

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2019.6.6)

下游观望情绪浓厚 沿海运价震荡下行

本周，高库存、低日耗影响下，下游观望情绪浓厚，沿海散货运输需求整体低迷，市场成交寥寥，运价持续下行。6月6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1053.26点，较上周下跌3.6%。

距离迎峰度夏还有一个月的时间，但下游补库积极性普遍较低，沿海煤炭运价震荡下行。需求方面来看，目前煤炭市场依旧处于需求淡季，即便各地气温有所上升，但电厂尚未开启“制冷”模式，民用电需求较弱。且多地发布错峰生产计划，工厂开工率大幅下降，工业用电随之走低。加之近期长江汛期和华南天气影响，水电集中发力，煤炭日耗普遍偏低。据统计，本周（3日-6日）沿海六大电厂日均耗煤量仅为57.1万吨，较上周同期下跌1.6%，上半周日耗一度跌破55万吨。反观电厂库存却持续高位运行，截至6月6日，六大电厂存煤量1767.1万吨，可用天数更是超过29天。面对充裕的存量以及低迷的日耗，下游观望情绪较重，拉运基本以长协运量为主。船多货少局面延续，沿海煤炭运输价格持续下行。不过随着海峡沙装运略有恢复以及煤炭价格显触底回升迹象，船货双方博弈加剧，下半周开始，运价跌幅已明显缩窄。

6月6日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1078.23点，较上周下跌4.0%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为29.7元/吨，较上周五下跌0.1元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为36.1元/吨，较上周五下跌0.8元/吨；华南航线，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为31.6元/吨，较上周五下跌0.7元/吨。

今年以来，铁矿石价格大幅上涨，远超同期钢价涨幅，严重挤压了钢铁企业效益。随着钢厂高炉开工率及产能利用率接近高点，市场观望情绪加重，铁矿石需求增长受限。受此影响，沿海矿石运输需求整体平稳，运价跟随煤炭运价波动。**6月6日，沿海金属矿石货种运价指数报收1025.95点，较上周下跌5.0%。**

目前多地气温升高，对于非洲猪瘟疫情的控制产生不利影响，全国各地畜牧局下发文件颁布严格控制生猪调运政策。下游饲料企业采购节奏放缓，加上近期进口粮冲击，粮食需求面较弱，市场观望心理浓厚，一定程度制约着粮食运输需求。**6月6日，沿海粮食货种运价指数报收875.67点，较上周下跌4.0%。**

本周，沿海成品油计划运量较前期略有减少，但总体来看，运输需求尚可。同时卸港压港现象仍在持续，其中装运汽油的船舶压港情况较重，船舶周转速度及运力供给数量进而受到影响，运输市场供需总体平稳。综合上述情况，沿海成品油运输市场主要特征未变，运价小幅震荡。**6月6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971.51点，较上周下跌0.2%；其中市场运价成分指数报收907.85点，较上周下跌0.4%。**

上海航运交易所