

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.4.22)

运输需求持续疲软，沿海综指低位震荡

本周，在运输需求持续低迷的影响下，沿海散货运输市场反弹行情受阻，运价低位徘徊。4月22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786.11点，与上周基本持平。

前期，国际干散货运输市场行情触底反弹，而内贸运输需求却持续低迷，大量内外贸兼营船舶转运外贸航线，致使国内大船供给略显紧俏，一定程度拉动了沿海煤炭运输市场行情。不过随着时间的推移，上述运力供给方面利好的支撑作用逐步减弱，需求低迷重新主导市场走势，沿海煤炭运输价格步入下行通道。目前，正值煤炭需求淡季，气温适宜，雨水较多，用电需求较为疲软。据统计，22日沿海主要电力集团日耗煤量仍处于55.6万吨的低位，存煤天数近21天。同时，后期水电也将有所发力，下游企业观望情绪日渐浓厚，发运规模难有改善迹象。从煤炭价格来看，虽然近期供给侧改革持续发力，去产能政策扎推出台，但在需求持续低迷的限制下，5500大卡动力煤综合平均价格报收389元/吨，连续五周持平。面对稀缺的运输资源，市场成交冷清，货主纷纷加大压价力度，沿海煤炭运价承压下跌。

4月22日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收782.88点。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，各航线运价均有小幅下跌，秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为15.7元/吨，较上周五下跌0.7元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为22.5元/吨，较上周五下跌0.4元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为22.8元/吨，较上周五下跌0.5元/吨。华南航线：在内外贸兼营船涌入外贸市场的支撑下，跌幅相对较小，4月22日，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为21.1元/吨，较上周五下跌0.4元/吨。

近段时间，钢厂盈利恢复使得钢厂复产消息增多，但环保、信贷以及复工准备等因素导致短期钢厂复产程度低于预期。且当前钢厂对高位铁矿石价格已产生一定抵触情绪，采购趋于谨慎。4月22日，沿海金属矿石货种运价指数报收658.93点，较上周下跌0.7%。

本周，南北粮食市场呈现出“两弱”的尴尬窘境，北方港口贸易商观望情绪浓厚，港口到货量较少。而南方市场饱受进口谷物冲击，饲料厂随用随采。沿海粮食运输市场依旧有价无市，运输需求持续低迷，市场成交寥寥，运价低位震荡。4月22日，沿海粮食货种运价指数报收600.67点。

目前国内工矿、基建等户外用油单位开工负荷有限，柴油需求疲弱难改，市场观望氛围浓厚，业者操作谨慎，中下游用户多按需购进，市场购销行情清淡。4月22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