

05/31-06/04

双焦物流周报

快成物流每周定时发布



☎ 0351-5616503

煤炭运输市场概述

05/31-06/04

本周焦炭首轮降价落地，部分焦企对于此轮降价仍有异议，钢焦企业博弈升级。发运整体稳中偏弱，汽运市场仍呈“车多货少”局面，货主持续下调运费中。

焦炭线路方面：钢厂整体开工水平仍居高位，随着焦炭到货情况良好，库存持续小幅回升，多保持正常采购节奏，增库表现一般，贸易商接货意向偏弱，部分线路运价继续下跌。

焦煤线路方面：焦煤供应短缺问题延续，焦煤价格稳中有降，焦钢企观望情绪增强，对优质煤种需求尚可，对部分煤种采购积极性降低，相关线路运价涨跌互现。



煤炭公路运价走势

05/31-06/04

1、山西（吕梁）煤炭汽运费价格走势

本期，吕梁地区煤炭中途汽运平均价格为0.280元/吨公里，环比维稳；长途汽运平均价格为0.199元/吨公里，环比下降0.007元/吨公里。

表1 本周吕梁煤炭公路运价走势

运价指数分类	本期均价	上期均价	环比
中途运输	0.280	0.280	——
长途运输	0.199	0.206	↓0.007

数据来源：快成物流 注：中途：200-500km；长途：>500km

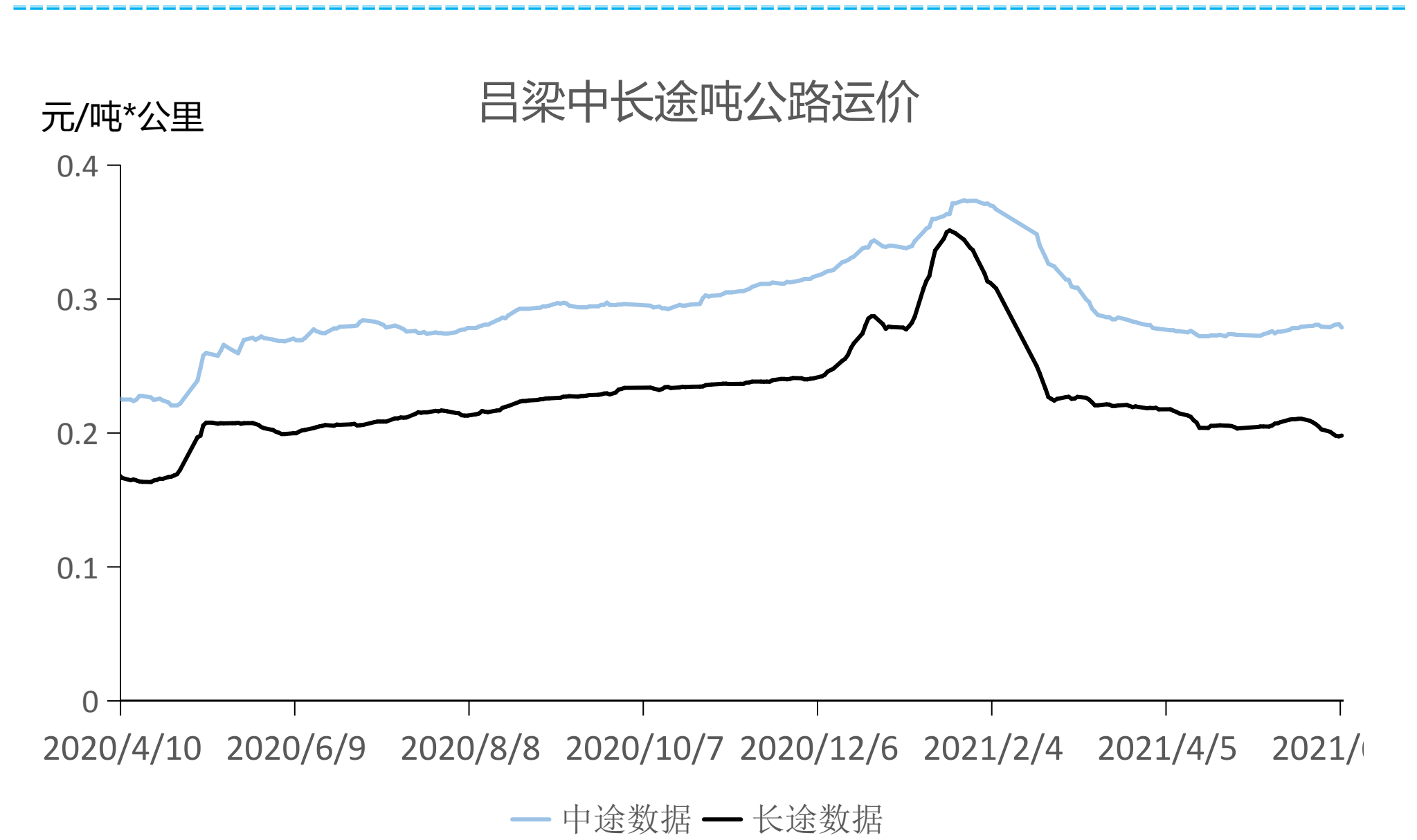


图1 吕梁中长途煤炭公路运价

2、快成物流重点线路运价指数

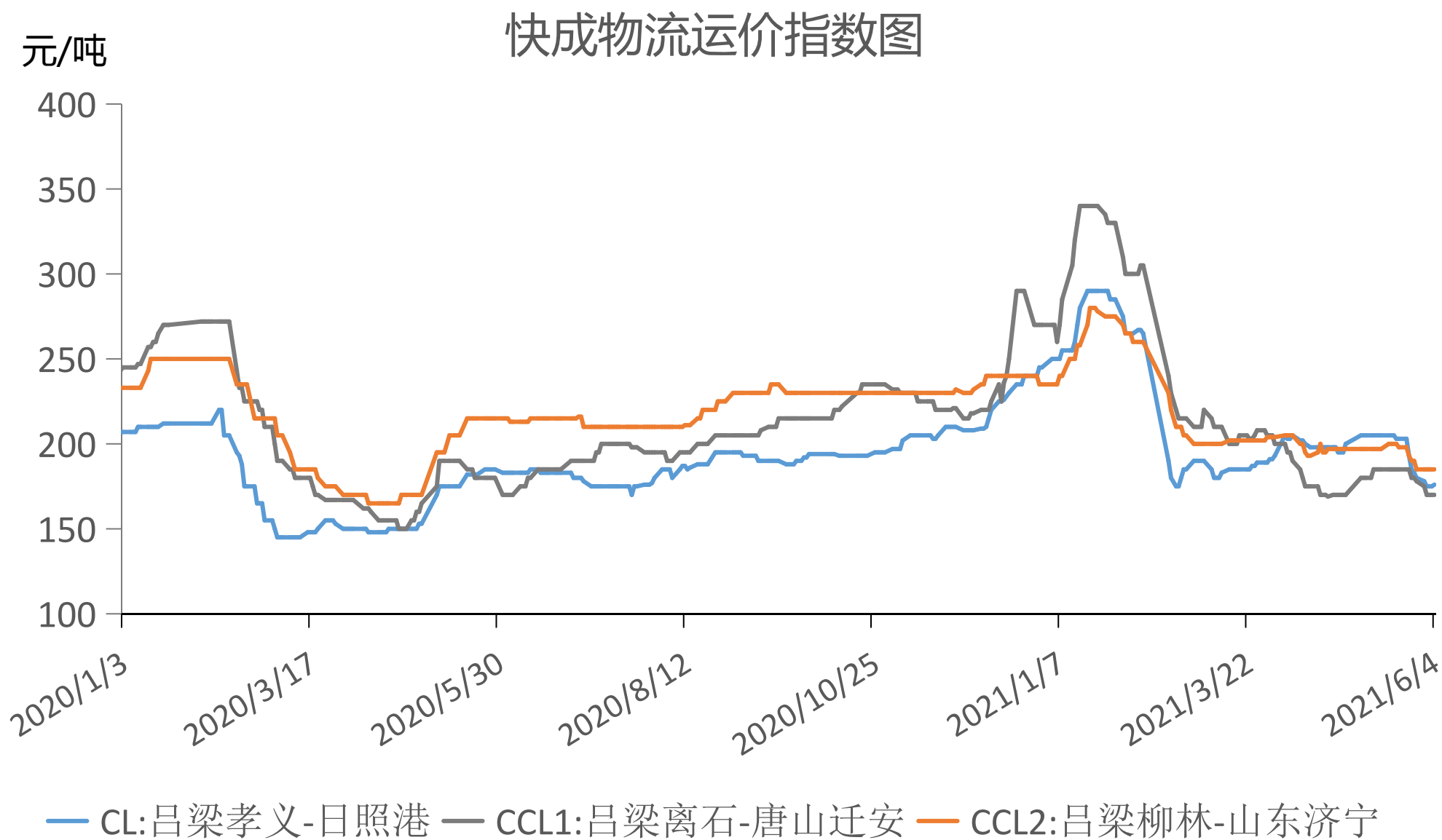


图2 重点线路公路运价走势

- CL：本周该运价指数环比下降4元/吨。受焦炭首轮降价影响，贸易商集港情绪一般，孝义到日照发运需求偏弱，部分线路运价小幅下跌。
- CCL1：本周该运价指数环比下降8元/吨。焦煤自身供应相对紧缺，受下游市场弱势运行影响，下游企业采购意愿较前期有所减弱，车多货少局面下运费继续下跌。
- CCL2：本周该运价指数维稳运行。炼焦煤供应依然紧张，部分线路限量发运，调车情况理想。

