

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.12.09)

月初市场需求偏淡，综合指数小幅下跌

12月9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1138.73点，较上周下跌3.8%。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：本周我国大部分地区气温偏高，居民用电需求缓和，沿海主要电力集团日耗水平小幅回落，但整体继续运行于60万吨左右水平。本周期（12月2日至12月8日）内，六大电厂平均日耗煤量60.24万吨，较上一周期下跌2.0%；电厂库存保持正常水平，本周期内，全国六大电厂平均库存1244万吨，较上一周期上涨1.6%。煤价方面，12月7日，最新一期环渤海动力煤价格指数报收于598元/吨，环比下行1元/吨。据悉，煤电中长期合同于12月1日正式开始执行，主要大型煤炭企业将5500大卡动力煤的合同价格确定为580元/吨，显著低于当前市场动力煤价格。受此影响，下游用户偏向采购长协煤为主，而市场煤采购积极性不高，市场货盘整体偏少，成交冷清，运价进入下行通道。加上11月下旬以来，进口动力煤的到岸价格出现连续下降，而且整体下降幅度高于内贸煤炭价格下降幅度，从而对内贸运输市场产生一定影响。据海关总署12月8日公布的数据显示，中国11月份进口煤炭2696.6万吨，同比增长66.56%，继上月之后，再创今年最高涨幅。

12月9日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1158.34点，较上周下跌5.3%。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33.1元/吨，较上周五下跌6.2元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为42.8元/吨，较上周五下跌5.6元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为42.4元/吨，较上周五下跌6.9元/吨。华南方面，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为40.3元/吨，较上周五下跌8.1元/吨。

金属矿石市场：冬季是传统的钢材需求淡季，下游用钢需求持续下滑。供给方面，鉴于淡季钢企高炉检修增加、去产能的持续发酵以及环保治理影响，钢厂开工率下降。

对其原材料铁矿石的需求有限，运价下跌。12月9日，沿海金属矿石货种运价指数报收1149.15点，较上周下跌2.0%。

粮食市场：本周北方港口收购价格小幅调整，港口收购力度减小。南方港口库存逐渐增加，市场心态整体趋弱，南北利润压低，观望氛围浓厚。运输方面，内贸船舶运营缓慢，运价下跌。12月9日，沿海粮食货种运价指数报收1328.29点，较上周下跌2.0%。

国内成品油市场：柴油市场，本周终端用油单位开工负荷降低，山东地炼柴油出货节奏放缓，成品油运价保持平稳。12月9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，原油货种运价指数报收1541.72点，均与上周持平。

上海航运交易所