

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2019.12.13)

市场货量增多 综合指数连涨

本周，受季节性因素影响，下游需求提振，运力继续呈阶段性紧缩状态，运价上涨。12月13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1199.98点，较上周上涨3.8%。其中煤炭、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：近期，沿海部分地区气温回暖，不过，受季节性影响，加上进口煤通关受限，继续支撑下游运输需求。本周，下游电厂日耗煤量延续震荡向上走势，向75万吨迈进。同时，电厂库存继续呈现收紧态势，目前六大电厂库存合计约1650万吨，较上周下降50万吨。北方港口库存也出现下降，截至12月11日，环渤海七港存煤合计2027万吨，较上周下降42万吨。主要是由于临近年底，产地煤矿大多数已完成年度计划，因年底安检形势严峻，大多选择停产减产，供应偏紧。运力方面，本周沿海煤炭运输市场运力继续呈阶段性紧缩状态，主要有四个方面的原因：一是年底将至，下游部分电厂年度长协任务尚未完成，加紧拉运，占用市场运力；其次，北方港口因天气等因素影响，船舶周转效率并不高，滞留等货船舶；此外，内外贸兼营船流向外贸市场，给运价回暖带来市场方面的支撑；加上近期基建材料需求量较大，非煤货种运输较为火热。综上，沿海煤炭运输市场利好频现，货多船少，船东心态增强，运价小幅跳涨。

12月13日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1213.85点，较上周上涨2.8%。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39.3元/吨，较上周上涨4.1元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为42.0元/吨，较上周上涨4.3元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为45.0元/吨，较上周上涨3.7元/吨。

金属矿石市场：钢厂产量因冬储预期增幅不大，钢厂库存与社会库存小幅波动，当前供需进入纠结状态，钢厂方压力不大，市场端较为谨慎，行情走势焦灼。目前市场仍处低库存、高成本时期，行情的调整主要因素是冬储心态。矿石运输价格受煤炭运价影响，找船困难，运价上涨。12月16日，沿海金属矿石货种运价指数报收1130.43点，较上周上涨1.3%。

粮食市场：当前东北主产区进入季节性售粮期，基层上量进程加快，北方港口集港量陡增。然而整体上，我国南北港口玉米库存仍处于低位，供应面趋紧继续支持港口价格。不过，下游多数加工企业和饲料厂家备货意愿偏低，需求仍不及常年水平。本周粮食运输价格受煤炭运价影响，继续上涨。12月13日，沿海粮食货种运价指数报收1084.13点，较上周上涨3.8%。

油品市场：近期，成品油运输市场价格变化较大，一方面是季节性原因，冬季来临，北方港口拉运条件较差，船舶运营成本增加，货主公司配送价格均出现一定比例上调，抬高市场运价。另一方面，受天气影响，下游成品油市场销售火爆，需求较高，成交活跃，成品油运价大幅上扬。12月13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1333.06点，较上周上涨16.6%。

上海航运交易所