

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.7.8)

运力供应依旧偏紧，运输价格持续上涨

本周，沿海散货运输市场延续上涨行情，发运港压港严重，船舶周转缓慢，运力供应偏紧。7月8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915.38点，较上周上涨3.3%。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，利好因素集聚，沿海煤炭运输市场在下半周迎来“跳涨”行情。一方面，供给侧改革大力推进，煤炭生产企业严格落实去产能、限产政策，煤炭产量明显下滑。进入7月份，煤炭资源偏紧的局面仍在延续，部分煤种走俏，发运港煤炭库存维持低位。同时市场已步入“迎峰度夏”传统旺季，面对后期将逐步攀升的日耗水平及日益偏紧的港口货源，出于煤炭价格上涨以及保供电的考虑，电厂采购规模持续放大。另一方面，煤炭需求的增长和供应的紧缺却形成“恶性循环”，北上船舶不得不待港等货，且数量维持高位、时间较长，压港现象持续加重。而下半周“尼伯特”台风逐步逼近，部分船舶抛锚停航，运输周期进一步拉长。市场租船热情持续高涨，即便兼营船舶多数已回归内贸航线，但可用运力依旧不足，大型船舶走俏，沿海煤炭运价快速上涨。

7月8日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收941.02点，较上周上涨2.6%。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29.9元/吨，较上周五上涨3.3元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为33.1元/吨，较上周五上涨3.7元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为36.2元/吨，较上周五下上涨3.1元/吨。华南航线受进口到岸相对减少，内贸煤采购增多影响，市场相对活跃，7月8日，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为37.7元/吨，较上周五上涨5.3元/吨。

目前受利润因素支撑，钢厂普遍维持较高生产热情，上周全国高炉开工率上升0.21%至85.47%，矿石需求稳中有升。反观市场运力供应趋紧，金属矿石运价迎来较大涨幅。7月8日，沿海金属矿石货种运价指数报收777.64点，较上周上涨10.5%。其中北仑-镇江（3-4万dwt）航线运价为19.5元/吨，较上周上涨2.5元/吨。

本周，粮食运输市场“量价齐升”，北方港口上量增加，供应充足。南北利差提振贸易商发货积极性，发货量明显增长。7月8日，沿海粮食货种运价指数报收689.60点，较上周上涨2.4%。

目前南方进入梅雨季节，降雨天气频繁打压终端需求，尤其自6月30日以来，湖北、江苏、安徽、湖南等长江中下游等地遭受洪涝灾害，其中湖北武汉地区基本处于瘫痪状态，汽柴油销售陷入僵局，成品油运价难有增长动力。7月8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