

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2019.9.20)

假期来临提前补库 综合指数波动上涨

本周，受大秦线检修影响，上游供应略显紧张，另一方面，为迎接即将到来的十一假期，下游加快补库节奏，需求小幅提振，沿海散货运输市场价格波动上涨。9月20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1101.27点，较上周上涨0.5%。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：今年的大秦线秋季检修于9月15日正式拉开帷幕，受其影响，煤炭铁路运输受限，目前虽尚未明显地表现在集港货量上，但未来几周或将对北方港口煤炭库存供应产生影响。截至周三，秦皇岛港、唐山港存煤合计2120万吨，较前期基本持平。需求方面，本周沿海地区出现较为明显的降温天气，日耗下降至68万吨水平，较上周下跌约3万吨，同时，因今年沿海地区整体入夏较晚，高温天气结束的也比往年稍晚一些，本周日耗量较上年同期增加约10万吨水平。库存继续处于“消耗”过程，降至1575万吨水平，不过仍较上年同期增加约50万吨水平。本周，沿海煤炭运输市场受十一假期前下游电厂临时性补库影响，部分月底船期的快船需求增加，同时，南方砂石市场再次出现一波行情，市场货量增加。运力方面，外贸市场镍矿运输需求较好，内外贸兼营船流向外贸市场，内贸适期船运力稀缺，加上沙田油田被袭，或将拉高船舶运输成本，船东报价坚挺，沿海煤炭运输价格波动上涨。

9月20日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1132.08点，较上周上涨0.4%。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32.0元/吨，较上周上涨1.0元/吨；秦皇岛-张家港(4-5万dwt)航线运价为34.5元/吨，较上周上涨1.0元/吨；秦皇岛-广州(6-7万dwt)航线运价为41.6元/吨，较上周上涨0.3元/吨。

金属矿石市场：中秋假期归来，钢市迎来开门红行情，不过，据统计局相关数据显示，黑色系期货连续跳水，带动钢价震荡回调。虽然时值金九银十钢材消费旺季，但需求释放力度不及预期，尤其是房地产行业未能形成有效的提振。此外，本周钢材社会库存降幅明显收窄，对钢价上行带来阻力。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。**9月20日，沿海金属矿石货种运价指数报收1014.33点，较上周上涨0.2%。**

粮食市场：目前生猪养殖利润以及国家出台政策均有利于刺激生猪补栏，需求进一步下滑的可能性小，但需求拉动还需要时日。运输方面：由于南、北方港口玉米库存易降至历史低位，国内玉米市场正在“酝酿”向上的动力，补库需求小幅增加，沿海粮食运输市场运输价格上涨。**9月20日，沿海粮食货种运价指数报收999.19点，较上周上涨2.1%。**

油品市场：9月19日，国内汽、柴油价格每吨均提高125元。据悉，本轮计价周期内，沙特油田设施遭遇“10架无人机”袭击，是国际油价上涨，并引发国内油价关联上涨的主要原因。受成品油价格调整影响，叠加当前市场受中秋与国庆双节影响，消费需求提振，各地成品油资源紧张，市场成交火热，沿海成品油运输价格上涨。**9月20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1094.43点，较上周上涨2.0%。**

上海航运交易所