

中国进口干散货运输市场周度报告 (2016.10.27)

海岬型船加速下挫 巴拿马型船冲高回落

国内主要港口进口铁矿石库存持续攀升，刷新近 3 个月来新高，市场需求疲软，海岬型船市场加速下挫；煤炭、粮食成交放缓，巴拿马型船市场冲高回落；超灵便型船市场稳中有跌。10 月 27 日，上海航运交易所发布的中国进口干散货综合指数（CDFI）为 595.05 点，运价指数为 553.36 点，租金指数为 657.57 点，分别较上周四下跌 9.6%、6.7%和 13.0%。

海岬型船市场

本周海岬型船两洋市场延续上周量价齐跌走势，且跌幅扩大。一方面，随着铁矿石和焦炭价格猛涨，国内钢厂生产成本不断上升，盈利空间进一步被压缩；冬季北方地区的建筑工程施工受到影响，建筑钢材的需求量大幅下降；国内主要港口进口铁矿石库存续升，10 月 28 日录得 1.08 亿吨，创近 3 个月来新高。另一方面，巴西、澳大利亚矿商租船成交量继续萎缩，国际油价创三周低点，FFA 价格持续回调，海岬型船租金、运价加速下挫。周四，上海航运交易所发布的中国北方至澳大利亚往返航线海岬型船 TCT 日租金为 7450 美元，较上周四下跌 28.7%，跌幅明显放大。本周，两洋市场铁矿石程租航线运价呈现单边下跌走势，西澳和巴西至青岛航线成交运价分别从周初 5.2 美元/吨、11.0 美元/吨快速下滑至周末 4.6 美元/吨、9.8 美元/吨。周四，FFA 价格止跌反弹，现货运价有所企稳。周四，上海航运交易所发布的澳大利亚丹皮尔至青岛航线运价为 4.715 美元/吨，较上周四下跌 13.1%；巴西图巴朗至青岛航线运价为 9.800 美元/吨，较上周四下跌 12.5%；南非萨尔达尼亚至青岛航线运价为 7.370 美元/吨，较上周四下跌 15.0%。据悉，淡水河谷年产量 9000 万吨的 S11D 项目三季度完成了热试，将于四季度投产，并计划于 2017 年一季度完成首批产品的销售。公司基本确认未来市场前景将好转，铁矿石价格在年底前和 2017 年将保持稳定。

巴拿马型船市场

本周巴拿马型船租金、运价冲高回落。太平洋市场，今冬采暖季到来，发改委针对少数煤炭供应偏紧地区，要求定向增加部分产能投放，保障电煤供应；内贸煤与进口煤价格继续攀升，贸易商对后市持观望态度，印尼和东澳煤炭船运成交趋缓；美西至远东的粮食成交相对煤炭仍显活跃，27 日成交记录显示，8.0 万载重吨船，10 月 28 长江口交船，经美西，新加坡-日本还船，成交日租金为 6900 美元。周四，中国南方经东澳大利亚至中国往返航线巴拿马型船 TCT 日租金为 7144 美元，较上周四微涨 0.6%。印尼萨马林达至中国广州航线运价为 4.794 美元/吨，较上周四微跌 0.4%。粮食方面，尽管美国农业部已经连续 5 个月上调本年度美豆出口量至 5511 万吨，已销售进度为 53.91%，同比快了 8%，但买家多为国际四大粮商，且多采用期租方式成交货盘，船东现货市场难觅程租货盘，粮食航线运价滞涨。周四，美西至中国北方港口粮食航线运价为 16.810 美元/吨，较上周四小涨 1.8%；美湾至中国北方港口粮食航线运价为 30.690 美元/吨，较上周四微涨 0.1%。据中煤协预测，四季度全国煤炭产量将增加，以保障今冬明春煤炭供应。全年煤炭进口量将在 2 亿吨以上。

超灵便型船市场

本周超灵便型船太平洋市场镍矿成交减少，租金、运价稳中有跌。26 日成交记录显示，5.7 万载重吨船，新加坡即期交船，经印尼，中国还船，成交日租金为 6500 美元。周四，中国南方至印尼往返航线超灵便型船 TCT 日租金为 6333 美元，与上周四微跌 0.6%；印尼塔巴尼奥至中国广州航线煤炭运价为 5.577 美元/吨，较上周四微跌 0.6%；菲律宾苏里高至中国日照航线镍矿运价为 5.993 美元/吨，较上周四下跌 1.2%。

上海航运交易所