

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.4.15)

运力转战外贸航线，综合指数小幅上涨

4月15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785.81点，较上周上涨0.3%。其中煤炭、金属矿石运价指数延续上涨走势，粮食运价指数下跌，成品油、原油运价指数维稳。

4月是传统用煤淡季，从需求面来说，4月13日，环渤海动力煤价格指数报收389元/吨，环比持平。预期的4月大型煤企涨价最终未能实现，下游电厂采购热情不高，市场观望情绪较重，需求走弱。从供给面来说，大秦线检修本周正式开始检修，北方港口煤炭调入量受到影响，环渤海港口整体货源依旧偏紧，港口库存震荡回落，大幅低于去年同期。沿海煤炭运输市场延续供需两弱格局。而运输价格则继续小幅上涨，一方面，近期外贸行情好转，吸引大量内外贸兼营船转战外贸市场，内贸运力过剩压力缓解。另一方面，北方港口资源偏紧，使得部分有效运力滞留北方，市场可用运力大幅减少。加上近期国际油价上涨，运营成本预期增加，运价较上周小幅提升。

4月15日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收781.68点，较上周上涨0.4%。4月15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16.4元/吨，较上周同期上涨1.0元/吨；秦皇岛-宁波（1.5-2万dwt）航线运价为22.7元/吨，较上周同期上涨0.3元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为23.3元/吨，较上周同期上涨0.8元/吨。华南航线受内外贸兼营船陆续外放至外贸市场影响，4月15日，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为21.5元/吨，较上周同期上涨2.0元/吨。

4月是钢铁消费旺季，建筑工地施工量大幅增加，钢材需求量增加。而钢材社会库存相比前几年依然处于低位，当前市场供应压力较小，现货钢材需求有望维持较强态势，

对铁矿石需求也有拉升，运价较上周小幅上涨。4月15日，沿海金属矿石货种运价指数报收663.69点，较上周上涨0.3%。

粮食运输市场，本周，北方港口市场贸易粮收购处于停滞状态，到货以临储为主。南方港口价格也依旧倒挂，贸易商收购积极性不强。此外，因价格优势，饲料厂更倾向于使用进口谷物也从一定程度上压制了内贸粮食需求量，运价小幅下跌。4月15日，沿海粮食货种运价指数报收594.16点，较上周下跌0.6%。

国际原油价格维持震荡走势，消息面难有明确指引，市场行情仍交由供需基本面主导。就目前而言，国内主营炼厂检修情况较少，资源供应充裕。与此同时，整体需求面提升困难。成品油需求稳定，运价与上周持平。4月15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