

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.9.2)

供应紧缩运价急跌 综合指数跌跌不休

9月2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968.05点，较上周五下跌4.5%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数下跌，成品油、原油运价指数维稳。

煤炭市场：进入九月，随着天气逐渐转凉，市场进入煤炭消费淡季，沿海电厂燃煤需求明显收缩。加上本周末G20峰会即将召开，为满足峰会环保要求，华东部分工厂限产，工业用电需求大幅下降。本周期（8月26日至9月1日）内，六大电厂平均日耗煤量64.01万吨，较上一周期下跌11.2%；电厂库存小幅攀高，本周期内，全国六大电厂平均库存1189万吨，较上一周期上涨8.4%。煤价方面，随着煤企限产政策的严格实施，上游煤炭生产数量继续减少，在市场持续性供应紧张的情况下，煤炭价格继续保持着惯性大幅上涨态势。8月31日，环渤海动力煤价格指数报收494元/吨，环比上涨18元/吨，连续十周上涨。

运输市场，下游电厂和贸易商因煤炭资源紧张、煤价持续上涨，储煤、囤煤需求较为强烈，煤炭市场“供不应求”。在内贸煤难以满足下游需求的情况下，部分电厂和贸易商转投外贸煤炭市场，煤炭进口量有所增加。受此影响，近期内贸市场成交冷清，运力富余，为争取货盘，船东竞相降价，沿海煤炭运输价格大幅下跌。9月2日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收996.36点，较上周五下跌5.0%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，各航线运价均有不同程度下跌。秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为27.4元/吨，较上周五下跌4.9元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为32.4元/吨，较上周五下跌4.9元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为35.1元/吨，较上周五下跌5.2元/吨。华南方面，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为33.6元/吨，较上周五下跌7.3元/吨。

金属矿石市场：虽然进入“金九银十”，但钢厂库存数据总体仍然处于低位。采购积极性较差，加上G20峰会影响，铁矿石需求整体下降，铁矿石运输维持平稳状态，运价受煤炭运输市场影响下跌。9月2日，沿海金属矿石货种运价指数报收860.32点，较上周五下跌5.5%。

粮食市场：本周玉米市场成交稳定，北方港口发运以轮换粮和拍卖粮为主。南方粮食库存偏低，饲料厂采购意愿增强，粮价走高，南北顺价。航运市场成交平稳，小船受到货主青睐，运价受煤炭运输市场影响下跌。9月2日，沿海粮食货种运价指数报收839.04点，较上周五下跌10.1%。

油品市场：国家发改委网站发布消息称，受8月以来国际油价持续回升影响，自9月2日起，国内汽、柴油价格每吨分别上调205元/吨和200元/吨，完成下半年以来成品油价的“二连涨”。9月2日，上海航运交易所发布的成品油货种运价指数和原油货种运价指数分别为1306.81点和1541.72点，均与上周持平。

上海航运交易所