不同流向运价走势

05/31-06/04

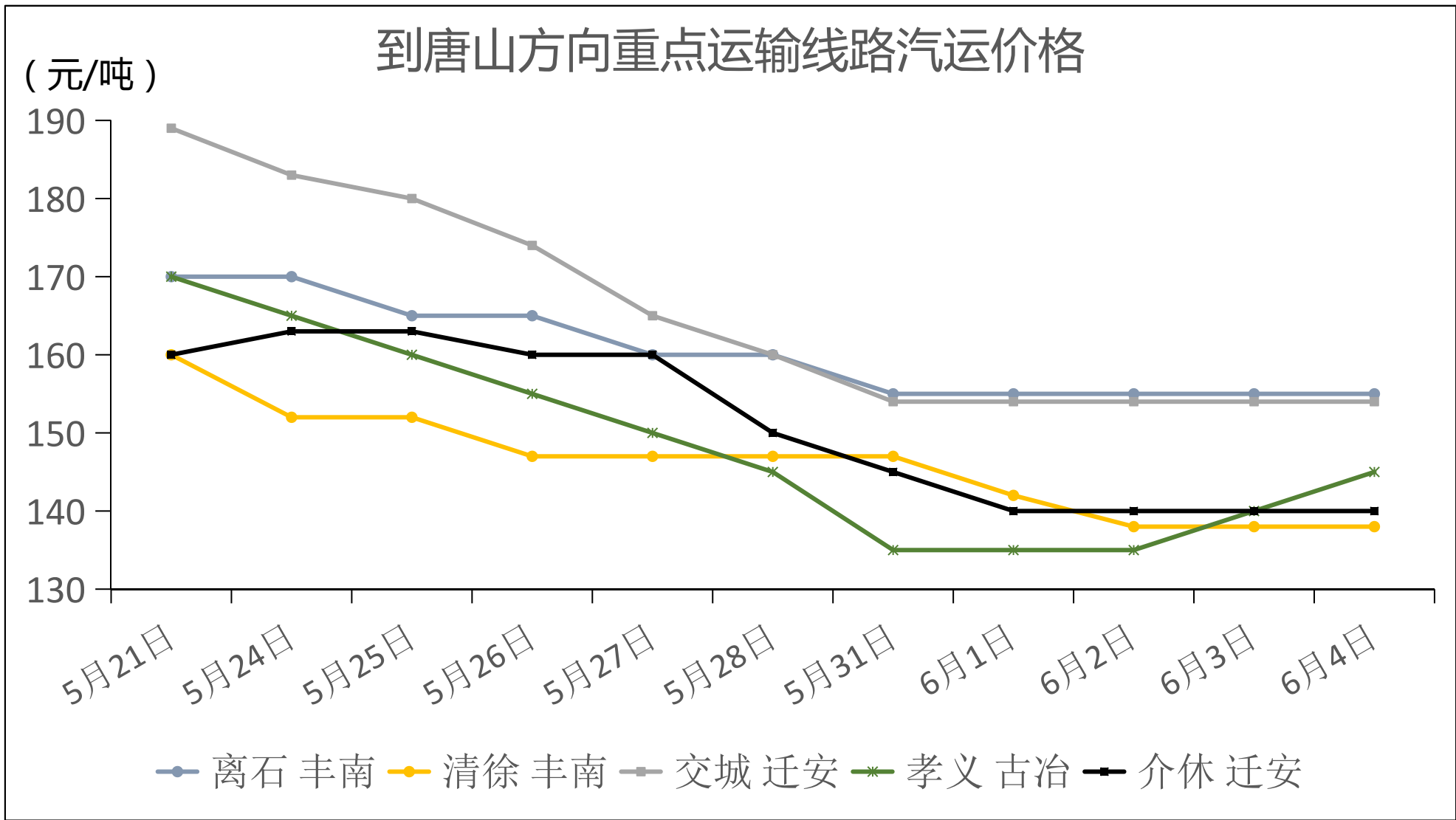


图3 到唐山方向重点运输线路汽运价格

本周山西地区到唐山方向线路汽运价延续降势。

本周焦炭市场偏弱运行，焦炭一轮降价多已落实，部分焦企虽提出异议，但已按降后价格出货。产地方面，焦企生产正常，开工水平相对高位，以积极出货为主，库存多维持低位。需求方面，钢厂当期厂库较前期高位，打压焦炭意向依旧较强，接货积极性一般，部分开始维持按需采购状态，车多货少局面加剧，到唐山方向线路运价仍以下降为主，部分已降至较低水平。个别线路开始发运，运费偏低，司机拉运积极性较弱，开始流向别的货源线路。

受焦炭首轮提降影响，焦钢企原料煤采购积极性降低，市场成交转弱，部分地区煤价出现回落，下游观望情绪浓厚，多等待价格进一步调整。部分线路限量发运，线路运费下降5元/吨。

