

中国沿海(散货)运输市场月度报告 (2016年5月)

5月，受短期因素影响，沿海散货运输市场需求回暖，运价先抑后扬。5月27日，上海航运交易所发布的沿海（散货）综合运价指数报收805.42点，较上月同期上涨4.0%，5月平均综合运价指数较4月基本持平。其中，煤炭货种运价指数月平均值较上月上涨，金属矿石、粮食货种运价指数月平均值较上月下跌，成品油、原油货种运价指数月平均值与上月持平。

1、煤炭运输

5月份正值传统用煤淡季，工业和民用电需求冷清，煤价平稳，需求疲弱。5月中旬，市场传出消息，因煤价长期驻底，煤炭生产受到限制，供应量缩紧，部分煤企将于6月上涨煤价。受此消息影响，下游部分电厂和贸易商加快订货节奏，市场成交量较前期明显增加。特别是华南地区，印尼雨季来临，影响进口煤卡数值，在品质和价格均不占优的情况下，进口煤失去竞争力，华南货主转而开始采购内贸煤炭，大范围集中加价租船。同时，煤炭减产使得北方港口煤炭资源紧缺，尤其部分热销煤种缺货，船舶待港装货时间加长，压港现象日趋严重。而多数内外贸兼营船舶还仍未返回国内市场，运力供应相对紧张，适期船舶难觅，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。月末，大型煤炭企业6月份的价格政策已然明确，市场库存因前期拉运较为饱和，下游企业整体处于观望状态，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，较上月同期上涨7.7%，月平均较上月上涨0.7%。本月煤炭运输市场运价呈先抑后扬走势，整体市场行情较上月有所提振。上海航运交易所发布的中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，5月31日，秦皇岛至上海（4-5万dwt）航线市场运价为18.3元/吨，较上月同期上涨3.2元/吨；秦皇岛港至宁波（1.5-2万dwt）航线市场运价为24.1元/吨，较上月同期上涨1.9元/吨；秦皇岛至张家港（2-3万dwt）航线市场运价为24.2元/吨，较上月同期上涨2.1元/吨。华南航

线运价受兼营船影响较大，5月31日，秦皇岛港至广州航线市场运价为22.7元/吨，较上月同期上涨2.2元/吨。

2、金属矿石运输

金属矿石市场，大中型钢厂进口矿库存可用天数升至25天以上，短期内钢厂以消耗已有库存为主，矿石需求上升有限。加上建筑钢材进入相对淡季，下游终端需求难以进一步释放，购矿意愿明显减弱。金属矿石运输需求整体较弱，运价低位徘徊。5月27日，金属矿石货种运价指数报收641.65点，较上月同期下跌2.6%，月平均较上月下跌2.5%。

3、原油及成品油运输

本月国际油价上涨，发改委分别于12日和25日两次上调汽、柴油价格，但工矿、基建及物流等行业柴油终端用油需求仍显疲软，社会库存消耗迟缓。沿海运输需求及价格平稳运行。5月27日，成品油货种运价指数和原油货种运价指数分别为1246.17点和1541.72点，均与上月持平。

4、粮食运输

本月，国内玉米现货市场价格平稳。由于定向销售及临储投放政策仍不明朗，市场观望气氛浓厚，北方市场购销清淡。南方饲料厂近期以采购进口谷物为主，对内贸市场冲击较大，南北贸易毫无起色，粮食运输市场价格延续前期低迷走势。5月27日，粮食货种运价指数报收594.87点，较上月同期下跌1.0%，月平均较上月下跌0.7%。

上海航运交易所