

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2019.11.22)

冷空气来袭需求增加 综合指数小幅上涨

本周，受冷空气影响，下游需求增加，上游港口船舶周转变慢，沿海散货运输市场成交货多船少，运价上涨。11月22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1131.54点，较上周上涨1.6%。其中煤炭、矿石、粮食运价指数上涨，原油、成品油运价指数维稳。

煤炭市场：本周，全国范围内大面积降温，民用电负荷明显提升，加之水电运行减弱，沿海六大电厂日耗煤量向上攀升至65万吨，港口库存则较上周下降约50万吨，至1650万吨水平，仍较为充裕。气温下降，对下游需求的增加起到短期提振的作用，但长远来看，下游电厂库存充足，长协拉运就可满足需求，长期拉动作用略显不足。除天气原因外，近期煤矿事故频发，后期监管与检查力度可能加大，煤价上涨预期浓厚，使得部分下游企业提前囤货。加上近期北方砂石运输较为火热，市场总体货量有所增加。运力方面，北方港口受天气因素影响再次出现长时间封航，船舶周转整体变慢，滞留部分运力，导致市场有效运力减少，增强船东信心。沿海煤炭运输市场货比船多，运价小幅上涨。不过，随着外贸航线行情遇冷，本周已有部分内外贸兼营船回归内贸市场，至周末，运价出现小幅回落。而华南地区，因进口煤通关受限，煤炭需求存在缺口，运价仍较为坚挺。

11月22日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1148.90点，较上周上涨2.4%。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33.5元/吨，较上周上涨3.1元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为36.0元/吨，较上周上涨2.6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3.1元/吨。

金属矿石市场：今年，钢材市场“金九银十”行情较为勉强，终端需求释放有限，价格始终难有强力支撑。现阶段市场的供应量压力不大，钢企检修频率较高，多以检修减产来规避风险，降低损失。需求方面，目前华东地区需求表现尚可，加之期货强势，对市场起到较强的支撑。11月22日，沿海金属矿石货种运价指数报收1097.41点，较上周上涨0.6%。

粮食市场：本周粮食运输市场较为稳定。供应方面，东北玉米主产区多地降雪一定程度上推迟了新粮大量上市的节奏，市场供给压力趋缓，拉动玉米价格阶段性反弹。需求方面，目前南方地区饲料企业玉米维持安全库存，贸易商做库存意愿较弱，随用随采为主，粮食运输需求平稳，运价随煤炭运价上涨小幅波动。11月22日，沿海粮食货种运价指数报收1026.46点，较上周上涨0.1%。

油品市场：受原油价格影响，国内成品油价格迎来“三连涨”，汽、柴油价格自11月18日起每吨分别提高70元和65元。目前已进入成品油运输的传统旺季，市场货量较多，特别是地炼频繁出货，市场租船略显紧张，成品油运价表现平稳。11月22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1124.96点，较上周基本持平。

上海航运交易所