不同流向运价走势

05/31-06/04

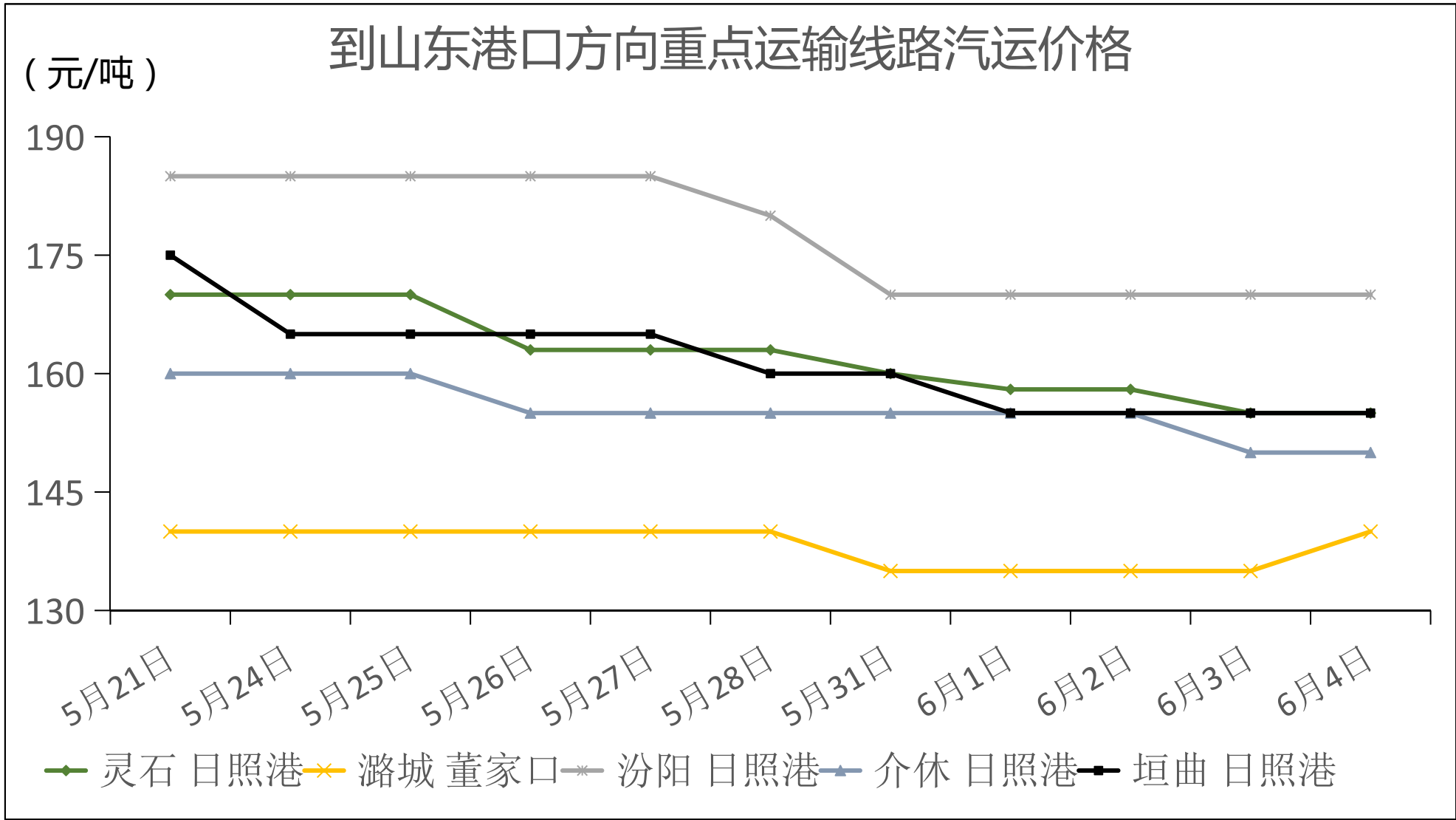


图4 到山东港口方向重点运输线路汽运价格

本周山西地区焦炭到港方向线路运价稳中有降。

焦炭现货稳中偏强运行。受期货盘面持续向好，港口情绪稍显稳定，贸易价格继续上涨，当前贸易商接货意愿偏弱，多以观望为主，两港库存连降三周。具体来看，本周董家口港焦炭库存减少4万吨至134万吨，日照港焦炭库存减少7万吨至68万吨，两港总库存为202万吨，环比下降5.16%，同比下跌33.55%。

汽运市场来看，市场整体观望情绪浓厚，贸易类运输较为低迷，部分线路限量发运，部分焦企装车需排队，汽运市场整体车多货少局面下，部分发往港口方向的汽运费继续下降。个别贸易商开始有少量采购行为，运费小幅上涨。

