

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2020.08.07)

高温天气影响显现 沿海运价上涨开启

本周，沿海散货运输市场迎来上涨行情。高温天气影响逐渐显现，华南地区用电耗煤需求上升明显，运力供给紧张，华东及长江沿线地区运输需求也出现一定程度好转。8月7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981.77点，较上周上涨1.0%。

入夏以来，由于天气情况相差较大，华南与华东、进江航线运输市场走势有所分化。华南地区受持续高温天气影响，煤炭消费需求维持较好表现。进口煤政策持续收紧，内贸煤成为唯一补充，煤炭供应紧张格局显现。尤其进入8月份，煤炭供给缺口放大，部分电厂煤炭库存紧张，采购步伐加快，租船需求明显提升。华南运力方面，外贸运输市场行情好于内贸，不少兼营船舶仍在外贸航线上运营，运力供给紧张，华南运价持续上涨。反观华东及进江航线，前期受梅雨天气影响，气温普遍偏低，长江沿线甚至出现洪涝灾害，煤炭需求低迷，运价低位徘徊。不过，本周市场情况略有改善。入伏后，华东及长江沿线地区气温有所回升，虽然尚未触及高点，但对用电耗煤需求提升已经形成助力。此外，8月份以来，降雨天气减少，工地开工率有所回升，水泥熟料、砂石等非煤货种运输需求回暖，加上华南运输市场拉动，本周，华东及进江航线运价也迎来一定涨幅。

8月7日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收933.01点，较上周上涨1.4%。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21.1元/吨，较上周五上涨3.0元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为23.0元/吨，较上周五上涨3.2元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为29.5元/吨，较上周五上涨2.9元/吨。华南航线，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为35.0元/吨，较上周五上涨4.5元/吨。

钢材价格一路走高，多数地区钢厂上调出厂价，市场价格积极跟涨，市场投机性需求明显放量，下游采购需求亦有所好转。钢厂生产积极性普遍较高，日均铁水产量创出新高，铁矿石需求强劲。总体来看，沿海铁矿石运输市场表现良好。8月7日，沿海金属矿石货种运价指数报收983.33点，较上周上涨0.9%。

目前，玉米供应偏紧张的局面仍在延续，终端玉米库存依旧偏紧，采购拉运仍有一定需求。此外，从东北发往华南的粮食运价受华南煤炭航线运价影响较大。高温天气助推下，华南煤炭需求释放，航线运力紧张，运价涨幅明显，带动粮食运价大幅上涨。8月7日，沿海粮食货种运价指数报收748.23点，较上周上涨4.7%。

面对下游爆满的库存以及严重的压港情况，上游出货节奏放缓，计划运量与市场运量均有所缩减，运力供给趋于宽松，货主压价力度加大，沿海成品油运价延续下跌走势。8月7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1279.22点，较上周下跌1.0%；其中市场运价成分指数报收1271.98点，较上周下跌1.9%。

上海航运交易所