

## 中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.7.15)

### 运力供给依旧偏紧，沿海综指继续上扬

本周，沿海散货运输市场延续上涨行情，受发运港压港影响，运力供给依旧偏紧。7月15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957.34点，较上周上涨4.6%。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整体延续上涨走势，不过伴随运价冲上高位，下游观望情绪升温，下半周开始，运价涨幅明显缩窄。进入7月中旬，前期主要利好依旧给予运价有力支撑，煤炭行业供给侧改革效果显著，北方港口煤炭库存低位运行，资源持续紧缺。而受煤炭涨价、夏季耗煤等预期因素影响，电厂、贸易商仍维持一定规模采购。此消彼长，大量船舶待港等货，压港现象持续加重，船舶周转缓慢，可用适期船舶供给依然偏紧。然而经历了长达一个多月的大规模采购和租船后，运价已步入高位，滞期费也明显提高。煤炭紧缺短时间内也难以得到有效改善，黄骅港甚至发出本月不再接船的消息。市场观望气氛日渐浓厚，租船需求明显降温，沿海煤炭运输市场从前期供不应求逐渐过渡至供需相对平衡，运价于下半周趋稳。

7月15日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1006.42点，较上周上涨6.9%。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32.3元/吨，较上周五上涨2.4元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为35.5元/吨，较上周五上涨2.4元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为39.5元/吨，较上周五下上涨3.3元/吨。华南航线：7月15日，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为39.0元/吨，较上周五上涨3.2元/吨。

本周，沿海金属矿石运输市场行情相对平稳，运价小幅震荡。由于对后市并不乐观，目前钢厂采购意愿不强，仍维持低库存运行，采购以刚需为主。7月15日，沿海金属矿石货种运价指数报收780.99点，较上周上涨0.4%。

南方港口前期到货较多，港口库存压力加大，粮食价格走弱，南北利润缩减甚至个别倒挂，市场观望心态加重。但运力供给偏紧仍是当前主导沿海粮食运输市场行情的关键因素，可用适期船舶紧缺，运力供不应求，粮食运价延续上涨走势。7月15日，沿海粮食货种运价指数报收735.87点，较上周上涨6.7%。

近期，国内成品油市场终端需求较为低迷，华中、华南一带遭遇暴雨及台风灾害，车辆出行受阻，同时终端工矿、基建等户外用油单位无法正常开工，整体购销氛围难掩清淡格局。7月15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