不同流向运价走势

05/31-06/04

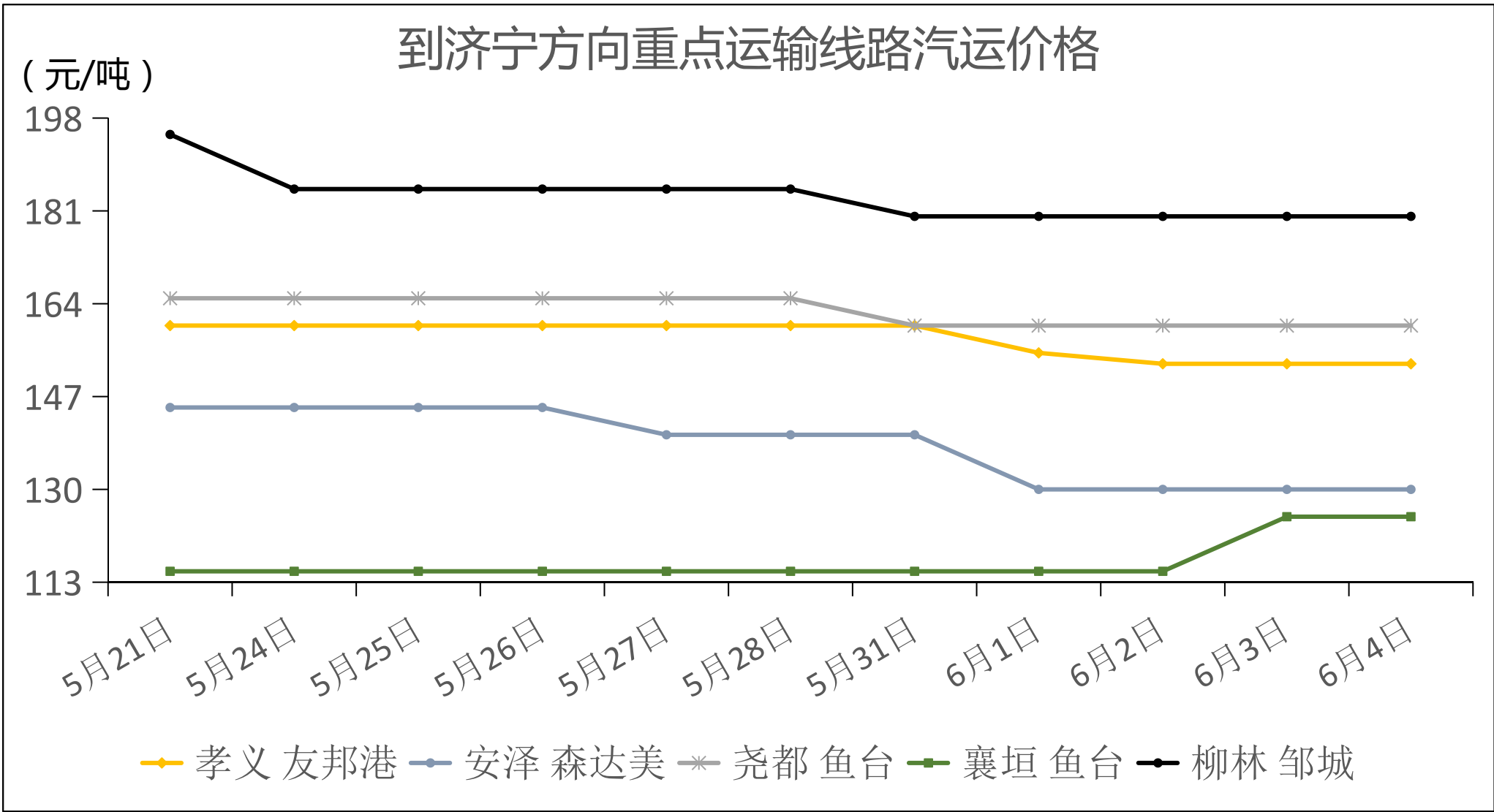


图5 到济宁方向重点运输线路汽运价格

本周山西地区煤焦到济宁方向线路汽运价格降后维稳。

华东焦炭市场偏弱运行，首轮降价落地，钢厂焦炭到货明显好转，其山东主流钢厂库存连续上升，对于积极补库需求减弱。枣矿集团旗下省内煤矿除涉事矿外其余已陆续恢复生产，但山西产地煤矿供应无明显增量，供应端仍处于偏紧状态，下游观望情绪增强，采购相对谨慎，等待价格进一步调整。个别企业装车有时间段限制，而运输市场相对有车无货，整体调车情况理想。

具体线路运价走势

05/31-06/04

焦炭									
发货地		目的地				运价（元/吨）			
县区	企业	省	市	县区	企业	公里数（km）	本期运价	上期运价	环比涨跌
灵石	南关	江苏	连云港			930.6	175	185	↓10
灵石		山东	济宁	任城	森达美	650.1	155	158	↓3
交城	金桃园	河北	唐山	迁安	荣信	759.2	154	160	↓6
孝义		山东	潍坊	奎文		826.2	185	185	0
孝义		内蒙	赤峰	宁城		1073.6	165	165	0
焦煤									
发货地		目的地				运价（元/吨）			
县区	企业	省	市	县区	企业	公里数（km）	本期运价	上期运价	环比涨跌
上党		河南	安阳	汤阴	亚新	185.2	75	75	0
汾阳		河北	唐山	滦县		802.2	145	140	↑5
离石	东江	山东	济宁	鱼台		822.6	190	190	0
方山		河北	保定	定州	旭阳	489.6	115	115	0
