

## 中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2020.01.23)

### 运价触底停船增多 综合指数继续下跌

本周，低迷的市场需求依旧主导整个市场行情，不过随着停船增多，市场可用运力减少，运输市场供需双双走弱，综合指数继续下跌。1月23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983.53点，较上周下跌1.4%。其中煤炭、矿石、粮食、成品油运价指数下跌，原油运价指数维稳。

**煤炭市场：**近几年来，春节假期已成为煤炭运输市场一个比较明显的淡季节点。节前最后一周，随着下游企业陆续停产放假，工业用电量出现明显下降，加上今年暖冬，沿海地区普遍气温较往年高一些，居民用电量增长不如预期，本周沿海六大电厂耗量跌至60万吨以下水平；为了春节假期保障电力供应，本周电厂小幅补库，电厂库存攀升至1500万吨水平。结合供应方面，煤炭产区煤矿大面积停产放假，市场供应明显缩减。煤炭市场供需双弱，市场成交、询盘稀少。运价方面，上两周，随着市场运价逐日下跌，船东心态明显走弱，低价揽货现象增多，运价跌至船东成本线以下。加上近期外贸市场行情不理想，内外贸兼营船不愿意外出揽货，不少船东选择提早停船放假，市场可用运力缩减。本周，节前最后一批市场采购放开，部分电厂选择节前小幅补库，市场放出少量货盘，沿海煤炭运输价格出现超跌反弹。不过，市场船货双弱，反弹幅度有限，运价依旧在“停船线”附近徘徊。

1月23日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收938.58点，较上周下跌1.4%。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19.0元/吨，较1月17日上涨0.3元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为20.4元/吨，较1月17日上涨0.4元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为23.4元/吨，较1月17日上涨0.7元/吨。

**金属矿石市场：**由于今年春节较早，1月钢材需求疲软的态势难有改观，钢材价格由升转降，呈窄幅波动走势。需求方面：临近春节，下游工地基本进入停工放假状态，终端需求萎缩较为明显。受此影响，沿海金属矿石运输市场交投清淡，运价下跌。1月23日，沿海金属矿石货种运价指数报收977.40点，较上周下跌1.4%。

**粮食市场：**受恶劣天气影响，近期国内玉米各大主产区上量均有所减少，加之春节临近，售粮主体亦陆续退市休假，诸多因素共同推动玉米价格小幅上涨。下游方面，目前玉米淀粉行业开机率仍维持高位，市场供应较为充裕，节日临近，企业备货接近尾声，下游采购心态谨慎，市场购销相对清淡，沿海粮食运价下跌。1月23日，沿海粮食货种运价指数报收647.50点，较上周下跌2.4%。

**油品市场：**受疫情影响，预计今年春节油品消耗量将远远不如往年水平，市场需求陷入低迷状态。加上目前下游存量充足，还有部分船舶压港等待卸货，市场供大于求。本周沿海成品油运输市场成交冷清，运价继续下跌。1月23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1315.97点，较上周下跌2.1%。

## 上海航运交易所