场，货主压价，煤炭运价出现连续下跌。之后，随着外贸市场行情转好，大船运力向外流出；沿海地区气温回升，电厂日耗回归60万吨水平；海砂卸港压港、乍浦港吃水限制导致严重压港积压部分运力等因素影响，船东心态提振，集体挺价，沿海煤炭运输市场价格出现上涨行情。

5月10日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1151.62点，较4月26日上涨3.8%。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33.1元/吨，较4月30日下跌2.3元/吨；秦皇岛-张家港(4-5万dwt)航线运价为36.0元/吨，较4月30日下跌2.8元/吨；秦皇岛-广州(6-7万dwt)航线运价为36.6元/吨，较4月30日下跌2.6元/吨。

金属矿石市场：受基建开工建设影响，钢材市场4月表现偏强，带动整体建筑钢材去库存化，价格明显反弹，摆脱震荡区间。伴随钢厂生产利润的不断扩大，建筑钢材产量突破新高，铁矿石需求量持续增加。金属矿石运价继续上涨。5月10日，沿海金属矿石货种运价指数报收1076.93点，较4月26日上涨4.5%。

粮食市场：南北港口玉米价格依旧处于倒挂状态。受此影响，北方出货积极性减弱，市场流通粮源阶段性偏紧，南方港口货量下降。需求方面，近期深加工企业利润大幅下降，开工积极性受到抑制，对原料玉米需求减少。运价方面，粮食运输市场受煤炭运输市场行情带动，运价上涨。5月10日，沿海粮食货种运价指数报收883.06点，较4月26日上涨4.2%。

油品市场：当前汽油市场处于需求淡季，国内多数主营单位4月月度任务完成欠佳。柴油方面，户外开工率处于高位，市场需求旺盛。受此影响，上游炼厂柴油缺货，船舶在港口等候导致压港；下游汽油库存积压，卸港发生压港。成品油运输市场运价较上周整体持平。5月10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975.00点。

上海航运交易所