

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.11.11)

大宗商品涨价刺激运价，综合指数延续上涨走势

11月11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1212.20点，较上周上涨6.1%。其中煤炭、金属矿石、粮食和成品油运价指数均出现不同程度上涨，原油运价指数维稳。

煤炭市场：本周，北方冷空气活动频繁，受此影响，长江以南大部分地区气温明显下降，采暖用煤和取暖用电需求缓慢开启，沿海电厂日耗水平缓步上涨。本周期（11月4日至11月11日）内，六大电厂平均日耗煤量56.83万吨，较上一周期上涨1.1%；与此同时，受冬储煤和煤价大幅上涨影响，电厂囤煤热情明显增高。本周期内，全国六大电厂平均库存1196万吨，较上一周期上涨0.6%。煤价方面，在一系列抑制煤价过快上涨的政策下，11月9日，最新一期环渤海动力煤价格指数报收于606元/吨，环比下行1元/吨，结束了十八连涨。据悉，本周，神华集团、中煤集团与华电集团和国家电投集团在京签订了电煤中长期合同，合同不仅锁定了资源数量，也确定基准价格为535元/吨，明显低于当前市场煤价，对本周煤炭价格产生一定的影响。

运输市场：本周运输市场供需两旺，成交活跃，运价大幅上涨。一方面，受恶劣天气影响，本周北方港口继续长时间封航，运力周转受到限制，船东看涨情绪高昂。另一方面，伴随近期粮食和铁矿石价格攀升，市场成交活跃，消耗市场运力，运价大幅度跳涨，带动煤炭运输价格上扬。11月11日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1279.20点，较上周上涨4.2%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，各航线运价均出现不同程度上涨。秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为48.2元/吨，较上周五上涨4.6元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为55.1元/吨，较上周五上涨5.8元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为58.5元/吨，较上周五上涨6.1元/吨。华南方面，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为55.5元/吨，较上周五上涨7元/吨。

金属矿石市场：四季度以来，焦炭价格一路上涨，导致钢厂的生产成本升高。钢厂为了维持之前的利润，只能调高钢材出厂价格。随着钢材价格地不断升高，贸易商和消

费端备货积极性较为强烈。铁矿石需求增加，运价走高。11月11日，沿海金属矿石货种运价指数报收1146.10点，较上周上涨8.8%。

粮食市场：本周北方港口贸易商收购力度依旧强劲，港口库容压力显现。南方港口价格坚挺，因饲料厂库存不足，面临断货，价格居高不下，较前期上涨30-50元/吨。南北顺价，饲料厂积极抢货，而北方港口压港现象较为严重，船期出现断档，运价大幅度跳涨。11月11日，沿海粮食货种运价指数报收1365.71点，较上周上涨37.7%。

国内成品油市场：整体来看，利空消息依然笼罩油市，国内成品油行情继续弱势下滑。不过，受新一轮补货支撑，山东地炼库存下降，汽柴油价格借机上涨，成品油运价上涨。11月11日，上海航运交易所发布的成品油货种运价指数报收1239.27点，上涨3.7%；原油货种运价指数报收1541.72点，与上周持平。

上海航运交易所