

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.6.3)

煤价上涨消息落地，综合指数小幅下探

6月3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798.73点，较上周五下跌0.8%。其中煤炭、粮食运价指数下跌，成品油运价指数上涨，金属矿石、原油运价指数维稳。

煤炭运输市场：在经历了3-5月的煤炭消费淡季后，6月电煤需求略有好转，本周期（5月27日至6月2日）内，六大电厂平均日耗煤量56.83万吨，较上一周期上涨5.3%，仍低于去年同期；全国六大电厂平均库存1259万吨，较上一周期上涨3.0%。煤价方面，煤矿限产政策落实执行，产量收缩，部分煤种供应开始偏紧，对价格形成支撑作用；另一方面，6月神华、伊泰等大型煤企的下水煤价格普涨，本期环渤海动力煤价格指数报收390元/吨，打破煤价十周持平局面，环比上涨1元/吨，涨幅低于市场预期。煤价上涨坚定了电力企业对煤炭市场的观望氛围，采购积极性大降，市场货量整体萎缩。运力供求矛盾再次凸显，沿海煤炭运输价格步入下行通道。不过，随着南方持续高温，煤炭进口量无法满足电厂需求，华南地区内贸煤炭运输需求预计增加，市场或将再次迎来一小波抢拉抢运。

6月3日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收797.46点，较上周下跌2.9%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，本周市场货量继续萎缩，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17.1元/吨，较上周五下跌2.4元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为23.5元/吨，较上周五下跌1.5元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为24.0元/吨，较上周五下跌2.2元/吨。华南航线，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为21.8元/吨，较上周五下跌2.0元/吨。

金属矿石运输市场：随着近期钢材利润的大幅收窄，钢厂的生产热情较前期出现了一定的下降，部分钢铁企业在6月份可能会加大停产检修的力度。原材料备货积极性降低，金属矿石需求疲弱，运价稳定。6月3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：本周北方市场贸易粮依旧清淡，进入6月后，港口以政策调运粮为主，贸易商基本停止收购。南方市场价格受饲料企业采购持续增加的支撑走强。粮食运输市场运价延续前期低迷走势，贸易商装船不积极，以装运轮换粮为主。6月3日，沿海粮食货种运价指数报收589.48点，较上周下跌0.9%。

油品运输市场：本周成品油市场运价持稳上涨。主营汽柴油方面，随着天气逐渐转热，汽车空调用油，工矿、基建等户外用油增多，汽柴油需求提升。6月3日，上海航运交易所发布的原油货种运价指数为1541.72点，与上周持平；成品油货种运价指数为1354.12点，较上周上涨8.7%。

上海航运交易所