

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2021.09.17)

煤价上涨需求再起 综合指数继续上调

本周，煤炭价格上涨，激发下游补库情绪，运输需求较上周明显增加，带动其他货种市场运价一起上涨。9月17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1353.09点，较上周上涨3.3%。

煤炭市场：市场需求方面：本周，台风“灿都”影响沿海地区气候环境，高温天气得到缓解，电煤需求转入传统淡季。同时，长江内各水电站的发电运行情况较7、8月份也有所改善，水电出力增强。下游电厂库存继续保持低位。煤炭价格方面：第十四届全运会在西安开幕，重大活动召开期间，陕西部分优质煤源产区煤炭生产受限，打乱了原本市场采购节奏。环渤海港口货源结构性矛盾问题进一步加重。港口优质高卡货源稀少且价格涨势强劲，拉高沿海煤价整体水平，触发市场恐高情绪。运价走势方面：受台风和全运会影响，水陆及陆路煤炭运输阶段性受阻，终端用户库存回补不畅。此外，煤价上涨，现货市场一货难求，贸易商随意报价，使得煤电博弈加剧，市场货盘处于逐渐增加状态，运输需求随之增加，运力则偏紧。华南地区虽有福建疫情影响，但因巴拿马船型紧俏，运价依旧维持高位。

9月17日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1448.29点，较上周上涨4.5%。9月17日，中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）报收1300.60点，较上周五上涨11.4%，其中，秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为55.7元/吨，较上周五上涨6.4元/吨。华南航线，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为69.1元/吨，较上周五上涨5.7元/吨。

金属矿石市场：近期全国各地钢厂减产力度不断加强，江苏主产区开始集中减产，继广西之后云南地区9月钢厂产量预计也将有3成左右的下降。市场对铁矿需求端的悲观

情绪再度升温，铁水产量快速回落，铁矿市场成交整体转弱，运价在煤炭运价带动下小幅上涨。9月17日，沿海金属矿石货种运价指数报收1256.19点，较上周上涨1.7%。基层农户、中间贸易商仍沉浸在春节氛围中，玉米购销尚未恢复。不过，国内部分用粮企业已陆续恢复玉米收购工作，且收购价格保持坚挺，加上深加工企业经过春节期间的消耗，库存降至低位，节后采购需求放大。粮食运输需求节后处于逐渐恢复态势，但尚未达到正常水平，运价上涨主要受煤炭运价带动。2月19日，沿海粮食货种运价指数报943.80点，较2月10日上涨7.9%。

粮食市场：国内玉米价格在东北局部地区新玉米上市的压力下加速下跌，且开始波及南北港口。贸易商普遍看空后市，产区玉米深加工企业压价收购。运输方面，由于8月份进口货源减少，部分粮食运输需求向内贸转移，尤其是在小船需求增加的带动下，粮食运输市场运价上涨。9月17日，沿海粮食货种运价指数报1544.58点，较上周上涨3.4%。

成品油市场：国际原油价格小幅上涨，市场看涨氛围浓厚，国内主营单位汽油价格继续上涨，但涨幅有限。需求方面，中秋渐近给予市场一定支撑，但中下游前期备货基本完成，且库存偏满，对高价资源产生抵触情绪，持币观望，市场交易量持续萎缩，运价与上周持平。9月17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1004.55点，较上周持平。

上海航运交易所