

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.6.24)

沿海运市一船难求，运输价格持续上涨

本周，沿海散货市场延续火热行情，煤炭供应趋紧，发运港船舶压港严重，可用运力不足，运价快速上涨。6月24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880.33点，较上周上涨5.7%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数均有不同程度上涨，成品油、原油运价指数维稳。

本周，沿海煤炭运输市场行情延续上涨走势，煤炭供应不足导致的煤炭价格上涨预期以及船舶周转速度放缓是左右市场的主要因素。目前，为改善经营环境，煤炭企业积极响应供给侧改革政策的相关要求，上游产地持续限产，煤炭供应缩减，煤价上涨预期日渐浓厚，市场传出7月煤价将在6月的基础上继续上调10-15元。同时夏季用煤高峰临近，华南地区持续高温，华东等地区温度也有所升高，电厂耗煤水平逐步提升。截至6月24日，沿海主要电力集团日耗煤量攀升至66.5万吨。在用煤需求提升及供应紧缺两方面的共同作用下，电厂采购情绪持续高涨。然而发运港煤炭资源紧缺，大量船舶无奈待港等货，据了解，目前黄骅港煤炭库存仅119万吨，而压港船舶却高达100艘。面对稀缺的资源，船舶周转速度明显放缓，可用运力变向缩减，7月前已鲜有适期船舶，沿海煤炭运价延续上涨走势。

6月24日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收910.18点，较上周五上涨7.2%。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26.8元/吨，较上周五上涨1.7元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为29.7元/吨，较上周五上涨1.7元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为33.4元/吨，较上周五下上涨1.8元/吨。受大船需求较好影响，华南航线运价涨幅相对较大：6月24日，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为30.7元/吨，较上周五上涨2.9元/吨。

目前，受下游市场不景气影响，各钢企对原料库存量严格把控，采购积极性不高。但在煤炭运输市场的拉动下，运力供应明显不足，市场一船难求，沿海金属矿石运价水涨船高。6月24日，沿海金属矿石货种运价指数报收703.73点，较上周五上涨8.0%。其中北仑-镇江（3-4万dwt）航线运价为17.0元/吨，较上周五上涨2.7元/吨。

本周，南方港口粮食库存仍处于紧张状态，价格维系坚挺走势，南北顺价，贸易利润较好。不过由于北方可装货量分散而稀少，船等货现象严重，运价上涨幅度较为有限。6月24日，沿海粮食货种运价指数报收638.13点，较上周五上涨2.5%。

进入六月下旬，柴油下游需求略显乏力，市场去库存进程较为迟缓。南方部分地区降雨天气频繁，终端工矿、基建等户外用油单位开工负荷偏低，对柴油需求有所减少。市场购销氛围延续清淡，成品油运价平稳运行。6月24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1354.12点，均与上周持平。

上海航运交易所