

中国沿海(散货)运输市场月度报告 (2016.2)

本月，恰逢中国农历新年，在下游工厂大面积停工的影响下，沿海散货运输市场需求疲弱，运力供求矛盾突出，沿海散货运输市场需求不振，运价低位下探。2月26日，上海航运交易所发布的沿海(散货)综合运价指数报收804.75点，较上月同期下跌4.0%，2月平均综合运价指数为812.55点，较1月下跌4.2%。煤炭、金属矿石、粮食货种运价指数月平均值较上月下跌，成品油、原油货种运价指数月平均值与上月持平。

1、煤炭运输

节前一周，大部分企业、工厂已开始停工放假，用电需求持续疲软，电厂日耗煤量步入传统下行通道，用煤需求骤降，采购积极性降至“冰点”，运输货源一票难求。而在供求矛盾持续激化的背景下，多数船公司为安排长假七天的船期，主动下调价格竞争揽货，使得沿海煤炭运价加速下行。节后，春节效应继续发酵，六大电厂煤炭日耗降至近年来最低水平，库存大幅增加，电厂存煤可用天数攀升至40天以上。电厂补库多以刚性拉运为主。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，市场更是传出3月煤企将上调煤价传闻。同时受北方港口压港因素影响，船等货时间增加，锚地船舶积压严重，消耗了部分运力。但在年后需求持续低迷的大背景下，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，较上月同期下跌6.0%，2月平均运价指数为779.98点，较上月下跌6.2%。本月煤炭运输市场运价继续呈单边下跌走势，整体市场行情偏弱。上海航运交易所发布的中国沿海煤炭运价指数(CBCFI)中，2月29日，秦皇岛至上海(4-5万dwt)航线市场运价为14.3元/吨，较上月同期下跌3.1元/吨；秦皇岛港至宁波(1.5-2万dwt)航线市场运价为21.6元/吨，较上月同期下跌2.7元/吨；秦皇岛至张家港(2-3万dwt)航线市场运价为20.6元/吨，较上月同期下跌2.9元/吨。华南航线，本月市场成交极为冷清，2月29日，秦皇岛港至广州航线市场运价为17.5元/吨，较上月同期下跌2.7元/吨。

2、金属矿石运输

属矿石运输市场：节前，钢贸商和下游生产企业、施工单位提前休假，基建项目停工明显增多，钢铁需求疲软，铁矿石终端采购停滞。节后，随着各地工地陆续复工，市场对钢材需求有较好的预期。但由于钢厂利润正在不断收窄，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，金属矿石运输市场需求低迷，运输价格弱势运行。2月26日，金属矿石货种运价指数报收795.52点，较上月同期下跌3.0%，月平均较上月下跌2.8%。

3、原油及成品油运输

新年小长假，成品油整体需求面疲态延续，工矿、基建、物流等用油单位放假退市，市场购销气氛逐渐转淡，运输需求有所下滑。节后，国内成品油市场交投氛围依旧维持节日期间清淡局面，2月销售任务完成量约在五成左右。从供应方面来看，国内主营炼厂及地方炼厂开工情况维持高位，市场资源供应较为充足，国内成品油市场供大于求的局面将继续作用于市场，成品油运价保持稳定。2月26日，成品油货种运价指数报收1246.17点，原油运价指数为1541.72点，均与上月持平。

4、粮食运输

本月，粮食市场基本处于停滞状态，节前，贸易商提早停工放假，沿海粮食运输需求延续前期的低迷走势。节后，市场启动收购动作较晚，港口贸易商观望情绪不减，收购热情不强。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，粮食运输价格低位小幅波动。2月26日，粮食货种运价指数报收592.58点，较上月同期上涨0.6%，月平均较上月下跌0.3%。

上海航运交易所