

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.8.26)

运输需求持续走弱，沿海运价继续下跌

本周，沿海散货运输需求整体疲软，运价延续下跌走势。8月26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1013.60点，较上周下跌1.4%。其中煤炭、粮食运价指数下跌，金属矿石、成品油、原油运价指数维稳。

本周，沿海煤炭运输市场继续弱势运行，运价承压下跌。进入8月下旬，用煤旺季已步入尾声，南方部分地区气温较前期明显下降，制冷用电需求对煤炭的刺激效应持续减弱，煤炭需求疲软态势逐步显现。伴随后期煤炭消费淡季的即将到来，下游电厂观望情绪日渐浓厚，采购规模明显缩减，沿海煤炭运输市场货源稀缺，成交寥寥。面对低迷的运输需求，运价震荡下行。不过目前仍有部分利好对市场形成支撑，运价下跌幅度较为有限。伴随去产能力度的加大，煤炭资源紧张格局延续，下游电厂库存下降明显。据统计，8月26日，沿海主要电力集团存煤量为1045.20万吨，较7月份高位下降了近150万吨，存煤可用天数仅14.5天。同时北方港口大量船舶积压，运力依旧无法得到有效释放，市场在“船少货少”的局面下僵持，运价仍处相对高位。

8月26日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1048.87点，较上周下跌2.3%。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，较上周五下跌2.2元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为37.3元/吨，较上周五下跌1.8元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为40.3元/吨，较上周五下跌2.0元/吨。华南航线：8月26日，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为39.3元/吨，较上周五下跌2.6元/吨。

目前钢厂仍维持较高的生产热情，减产动力不足，产量高位运行，尤其山东和河北粗钢产量“不减反增”。受上述情况影响，钢厂仍保持一定的采购规模，铁矿石运输需求较为平稳，运力供需相对平衡。8月26日，沿海金属矿石货种运价指数报收910.76点，与上周持平。

本周粮食运输市场未能延续上涨态势，运价遭遇拐点。近期南方饲料厂采购积极性较高，但产地贸易商观望情绪浓厚，到港资源不足导致北方可装货量有限，基本以消耗前期库存为主。8月26日，沿海粮食货种运价指数报收933.20点，较上周下跌0.1%。

近日来国际油价波动加大，贸易商大部分呈观望心态，加上下游库存持续增加，需求疲软态势尽显，成品油运输需求在今年六月达到高点后缓慢下滑。预计九月之后我国逐渐进入秋收阶段，对燃料的需求可能会缓慢增长，运价或会逐渐回暖。8月26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