

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.12.16)

市场观望情绪升温，沿海运价加速下行

本周，沿海散货运输需求整体疲软，供需矛盾加剧，运价加速下跌。12月16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1084.02点，较上周下跌4.8%。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。

本周沿海煤炭运输市场继续弱势运行。虽然目前已步入寒冬季节，但近期的电煤日耗并未出现明显回升，沿海主要电力集团存煤量维持在合理区间。而受之前出台的抑制煤炭价格高位运行的政策措施影响，煤炭价格持续回调。12月14日，环渤海动力煤价格指数报收于595元/吨，环比下行3元/吨，已经连续六周下行。面对持续下行的价格，电厂观望情绪持续升温，采购积极性下滑，运输需求受到明显抑制。运力方面，政策影响下，煤炭供给环境得到一定程度改善，北方发运港调入量增加使得港口库存稳步升高，船舶压港情况也得到明显缓解。据统计，15日黄骅港锚地船舶共计38艘。然而船舶周转加快，运力供给增多，供求矛盾进一步加剧。船东心态逐步走弱，尤其华南航线低价揽货现象较多，沿海煤炭运价承压下跌。

12月16日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1081.27点，较上周下跌6.7%。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28.8元/吨，较上周五下跌4.3元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为31.4元/吨，较上周五下跌4.6元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为38.2元/吨，较上周五下跌4.2元/吨。华南航线：秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为31.4元/吨，较上周五下跌6.8元/吨。

近期。铁矿石需求显季节性回落趋势。一方面，天气转冷，基建、工程项目开工受阻；另一方面，房地产调控政策影响持续发酵，11月房地产投资、销售和新开工数据的同比增速全面下降，抑制钢材需求。加之江苏、河北等地去产能和环保治理力度的加大，铁矿石运输需求同样受阻。12月16日，沿海金属矿石货种运价指数报收1139.84点，较

上周下跌 0.8%。其中青岛/日照-张家港（2-3 万 dwt）航线运价为 32.3 元/吨，较上周下跌 1.4 元/吨。

由于前期集中发货，本周南方港口粮食到港量较大，库存明显升高。饲料厂观望情绪升温，南北贸易利润迅速缩减，贸易商发货积极性骤降，沿海粮食运价快速下跌。12 月 16 日，沿海粮食货种运价指数报收 1185.41 点，较上周下跌 10.8%。

近期市场对非欧佩克产油国减产的乐观情绪升温，国际原油期货价格震荡上行。但国内成品油需求依旧延续疲软状态，基建、工程等建设项目停工影响柴油用量，市场交投无明显改善，成品油运输市场延续平稳行情。12 月 16 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