

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.7.29)

高温刺激需求走强，煤炭运价继续上扬

本周，沿海散货运输市场继续火热行情，运力供不应求，运价高位上涨。7月29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993.20点，较上周五上涨2.4%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数上涨，成品油运价指数下跌，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，多重利好因素集聚，运价加速上扬。目前正值迎峰度夏，全国多数地区迎来高温天气，制冷用电需求明显提升，南方多省份地区电网负荷屡创新高，耗煤水平攀升至高位。7月28日，沿海主要电力集团日耗煤量为77.5万吨，为全年最高水平。部分电厂库存下降明显，补库积极性升高，煤炭需求逐渐走强。但在国家供给侧改革政策的指导下，供应端货源持续偏紧，发运港煤炭库存低位运行。供弱需强，市场普遍预计煤炭价格将在8月延续上涨走势，进一步提振了下游企业的采购情绪。而运力方面，北方压港现象仍较为严重，运力无法得到有效释放。面对高涨的采购热情，可用适期船舶一票难求，船东普遍报出高价，滞期费亦水涨船高。

7月29日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1055.88点，较上周五上涨3.8%。中国沿海煤炭运价指数(CBCFI)中，各航线运价均有加大幅度上涨，秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为35.4元/吨，较上周五上涨2.8元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为39.3元/吨，较上周五上涨3.0元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为42.7元/吨，较上周五上涨3.0元/吨。华南航线，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为44.4元/吨，较上周五上涨2.7元/吨。

自6月下旬开始，钢厂盈利水平提高，生产积极性不降反升，钢材产量亦维持高位。不过随着近期矿价高位承压，行情转入剧烈振荡，钢厂维持低库存策略的态度愈发明确，运输需求整体维持平稳。在沿海散货运力供不应求的大背景下，金属矿石运价延续上涨走势。7月29日，沿海金属矿石货种运价指数报收805.90点，较上周五上涨1.2%。

本周南北港口粮食价格均弱势运行，北方贸易粮上量较少，而南方港口质量偏差玉米库存占比较大导致销售不畅，南北贸易利润趋近于零，发运积极性一定程度受阻，运输需求较前期有所降温，市场维持平淡交易状态。不过由于运力趋紧，粮食运输市场同样一船难求，支撑运价高位上涨。7月29日，沿海粮食货种运价指数报收838.44点，较上周五上涨3.6%。

目前，南方地区普遍高温，工地施工受到影响，柴油需求走弱。同时部分炼厂近期进入检修，供需两端均有所走弱。受此影响，成品油运价出现下滑。7月29日，上海航运交易所发布的成品油货种运价指数为1306.81点，较上周五下跌3.5%；原油货种运价指数为1541.72点，与上周持平。

上海航运交易所