

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2019.8.2)

运力富余需求疲软 综合指数涨势趋缓

本周，沿海散货运输市场下游需求渐趋冷清，市场运力富余较多，货少船多，综合指数涨势趋缓。8月2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1035.22点，较上周上涨1.5%。其中煤炭、金属矿石、成品油运价指数上涨，粮食运价指数下跌，原油运价指数维稳。

煤炭市场：随着沿海地区气温不断升高，电煤消费的旺季——“迎峰度夏”正式来临，受此影响，电厂日耗不断增加，本周，沿海六大电厂日耗煤量达80万吨水平，较去年同期持平；沿海六大电厂库存本周继续在1750万吨徘徊，大幅高于去年同期水平。在市场旺季的带动下，7月下旬，煤炭海运价格加速上涨，迎来拉运高潮。本周，在经历了一番运价“狂欢”之后，市场回归理性，运价应声回落。主要原因有：一、今年夏季高温天气较往年来的稍晚一些，加上电厂和用煤企业今年普遍采取高库存策略，提前囤煤，因此，煤耗量上涨对电厂库存的影响基本可以通过长协拉运进行补充，并未能激发更多的采购需求；二、外贸市场出现回调，部分内外贸兼营船考虑回归内贸市场，市场运力富余；三、非煤货种采购需求开始萎缩，特别是海砂市场，在经历了新一轮的严查之后，出货量明显减少，运力富余较多。综上，市场再现货少船多局面，煤炭运输价格步入下行通道。

8月2日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1056.56点，较上周上涨1.5%。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24.7元/吨，较上周下跌3.5元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为27.0元/吨，较上周下跌3.7元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为32.2元/吨，较上周下跌2.4元/吨。

金属矿石市场：本周五大钢材品种在产量下降的情况下，库存持续累积，成材表观需求不佳，不过，当前钢材价格有较强成本支撑，短期需求虽能维稳，但销售和新开工增速下行。此外，近日中央经济工作会议再次确认坚持房住不炒，下半年地产行业或面临一定调控压力。8月2日，沿海金属矿石货种运价指数报收973.46点，较上周上涨0.3%。

粮食市场：随着临储玉米的持续投放，国内玉米市场供给偏紧得到缓解，国内玉米价格涨速放缓。需求方面，国内生猪养殖市场尚未走出低迷周期，玉米的饲用需求仍不旺盛，沿海粮食运输价格延续下行走势。8月2日，沿海粮食货种运价指数报收808.72点，较上周下跌2.0%。

油品市场：本周，沿海成品油运输市场运价出现较大幅度上涨，主要是因为中石油8月调价，据悉，中石油为完成上有疏通炼厂和下游保供任务在8月全面调整航次租船运价，使得配送价格上涨。受其影响，各船公司的市场运价也发生上调。8月2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1054.32点，较上周上涨7.1%。

上海航运交易所