

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2017.8.11)

运力显阶段性紧张 沿海散货运价回升

本周，沿海散货运输需求整体较好，而受天气因素影响，运力周转一定程度受阻，运价小幅回升。8月11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1149.79点，较上周上涨0.6%。其中煤炭、金属矿石运价指数均上涨，粮食运价指数下跌，成品油、原油运价指数维稳。

本周，沿海煤炭运输市场呈现阶段性船少货多局面，运价企稳回升。进入8月份，虽然部分地区迎来降温降雨天气，但全国用电需求整体高位，尤其长江流域地区高温不退，对电厂日耗形成有力支撑。除上电外，其它五大电厂日耗煤量较上周同期均有一定幅度提升，截至8月11日，六大电力集团日耗煤量高达84.6万吨，存煤可用天数仅13.5天。用电刚性需求支撑，保供电压力加大，电厂补库积极性不减。加之煤炭价格平稳运行，沿海煤炭运输需求维持较好局面。运力方面，本周北方部分发运港出现较长时间封航，装船作业受到影响，船舶压港现象加重，市场可用运力缩减。受上述情况影响，运输市场阶段性船少货多格局形成，船东报价逐步走高。不过随着运力周转逐步恢复，供需趋于平衡，且运输需求缺乏新的增长动力，周四开始沿海煤炭运输市场逐步步入盘整行情。

8月11日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1229.07点，较上周上涨0.7%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，各航线运价均有1元/吨左右的上涨。其中，秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为40.2元/吨，较上周五上涨1.4元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为42.2元/吨，较上周五上涨1.3元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为46.7元/吨，较上周五上涨1.5元/吨。华南市场，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为46.8元/吨，较上周五上涨1.1元/吨。

目前，钢材市场获利空间扩大，各地区钢厂利润均处于较好水平，且市场预期良好，在国家继续强调加强环保、能耗、安全、质量等方面监督检查的大背景下，对高品位现货资源的采购量持续增加。钢价高位运行和刚性原料需求两方面因素继续对铁矿石运输需求形成支撑。8月11日，沿海金属矿石货种运价指数报收1032.62点，较上周上涨1.4%。

南北港口粮食价格倒挂格局依旧，贸易商发货积极性低迷，饲料厂随采随用，观望情绪不减。船东心态趋弱，部分成交价明显走低。8月11日，沿海粮食货种运价指数报收1106.11点，较上周下跌2.1%。

8月正值暑假期间，出行人数增加，加之天气炎热，汽车空调使用依旧频繁，预计8月份汽油需求环比将有所上涨。柴油方面，多地高温天气持续，东南沿海台风天气增多，下游柴油需求继续受到制约。总体来看，成品油运输市场淡稳行情延续。8月11日，上海航运交易所发布的成品油货种运价指数报收1262.87点，原油货种运价指数报收1541.72点，均与上周持平。

上海航运交易所