

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2019.9.27)

货少船多观望加重 综合指数波动下行

受国庆假期影响，下游市场观望情绪较浓，市场货盘整体偏少。北方港口周转较块，市场可用运力较多，沿海散货运输市场价格波动下行。9月27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1099.09点，较上周下跌0.2%。其中煤炭、粮食运价指数下跌，金属矿石、成品油运价指数上涨，原油运价指数维稳。

煤炭市场：随着沿海地区气温逐步降低，沿海地区居民用电进入季节性淡季；同时，国庆假期即将来临，各地环保监控日趋严格，工业用电也出现一定程度回落；叠加部分电厂机组检修，本周，沿海六大电厂日耗回落至60万吨水平。较上周下跌约8万吨。六大电厂库存与上周基本持平，维持在1575万吨水平，依然较为充裕。供应方面：截至周三，北方发运港煤炭库存合计2114万吨，较上周小幅下降5万吨，说明大秦线检修对煤炭运输市场整体影响较小。受上游供应充裕，下游库存高企，终端需求不足制约，沿海运输市场货盘偏少，成交较为冷清。加上近期北方港口天气情况较好，船舶周转速度加快，市场可用运力富余较多，运价维持偏弱行情。另一方面，南方砂石市场出货量较为稳定，外贸市场镍矿运输需求仍旧向好，加上假期来临，内外贸兼营船普遍倾向摆位至外贸市场，支撑船东挺价信心。纵观本周，因节后市场走向尚未明朗，大家普遍处于观望状态，船东小幅挺价，货主小幅压价，沿海煤炭运输价格波动下行。

9月27日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1124.72点，较上周下跌0.7%。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29.5元/吨，较上周下跌2.5元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为31.9元/吨，较上周下跌2.6元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为39.0元/吨，较上周下跌2.5元/吨。

金属矿石市场：近期，重要省份及直辖市陆续出台环保政策，受此影响，钢厂端陆续执行高炉停产，钢坯外卖呈减量趋势。厂商多保持谨慎观望情绪，短期内钢材价格呈现小幅调整的走势。沿海金属矿石运输市场本周小船需求增加，运价小幅上涨。**9月27日，沿海金属矿石货种运价指数报收1015.43点，较上周上涨0.1%。**

粮食市场：目前玉米临储拍卖面临出库高峰，短期供应较为充足。随着检修季的结束，深加工企业陆续恢复生产，深加工下游需求或将走出低谷。不过玉米饲用需求仍然疲弱，整体处于供需宽松格局。沿海粮食运输市场运输价格下行。**9月27日，沿海粮食货种运价指数报收993.83点，较上周下跌0.5%。**

油品市场：目前，原油价格波动较大，贸易商操作积极性普遍肩高，加之国庆前期储备保供油，沿海成品油运输需求较好，而前期船舶压港情况并未缓解，运力供不应求矛盾凸出，运价继续上涨。**9月27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1117.40点，较上周上涨2.1%。**

上海航运交易所