

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.5.27)

市场观望情绪加重，综合指数涨势趋缓

受短期因素影响，沿海散货运输市场价格在上周快速上涨后于本周回落，但下跌幅度较小。5月27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805.42点，较上周五上涨1.7%。其中煤炭运价指数上涨，粮食运价指数上涨，金属矿石运价指数下跌，成品油、原油运价指数维稳。

煤炭运输市场：受经济形势影响，工业用电清淡，需求收紧，电厂煤炭库存相对高位，日均耗煤量整体呈下滑走势。本周期（5月20日至5月26日）内，全国六大电厂平均库存1243万吨，较上一周期上涨5.4%；六大电厂平均日耗煤量53.95万吨，较上一周期上涨0.5%，较月初下跌约10%。本期环渤海动力煤价格指数报收389元/吨，连续第十周持平。在电煤消费状况并未出现明显改善的情况下，受大型煤企6月上调煤炭销售价格传闻影响，中旬以来，船货博弈加剧，货主赶在月底之前抓紧拉运，船东则趁势抬价，沿海煤炭运输价格出现了较强的反弹走势。本周，5月发运计划已基本排定，大型煤炭企业6月份的价格政策尚未明确，市场整体处于观望期，运价小幅下跌。

5月27日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收821.16点，较上周上涨2.9%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，本周市场货量明显萎缩，各航线运价均有不同程度下跌，秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为19.5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25.0元/吨，较上周五下跌0.3元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为26.2元/吨，较上周五下跌0.7元/吨。华南航线，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为23.8元/吨，较上周五下跌0.6元/吨。

金属矿石运输市场：目前，钢厂的铁矿石库存天数仍然处于中等水平，近期还是以消耗已有库存为主，市场成交较弱，钢厂采购量维稳减少，金属矿石运输需求不振，运价小幅下跌。5月27日，沿海金属矿石货种运价指数报收641.65点，较上周下跌0.5%。

粮食运输市场：本周南方港口大企业库存充裕，中小饲料厂则以使用前期签订的轮换玉米为主，目前港口外贸玉米总量充足，内贸玉米走货缓慢。北方玉米市场购销清淡，贸易商大多停止运作，铁路到港的均为政策调运玉米。粮食运输市场需求较弱，但运价受煤炭运价上涨带动小幅上升。5月27日，沿海粮食货种运价指数报收594.87点，较上周上涨0.5%。

油品运输市场：众多利好消息支撑国际油价持续走高，发改委于25日起分别上调汽、柴油价格210元/吨和200元/吨，成品油零售限价三连涨，这也是2016年以来的第四次零售价格调整。随着气温上升，汽柴油终端消费好转，运价平稳运行。5月27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