

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2019.8.23)

下游需求转暖 综合指数上涨

本周，台风对市场产生的影响逐渐显现，下游频繁补库，需求转暖，而运力略显不足，沿海散货运输市场价格上涨。8月23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1069.89点，较上周上涨4.8%。其中煤炭、金属矿石、粮食、成品油运价指数上涨，原油运价指数维稳。

煤炭市场：今年我国南方地区雨水明显偏多，加上夏季持续性高温天气少于往年，时段行、区域性居民用电需求对电煤消费的支撑有限。本周，沿海地区在持续高温天气和台风的双重影响下，日耗小幅上升，维持在75万吨水平；库存出现较为明显的下降，降至1650万吨水平。截至周三，秦皇岛港、唐山港存煤合计2240万吨，同比大幅下降78万吨。煤价方面，在环保、安监检查的影响下，煤矿开工率下降，另一方面，进口煤政策出现收紧，市场判断煤价触底，显上涨迹象。库存下降叠加煤价上涨，刺激下游采购情绪，据悉，8月下旬，长协履约率明显增加，电厂通过长协进行常规补库，并且向市场释放部分货盘，本周沿海煤炭运输市场货量增多，成交踊跃。运力方面，近期外贸航线持续向好分流部分市场运力，加上长协运输占用部分运力，沿海煤炭运输市场运力略显紧张，适期船舶难寻，船东挺价，运价出现较大幅度上涨。

8月23日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1098.35点，较上周上涨6.7%。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31.5元/吨，较上周上涨5.2元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为34.1元/吨，较上周上涨5.5元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为38.9元/吨，较上周上涨4.5元/吨。

金属矿石市场：从8月开始，以铁矿石为主的主要原料品种跌幅较大。上半年涨幅接近80%的铁矿石近期出现连续大幅度的下跌。受此影响，目前钢材的供需已经恢复至均衡甚至略有过剩，钢材已经难以享受前两年的高利润溢价，成本端的塌陷对钢材价格有直接的向下带动作用，下游钢厂检修增多，沿海金属矿石运输市场运价在煤炭运输市场运价的带动下小幅上涨。8月23日，沿海金属矿石货种运价指数报收1000.03点，较上周上涨2.8%。

粮食市场：供应方面，新季玉米陆续上市，市场进入新旧过渡期。随着国储玉米持续出库，市场上玉米供应充足，价格坚挺。港口库存方面，南北港口玉米库存持续下降，补库需求小幅增加，加上本周沿海运输市场运力紧张，粮食运输价格上涨。8月23日，沿海粮食货种运价指数报收878.02点，较上周上涨5.9%。

油品市场：8月21日，国内汽、柴油价格每吨分别降低210元和205元，至此国内成品油调价已呈现“九涨五降两搁浅”的格局。在市场需求淡稳的背景下，商家挺价意愿强烈、汽柴油价位水平偏高对下游承接力造成较强压制，业者操作多按需为主，整体购销冷清，部分地市甚至出现间歇性的“有价无市”的局面。沿海成品油运输价格小幅波动。8月23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1067.30点，较上周上涨0.1%。

上海航运交易所