

## 中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.2.26)

### 运输需求持续低迷，煤炭运价低位下探

本周，沿海散货运输需求依旧低迷，节后下游工厂生产恢复较慢，运力供求矛盾突出，运价低位下探。2月26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804.75点，较上周下跌0.7%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数均有不同程度下跌，成品油、原油运价指数维稳。

本周，沿海煤炭运输市场弱势依旧，运输需求延续春节前后的低迷走势。正月十五已过，然而长假效应尚未消散，煤炭需求未有任何复苏迹象，下游工厂复工普遍较为缓慢，用电需求低迷。据统计，2月26日，沿海主要电力集团日耗煤量仅为50.9万吨，存煤可用天数接近24天。加之后期迎来煤炭需求淡季，电厂纷纷加大机组检修力度，采购动力明显不足。而随着月末临近，面对煤炭企业的陆续减产，北方港口煤炭资源紧缺，不仅使得环渤海动力煤价格连续五周上涨，市场传出3月煤企将上调煤价传闻。同时也拉长了船等货时间，锚地船舶积压严重，消耗了部分运力。但上述利好仍无法撼动年后需求持续低迷的大背景，市场租船氛围冷清，运力过剩矛盾突出，船东心态逐渐走弱，低运价揽货情况持续增多，沿海煤炭运输价格低位下探。

2月26日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收770.99点，较上周下跌0.4%。2月26日，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14.4元/吨，较上周五下跌0.2元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为20.8元/吨，较上周五下跌0.6元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为21.1元/吨，较上周五下跌0.3元/吨。华南

航线同样低迷，2月26日，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为17.6元/吨，较上周五下跌0.3元/吨。

受煤炭运输需求持续低迷以及工厂复工进度缓慢等因素影响，钢铁企业采购谨慎态度提升，采购频率相应放慢，以维持正常生产为主。港口现货成交清淡，金属矿石运输市场同样弱势运行，2月26日，沿海金属矿石货种运价指数报收795.52点，较上周下跌2.1%。

本周，国产玉米市场依旧偏弱，饲料厂观望情绪不减，加之进口高粱大麦冲击，采购国产玉米意愿不足，南北港口粮食价格双双疲弱，贸易商心态谨慎，发货量维持在低位。2月26日，沿海粮食货种运价指数报收592.58点，较上周下跌0.6%。

元宵节过后，基建、工厂等行业陆续结束放假状态，且经历过较长时间的库存消耗，柴油需求缓慢回升，下游客户补货热情逐渐提高，市场购销气氛略有好转。2月26日，上海航运交易所发布的原油货种运价指数为1541.72点，成品油货种运价指数为1246.17点，均与上周持平。

上海航运交易所