

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.12.2)

月初计划提振需求，沿海运价小幅回升

本周，受 12 月初的电厂拉运计划影响，运输需求回暖，沿海散货运输市场小幅回升。12 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 1183.45 点，较上周上涨 1.7%。

本周，沿海煤炭运输市场行情先扬后抑，运价小幅波动。11 月中下旬开始，由于船舶压港情况较为严重，部分港口限制接船。同时受发改委保供应、稳价格的相关政策影响，煤炭价格下跌预期日渐浓厚，部分电厂观望情绪加重，租船规模明显缩减。不过煤炭价格未如市场预期般下滑，11 月 30 日，环渤海动力煤价格指数报收于 599 元/吨，较月初仅下跌 7 元/吨。同时 12 月份临近，月度采购计划即将展开，在电厂与煤企年度大合同已基本签订的情况下，为及时采购到煤炭并保证冬季暖气供应，电厂纷纷加大租船力度，一度拉升运价。不过下半周开始，煤炭供给量明显回升，黄骅等北方发运港压港船舶数量大幅下降，且本轮的租船计划安排也已进入尾声。运输需求逐步缩减，而运力明显增多，此消彼长，沿海煤炭运价步入下行通道。

12 月 2 日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收 1223.45 点，较上周小幅上涨 1.0%。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 39.3 元/吨，较上周五小幅上涨 0.3 元/吨；秦皇岛-张家港（4-5 万 dwt）航线运价为 42.4 元/吨，较上周五小幅上涨 0.8 元/吨；秦皇岛-南京（3-4 万 dwt）航线运价为 49.3 元/吨，较上周五下小幅上涨 0.4 元/吨。华南航线：秦皇岛-广州（6-7 万 dwt）航线运价为 45.7 元/吨，较上周五小幅上涨 0.2 元/吨。

目前中国冬季雾霾的高发正在促使多地相继出台停产措施，各地钢厂焖炉停产事件时有发生。上周全国高炉开工率降至 82.89%，河北高炉开工率下降至 81.27%，短期高炉开工率下行趋势难以改变，对铁矿石运输需求产生一定影响。12 月 2 日，沿海金属矿石货种运价指数报收 1172.67 点。其中青岛/日照-张家港（2-3 万 dwt）航线运价为 35.3 元/吨，较上周下跌 1.7 元/吨。

本周，粮食运输市场同样有所回暖。因到货延迟，南方粮食库存较低，价格上涨，利差加大提振贸易商发货积极性，发运量维持高位。船代配合积极放船，沿海粮食运价小幅上涨。12月2日，沿海粮食货种运价指数报收1355.29点，较上周小幅上涨0.3%。

12月1日，国内油价迎年内第8次上调。受此影响，部分业者提前适量购进，市场整体购销氛围一度回暖。然而随着中下游用户补货基本到位，且各地汽柴油价格升至高位，市场观望气氛重燃。受上述情况影响，成品油运价维持平稳。12月2日，上海航运交易所发布的成品油货种运价指数为1239.27点，原油货种运价指数为1541.72点，均与上周持平。

上海航运交易所