

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2020.08.14)

高温天气助推需求 沿海运价大幅上涨

本周，高温天气影响进一步加强，煤炭需求明显提升，下游采购热情高涨。加上后期全国大部分地区气温有进一步升高趋势，市场看涨情绪浓厚，报价、成交价均明显升高。8月14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1037.60点，较上周上涨5.7%。

随着8月月中临近，高温天气对市场的影响进一步加强。前期阴雨围绕的长江沿线以及华东地区气温普遍站稳35℃，并有进一步上升态势，空调制冷用电需求明显提升。同时近期雨水天气明显减少，工地、基建项目建设进度有所恢复，工业用电也一定程度回暖。部分电厂开始满负荷运行，煤炭耗量明显升高。华南地区煤炭需求依旧保持旺盛态势，高温天气持续，外贸煤持续受限无法填补缺口，内贸煤需求高涨。全国煤炭需求整体改善，煤炭价格基本止跌，上涨预期日益浓厚，下游电厂及贸易商纷纷加大采购力度，租船热情高涨。运力方面，在外贸运输市场较好走势的影响下，内外贸兼营船舶回归数量有限，继续对内贸运价上涨形成支撑。综合上述情况，当前，华东、进江、华南航线以及外贸航线可谓形成联动，运输需求持续转好，各航线运力均略显紧张，加上之后两周沿海地区可能迎来今年最高气温，市场普遍看涨后市，运价迎来较大上涨空间。

8月14日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1013.75点，较上周上涨8.7%。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25.9元/吨，较上周五上涨4.8元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为28.0元/吨，较上周五上涨5.0元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为34.3元/吨，较上周五上涨4.8元/吨。华南航线，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为38.8元/吨，较上周五上涨3.8元/吨。

在尚有利润空间的情况下，国内钢铁企业开工率持续上涨，接近90%。7月份粗钢产量再创新高，钢企对于铁矿石资源的需求依然保持旺盛状态。此外，近期其它非煤货种运输需求转好，共同助推小船型运价上涨。8月14日，沿海金属矿石货种运价指数报收1023.04点，较上周上涨4.0%。

受已拍卖的临储玉米进入上市旺季、进口玉米数量不断增加等因素影响，国内玉米价格日趋稳定，市场对供应进一步趋紧的担忧减弱。与此同时，一些贸易商特别是中小型贸易商担心价格下滑令利润缩水，纷纷降价加快出库节奏。粮食运输需求表现较好，8月14日，沿海粮食货种运价指数报收821.87点，较上周上涨9.8%。

国内疫情得到有效控制以来，成品油资源供应快速恢复，但需求恢复相对缓慢，过剩供给难以消化，下游库存持续爆满，鉴于上述情况，上游开始放缓出货节奏，8月份部分炼厂选择检修，运输市场货盘减少。8月14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1242.95点，较上周下跌2.8%；其中市场运价成分指数报收1199.42点，较上周下跌5.7%。

上海航运交易所