

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.3.11)

天气助力供需略缓，综合指数小幅波动

3月11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776.66点，较上周下跌0.4%。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。

沿海地区本周出现大幅降温，民用电需求提振，拉动电厂日耗有所提高，库存小幅回落；同时，气候变化导致北方主要煤炭港口和长江部分地区出现不同时长的大雾封航，影响船舶周转。加上自春节以来，受产地煤矿停产等多因素影响，北方港口煤炭货源紧缺，煤价上涨。本周，环渤海煤炭价格报收388元/吨，为连续第七周上涨，环比上涨3元/吨，累计上涨17元/吨。而国际煤价则继续底部运行。内贸煤价的持续上涨使得下游部分电厂重燃对进口煤的采购热情。受此影响，南北航线大批内外贸兼营船转战外贸航线，运输市场供需矛盾略有缓和。

本周，沿海煤炭运输市场成交稳定，下半周在运力略有缩紧，需求小幅提升的情况下，运价波动上涨。3月11日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收753.21点，较上周同期下跌0.4%。3月11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13.9元/吨，较上周同期上涨0.4元/吨；秦皇岛-宁波（1.5-2万dwt）航线运价为21.9元/吨，较上周同期上涨0.4元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为20.5元/吨，较上周同期上涨0.2元/吨。华南航线因近期进口煤陆续到港，挤占内贸煤炭销售空间，涨势略逊于华东航线，3月11日，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为17.1元/吨，较上周同期上涨0.2元/吨。

在钢厂去产能以及房地产刺激政策拉动下，钢铁行业整体形势趋于改善。供需层面的预期好转拉动铁矿石现货市场成交活跃，同时引发了铁矿石期货价格大幅攀升。但是，基于市场实际需求未出现明显的增长点，金属矿石运输价格继续低位波动。3月11日，沿海金属矿石货种运价指数报收703.08点，较上周下跌0.8%。

本周粮食市场行情继续走弱，因产区与港口价格倒挂，贸易商收粮热情较低，饲料厂观望情绪较强。加上华北粮食的冲击，东北玉米的出货难度增大。本周，粮食运输的整体情况较为冷清，运价受煤炭运价上涨带动，小幅提升。3月11日，沿海粮食货种运价指数报收597.54点，较上周上涨0.2%。

成品油市场，随着天气转暖，各行各业陆续开工，柴油终端需求表现强劲。受国际原油上涨的提振，近期国内汽柴油出货情况好转，交易趋于活跃。不过，供大于求的基本面仍无根本性改变，运价平稳。3月11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