

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2019.9.6)

台风影响运力趋紧 综合指数小幅反弹

本周，沿海散货运输市场运力受到外贸持续走高，以及台风影响有所趋紧，船东挺价意愿提升，综合指数小幅反弹。9月6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1080.78点，较上周上涨0.9%。其中煤炭、粮食、金属矿石运价指数上涨，成品油运价指数上涨，原油运价指数维稳。

煤炭市场：本周，下游需求受到气温下降、北方下水煤价下滑等因素影响仍不理想，但在台风“玲玲”即将作用东部沿海的影响下，部分运力释放受到压制，短期内运力吃紧，加上近期外贸持续上涨，兼营运力仍以外贸为优先选择，市场总体运力仍呈现偏紧态势。沿海六大电厂日耗煤量本周略有回落，从70万吨小幅度下滑至65-67万吨左右，与上年同期水平接近；沿海六大电厂库存本周维持在1630万吨，明显高于上年同期。本周，华东地区受大范围降雨影响，气温降低，火电需求释放有限，下游库存仍处高位，电厂补库意愿较低。北方下水煤价格处于盘整阶段，贸易商有观望倾向，进一步压制需求释放。但在市场运力偏紧的情况下，华东进江航线在本周仍呈现船货平衡的状态，运价小幅回升。华南地区，需求相对较为理想，一方面由于进口煤异地报关的限制，部分电厂现阶段主要以采购内贸煤为主；另一方面，在外贸巴拿马及灵便船型市场火热的状态下，兼营运力外流，国内适用于华南航线的运力，尤其是巴拿马船型较前期紧缺，华南航线运价有一定程度上涨。

9月6日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1107.97点，较上周上涨0.7%。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31.3元/吨，

较上周上涨2.0元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为33.7元/吨，较上周上涨2.0元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为40.3元/吨，较上周上涨2.1元/吨。

金属矿石市场：本周受铁矿石价格下调影响，下游观望情绪较强，采购相对谨慎。虽然下游库存处于较低水平，但受到国庆节前环保政策高压的影响，包括唐山、武安等地区限产较前期延长，钢厂生产不够理想，下游总体需求有所下滑。铁矿石运输方面，受到台风以及运力趋紧的影响，铁矿石运输价格有小幅上涨。**9月6日，沿海金属矿石货种运价指数报收1001.02点，较上周上涨0.4%。**

粮食市场：本周南北港口玉米价格走势较为稳定，9月份新粮即将到港，北方港口库存较低。南方港口库存回升，供应压力缓解，港口市场行情相对维持平稳。长江沿线库存降低，饲料厂补库需求有所提升。粮食运输方面，受沿海市总体运力偏紧情况影响，粮食运输价格有所上涨。**9月6日，沿海粮食货种运价指数报收968.39点，较上周上涨7.7%。**

油品市场：进入新的销售月份，国内主营单位销售压力暂消，且随着“金九银十”消费旺季逐步到来，下游库存消耗进度加快，加之后期成品油出口力度或加大，国内资源“偏紧”态势延续，支撑下游拉运需求。沿海成品油运输价格上涨。**9月6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1073.57点，较上周上涨0.3%。**

上海航运交易所