

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.8.12)

煤炭需求有所走弱，沿海运价涨幅缩窄

本周，伴随南方地区气温下降，运输需求较前期走弱，运价上涨乏力，涨幅缩窄。8月12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1040.46点，较上周小幅上涨0.7%。

本周，沿海煤炭运输市场行情有所降温，运价缺乏上涨动力，呈高位盘整态势。7月份，全国大部分地区迎来高温天气，制冷用电需求提振，沿海电厂日耗煤量攀升至高位，煤炭需求持续回暖，环渤海动力煤炭价格上涨17元/吨之多。而在煤炭资源持续紧缺的影响下，北方发运港压港严重，船舶周转受阻，运价亦水涨船高。不过进入8月，情况略有改变，需求方面利好影响有所减弱。受台风天气影响，南方高温炎热天气受到遏制，用电需求出现回调，沿海主要电力集团日耗煤量由之前77万吨的高位下降至70万吨上下。而受煤炭资源持续紧缺，用煤需求下降的双重影响，下游电厂观望情绪加重，与其无货可拉，不如静观市场变化，采购规模有所缩减，运输市场货盘亦较前期减少。部分船东心态趋弱，报价与成交价格均有所松动。

8月12日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1091.06点。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36.2元/吨，较上周五下跌0.4元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为40.5元/吨，较上周五下跌0.3元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为44.1元/吨，较上周五下跌0.2元/吨。华南航线运价亦出现小幅下跌：8月12日，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为45.7元/吨，较上周五下跌0.2元/吨。

目前铁矿石需求整体平稳，由于利润因素影响，钢厂减产动力不足，维持较好的生产热情。不过由于当前运价已步入高位，伴随煤炭需求的走弱，铁矿石运价亦上涨乏力，涨幅明显缩窄。8月12日，沿海金属矿石货种运价指数报收920.85点，较上周上涨0.7%。

本周粮食运输市场行情依旧维持较好的上涨势头，一方面，受北方发运港船舶压港影响，市场可用运力不足；另一方面，部分大贸易商开始承包整船进行粮食拉运，共同推涨粮食运输价格。8月12日，沿海粮食货种运价指数报收927.00点，较上周上涨6.7%。其中营口-深圳（4-5万dwt）航线运价为51.3元/吨，较上周上涨4.0元/吨。

近期，柴油终端需求仍较为疲软，高温天气使得户外用油单位开工率提升有限，物流运输亦受到影响，柴油消耗速度难见提速。下游采购较为谨慎，成品油运输市场行情难有上涨动力，运价维持平稳。8月12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1306.81点，均与上周持平。

上海航运交易所