介休		河北	唐山	迁安		794.2	140	150	↓10

下周运输市场预测**运输货物方面：**

山西个别地区焦化厂再次限产20%左右，其他地区均维持正常生产。山东省“以煤定产”政策及排查“两高”项目，部分焦企有所限产，开工略有回落，对当地焦炭市场有所提振。目前焦化厂库存维持低位，多挺价为主。钢厂正常采购，焦炭库存有所增库，当前钢价盘整，钢厂仍有降价预期。受焦企采购迟缓制约，煤企焦煤库存逐步回升，销售压力增加，山西部分高位资源仍有回落，其他地区焦煤保持稳中坚挺运行。目前煤企心态弱势，受当前整体供应相对紧张支撑，大部分炼焦煤价格仍将坚挺。

车辆运输方面：

双焦拉运车辆数相对稳定，目前钢厂焦炭库存尚未补充完毕，部分钢厂补库工作仍在进行中，山东焦化企业限产工作逐步开展后，焦炭发往山东方向的发货情况有所好转，而拉运焦煤的数量略有减少。整体双焦发运市场以稳为主，运费价格稳中小动，个别流向的线路运费有所下降。

综合来看：

焦炭短期价格坚挺，下游仍以刚性采购为主；焦煤资源供应压力短期难有解决，整体市场稳中偏强。因此，下游企业采购力度不会出现急剧减弱，相关线路汽运费价格偏稳运行或稳中偏强运行。

免责声明

本报告由山西快成物流科技有限公司编制。报告所涉及信息均为合法取得，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成现货贸易或证券领域的投资建议。

本报告版权归本公司所有。本公司保留所有权利，未经本公司事先书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载，否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。