

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2019.7.5)

船多货少需求冷清 综合指数下跌探底

本周，沿海散货运输市场需求持续疲弱，船多货少状态持续，商谈氛围仍然冷清，综合指数呈下跌探底走势。7月5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981.36点，较上周下跌4.6%。其中煤炭、粮食、金属矿石运价指数下跌，成品油、原油运价指数维稳。

煤炭市场：本周，华东地区尚未出梅，南方沿海地区气温仍未升高，天然气、水电等清洁能源发电仍然火热，火电需求增长乏力。沿海六大电厂日耗煤量本周仍处于60-65万吨低位，较上周略有增加，明显低于上年同期水平；沿海六大电厂库存本周在日耗持续低迷的状况下有所升高，在1780-1840万吨区间内运行，继续大幅高于上年同期水平。火电需求不济、库存居高不下的影响凸显，北方下水煤价呈高位盘整态势。7月3日，秦皇岛煤炭网发布的环渤海动力煤价格指数报收578元/吨，与上期持平。本周沿海运输市场在煤炭需求整体不济的影响下，继续呈现震荡探底走势，市场商谈氛围冷清，船多货少状态持续，货方在此市场状况下观望情绪进一步升温，稀少的货盘也遭到低价哄抢，沿海运输市场呈量价齐跌态势。

7月5日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收986.35点，较上周下跌6.2%。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18.6元/吨，较上周下跌6.5元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为20.6元/吨，较上周下跌7.1元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为24.8元/吨，较上周下跌5.7元/吨。

金属矿石市场：在6月23日唐山市政府发布限产通知以来，钢厂严格执行限产，但由于前期已备有烧结矿库存，高炉生产暂时未受影响，钢厂利润尚可，生产积极性仍然较高。沿海金属矿石运输方面，虽然需求总体较为平稳，但受到沿海煤炭运输市场需求疲弱的影响，金属矿石运价呈震荡下跌走势。7月5日，沿海金属矿石货种运价指数报收962.54点，较上周下跌3.3%。

粮食市场：伴随着拍卖粮的陆续回运，玉米短期市场供应相对宽松，现阶段非洲猪瘟疫情逐渐蔓延，导致部分地区生猪产能下降，饲企采用随用随采策略，市场情绪较为低迷，北粮南运价格继续走低。7月5日，沿海粮食货种运价指数报收779.09点，较上周下跌3.0%。

近期，成品油市场呈现供需两弱态势。成品油价格走势相对平稳，下游观望情绪较重，同时下游卸港库存较高，卸货困难，船舶压港严重，而上游港口由于缺货同样面临较为严重的压港情况。“两头压”的状态使得市场可用运力减少，供需格局未发生变化，沿海成品油运价延续平稳走势。7月5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969.42点，其中市场运价成分指数报收903.66点，均与上周持平。

上海航运交易所