

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2019.6.14)

消费淡季需求疲软 综合指数承压下跌

本周，沿海散货运输市场成交冷清，需求疲软，各大货种运价全体走弱，综合指数承压下跌。6月14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1046.41点，较上周下跌0.7%。其中煤炭、粮食、金属矿石、成品油运价指数下跌，原油运价指数维稳。

煤炭市场：随着气候变化，沿海地区高温天气增多，居民用电量有所提高。本周，沿海六大电厂日耗煤量约为67万吨，较上周增加5万吨，较上年同期持平。北方港口库存温和下探，截至周三，七港总场存合计2100万吨水平，供应略显宽松。六大电厂库存继续在1750万吨水平徘徊，较去年同期增加约400万吨水平。今年以来，为了抵御煤价波动风险，“高库存”已成为港口和电厂的常态化操作策略。加上近期，贸易商订购的澳洲煤陆续到货，煤炭进口继续保持增加态势，据悉，5月份全国进口煤及褐煤2747万吨，环比增长8.6%，同比增长23%。与此同时，下游电厂为了维持长协兑现率，补库多以长协为主。高库存，多进口，长协补库，叠加消费淡季，种种因素影响下，当前市场煤炭采购需求疲弱。运力方面，近期海砂严打，运输受限，运力回流，沿海煤炭运输市场货少船多，运价承压下跌。但随着后期气温升高，用煤旺季来临，船东信心逐渐恢复，运价跌幅有所收窄。

6月14日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1072.11点，较上周下跌0.6%。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26.2元/吨，较上周下跌1.3元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为28.9元/吨，较上周下跌0.8元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为31.3元/吨，较上周下跌0.3元/吨。

金属矿石市场: 6月份,南方多地进入梅雨季节,降雨将严重影响建筑施工项目开展,进而影响建筑钢材需求。同时,钢铁产量仍高位释放,钢材社会库存呈现降速趋缓态势,后期供应压力有所加大。随着产量释放,下游需求逐步减弱,铁矿石需求走弱。6月14日,沿海金属矿石货种运价指数报收1015.63点,较上周下跌1.0%。

粮食市场: 近期随着临储玉米的持续投放,叠加下游需求的持续疲软,玉米价格上涨阻力开始出现。从当前国内玉米市场的情况来看,终端需求依然难以出现较多亮点,很多饲料企业的采购策略仍是随用随买,运价延续下行走势。6月14日,沿海粮食货种运价指数报收854.92点,较上周下跌2.4%。

油品市场: 本周,国内成品油价格迎来自年内第三次下调,汽油价格每吨下调465元,柴油每吨下调445元,为年内最大跌幅。另据悉,备受关注的大连恒力石化申请了成品油批发资质,预示着该公司成品油批发渠道正式打通并将进入实质运营阶段,未来成品油市场竞争将更为激烈。本周成品油运输市场,汽油、柴油需求疲弱,运力继续压港,运价较上周基本持平。6月14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969.22点,较上周下跌0.2%。

上海航运交易所