

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2020.03.06)

疫情导致需求低迷 沿海运价继续下探

本周，疫情持续影响下，工厂开工率虽有所提升，但恢复程度不及预期，沿海散货运输需求低迷，运力过剩矛盾突出，运价继续下探。3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905.09点，较上周下跌1.5%。

进入3月份，我国防疫管理体系更趋完善，防控力度不断加大，成效逐步显现，确诊新增人数明显下滑。工厂、企业大面积复工，然而复工并不代表完全复产，工厂产能释放仍然有限，用电需求以及材料消耗均复苏乏力。3月6日，沿海六大电厂日耗煤量为50.4万吨，虽然较上周同期增长了7.3万吨，但仍处于较低水平，较去年同期缩减16.8%。反观电厂库存却已攀升至1769万吨，存煤可用天数超35天。后期疫情影响仍将持续较长时间，电厂及其它下游用煤企业观望情绪浓厚，采购积极性将至“冰点”，运输货盘稀缺。面对低迷的市场行情，兼营船舶多选择外贸航线运营，而内贸船舶较多选择停航抛锚，然而市场仍呈现运力严重过剩格局。货主压价力度不断加大，部分为争取现金流的船东纷纷调低报价抢货，低价成交现象频繁，“寒冬”未果，沿海煤炭运价低位下探，航运企业经营普遍较为困难。

3月6日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收876.92点，较上周下跌1.3%。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15.3元/吨，较上周五下跌0.5元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为17.1元/吨，较上周五下跌0.4元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为23.3元/吨，较上周五下跌0.5元/吨。华南航线，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为21.0元/吨，较上周五下跌0.2元/吨。

受疫情影响，各地推迟复工，钢铁下游需求启动受到一定程度影响。此外，钢厂铁矿石库存较高，进口矿平均可用天数超过25天，导致近期钢厂难有大规模采购补库计划，沿海铁矿石运输需求同样较为低迷。3月6日，沿海金属矿石货种运价指数报收950.70点，较上周下跌0.7%。

虽然国家出台了一系列政策鼓励生猪复产，但就目前来看，养殖业存栏偏低和补栏积极性不强依然是常态，南方主销区用粮企业采购积极性仍受饲养疲弱态势拖累，采购维持谨慎。南方港口市场面临走货疲软、港存增加的同时，也面临进口预期的施压，现货购销整体弱势格局难改。受此影响，粮食运价延续下跌走势。3月6日，沿海粮食货种运价指数报收613.81点，较上周下跌2.1%。

受新冠肺炎疫情影响，各地工厂延迟开工，居民出行明显减少，成品油需求节后复苏乏力。加上国际油价下跌，贸易商多处于停滞状态，运输需求延续低迷态势，市场运价探底。鉴于市场低迷态势，部分货主本周下调配送运价。3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964.24点，较上周下跌4.4%；其中配送运价成分指数报收1090.57点，较上周下跌7.1%。

上海航运交易所