

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.6.17)

内贸市场运力紧张，综合指数向上攀升

6月17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833.14点，较上期上涨4.9%。其中煤炭、粮食、金属矿石运价指数均有不同程度上涨，成品油、原油运价指数维稳。

煤炭运输市场：进入6月，电煤需求开始好转，沿海电厂日耗也呈现缓慢回升的态势。本周（6月10日至6月16日）内，六大电厂平均日耗煤量56.30万吨，较上一周期上涨1.2%，仍低于去年同期；全国六大电厂平均库存1226万吨，较上一周期下跌0.4%。6月15日，环渤海动力煤价格指数报收400元/吨，与上期持平。在供给侧改革的大力推进下，煤炭供应端去产能效应开始显现，在高强度限产力度下，部分煤矿甚至出现低库存甚至零库存现象。受此影响，北方港口煤炭资源供应偏紧，拉煤船舶滞港等货；同时，下游港口受天气、压港等多因素影响，出现排队卸货现象，船舶运力周转速度放缓。加上前期内外贸兼营船集中流向外贸市场，沿海内贸运输市场运力紧缺，运价大幅度跳涨。

6月17日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收849.11点，较上周上涨7.5%。本周，受大型煤企酝酿新一轮涨价传闻影响，下游电厂采购积极性较高，市场呈现出极为罕见的“船少货多”现象，带动全航线运价快速上涨。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25.1元/吨，较上周三上涨6.1元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为29.4元/吨，较上周三上涨4.8元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为31.6元/吨，较上周三上涨6.2元/吨。华南航线，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为29.9元/吨，较上周三上涨7.0元/吨。

金属矿石运输市场：在环保限产政策影响下，钢企采购减弱，钢厂进口矿库存总量下降，日均消耗量下降明显。港口库存总量微涨，内贸矿石成交疲弱，矿价承压下跌，运价受本周煤炭运输价格上涨影响，小幅上调。6月17日，沿海金属矿石货种运价指数报收651.74点，较上周上涨1.6%。

粮食运输市场：北方港口粮食价格稳中有涨，南方港口价格因前期供货量断档影响小幅上调。南北顺价，北方优质粮资源紧张，贸易商积极找货，加紧装船，运费上涨。6月17日，沿海粮食货种运价指数报收622.85点，较上周上涨5.7%。

油品运输市场：国内成品油市场窄幅下行，整体成交氛围清淡。6月中旬，国内主营销压力明显增加，为追赶销量部分单位降价或放宽优惠促销，汽柴油价格重心呈现回落趋势。本周北方夏收工作基本结束，且随着气温攀高，户外用油企业开工亦受限，多重因素制约下需求较前期下滑。6月17日，上海航运交易所发布的原油货种运价指数和成品油货种运价指数分别为1541.72点和1354.12点，均与上周持平；

上海航运交易所