

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.3.4)

成交冷清供需双弱 综合指数低位下探

节后三周，下游工厂陆续复工，但采购积极性尚未回暖，沿海散货运输市场需求疲弱，运价低位小幅波动。3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 779.49 点，较上周下跌 3.1%。其中煤炭、金属矿石运价指数不同程度下跌，粮食运价指数小幅上涨，成品油、原油运价指数维稳。

元宵过后，工厂陆续开工，下游电力需求逐步回暖。本周，沿海六大电厂日耗出现 15 万吨左右的增加，但总体水平仍低于往年，电厂基本以刚性拉运补足库存。下游需求缺口打开有限，产地煤企对市场前景仍不看好，煤炭调入货源缺乏，北方港口货源偏紧态势持续，受此影响，大型煤企在本周上调 3 月煤炭销售价格 10 元/吨。调价后，下游煤炭采购并不活跃，基本处于有价无市的状态。同时，因内贸煤价上涨，外贸煤价价格占优，进一步抢占华南市场，挤占内贸煤炭销售空间，也给内贸煤炭运输带来不利影响。

本周，市场成交冷清，供需双弱，南北主流航线运价均跌至历史最低，抵消油价下跌带来的部分利润，逼近船东停船线。据了解，当前因运价过低，船东揽货意愿不强，外贸船回归至外贸航线，内贸船停船现象陆续出现。3月4日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收 756.27 点，较上周同期下跌 1.9%。3月4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 13.5 元/吨，较上周同期下跌 0.9 元/吨；秦皇岛-宁波（1.5-2 万 dwt）航线运价为 21.5 元/吨，较上周同期下跌 0.3 元/吨；秦皇岛-南京（3-4 万 dwt）航线运价为 20.3 元/吨，较上周同期下跌 0.8 元/吨。华南航线成交冷清，3月4日，秦皇岛-广州（5-6 万 dwt）航线运价为 16.9 元/吨，较上周同期下跌 0.7 元/吨。

春节长假之后，国内钢市价格已连续两周进入上涨通道。同时，铁矿石价格涨至 4 个月以来新高，但总体仍在低位区间。金属矿石运输市场略显冷清，一方面，节前钢厂

大量补库，当前库存下降尚不明显，另一方面，煤炭运输价格下跌，带动金属矿石运输价格低位下跌。3月4日，沿海金属矿石货种运价指数报收708.52点，较上周下跌10.9%。

本周玉米市场整体偏弱，产区价格受临储收购影响走高，销方港口库存充裕，加上进口谷物集中到货，价格看跌。南北港口价格倒挂，成交冷清。航运市场受玉米现货市场影响，运价小幅波动。3月4日，沿海粮食货种运价指数报收596.64点，较上周上涨0.7%。

近期，国内成品油行情震荡下跌，交投气氛趋于平淡。月前，山东炼厂春季集中检修，国内销售追赶销量，降价促销，中间商择低入市囤货。随着补货逐步到位，市场交投转淡。需求平稳。3月4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