

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2020.09.04)

船东心态乐观 运价指数上涨

进入九月，迎峰度夏步入尾声，高温天气影响减弱，不过随着“金九银十”工业生产高峰来临，沿海煤炭运输市场需求增加，运价上涨。9月4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1074.58点，较上周上涨1.2%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数上涨，成品油运价指数下跌，原油运价指数维稳。

煤炭市场：迎峰度夏已悄然过去，但华东、华南等地电厂仍维持高负荷运转，刚性需求不减。不过，今年水电丰沛，水电高发叠加电厂高库存，下游电厂采购积极性不强，以长协拉运为主。北方港口，因8月大秦铁路两次发生列车脱线，到货量减少，港口货源出现结构性偏差，加上台风“美莎克”和“巴威”导致港口封航，限制船舶作业，造成北方港口锚地船舶大量积压。运输市场方面，终端采购力度不够，压价明显，加上台风的影响，市场整体观望情绪较浓。不过，近期传闻进口煤政策再次收紧，华南地区煤炭消耗继续向内贸煤转移；同时，煤炭期货即将交割，将有大量现货煤炭涌入市场；加上接连台风对南北航线影响较大，船舶周转受阻等因素支撑船东心态，普遍对后市行情较为看好。叠加本周市场成交出现较高价格，部分货主找船不顺，沿海煤炭运输价格一路上涨。

9月4日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1080.20点，较上周上涨2.9%。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29.2元/吨，较上周五上涨2.2元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为31.7元/吨，较上周五上涨2.3元/吨。华南航线，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为38.4元/吨，较上周五上涨2.4元/吨。

金属矿石市场：本周铁矿石价格总体小幅走高。需求方面，由于本周钢铁价格呈现上浮趋势，钢厂对铁矿石的需求量增加。供给方面，铁矿石供给量充足，市场处于两强状态。港口卸货能力增加使得压港情况略有好转，港口库存较上周小幅积累。铁矿石需求保持平稳，金属矿石运输价格小幅上涨。9月4日，沿海金属矿石货种运价指数报收1053.43点，较上周上涨1.3%。

粮食市场：本周东北产区玉米价格受上周四临储拍卖溢价下调影响有所调整，走货方面暂无好转迹象，部分陈粮贸易商出货积极性尚可。南方市场玉米供应宽松，下游需求疲软，饲料企业随用随采，产区价格传导较快，随着产区粮源供应增加，粮食运输市场运价延续小幅波动走势。9月4日，沿海粮食货种运价指数报收840.63点，较上周上涨1.0%。

油品市场：尽管目前地炼柴油价格相比原油价格处于低位，仍难进入传统意义“金九银十”的行情旺季。有消息称主营单位将要降低开工负荷，但高水平社会库存量现象暂难缓解，下游库容爆满和压港现象依旧较为严重。加上进入九月，运价补贴计划到期，成品油运价继续下跌。9月4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1147.02点，较上周下跌6.7%。

上海航运交易所