

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2016.1.20)

节前需求持续走弱，综合指数跌跌不休

1月20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969.66点，较上周下跌4.2%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数下跌，成品油运价指数上涨，原油运价指数维稳。

伴随春节长假的逐步临近，工厂陆续停工、限产，电厂检修力度也逐步增大，南方主要电力集团日均耗煤量逐渐驶入低谷，电煤采购热情衰退，下游煤炭需求较为低迷，本周期（1月13日至1月19日）内，六大电厂平均日耗煤量67.43万吨，较上一周期下跌2.0%；电厂库存也出现小幅下跌，本周期内，全国六大电厂平均库存995万吨，较上一周期下跌3.7%。煤价方面，临近春节，煤炭产业链各环节均逐步进入春节假期，贸易商大量清仓离场，市场交易日趋清淡。供需企业操作减少导致价格惯性增强，动力煤价格及价格指数小幅下跌走势得以延续。1月18日，最新一期环渤海动力煤价格指数报收于591元/吨，环比下行1元/吨。

运输市场：本周，沿海煤炭运输市场在经历了前期集中补库拉运后，市场货盘相对稀缺，成交冷清。闲置运力不断向市场释放，船东心态略显悲观，运输价格持续走低。因下游存煤较为充足，本周市场成交以2-3万载重吨小船为主。1月20日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收968.45点，较上周下跌5.7%。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20.5元/吨，较上周五下跌7.9元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为30.3元/吨，较上周五下跌6.9元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为30.0元/吨，较上周五下跌7.0元/吨。华南方面，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为26.3元/吨，较上周五下跌6.8元/吨。

金属矿石市场：春节前夕，考虑到节前工作时间、市场可操作空间有限，在节前市场供需两不旺的情况下，终端采购及贸易企业陆续进入休市状态，致使钢材需求有所减少，金属矿石运输价格延续下跌走势。1月20日，沿海金属矿石货种运价指数报收1003.17点，较上周下跌4.2%。

粮食市场：临近过年，汽运休假，北方港口上量减少。南方市场库存充足，贸易商销售心态相对稳定，玉米价格相对偏弱。运输市场，整体船运恢复平静，货主发货积极性降低，运费低位运行。1月20日，沿海粮食货种运价指数报收690.51点，较上周下跌7.5%。

国内成品油市场：国内成品油行情整体震荡下行，仅山东地炼市场表现相对强劲。再加上年底临近，下游用户陆续放假停工，柴油需求进一步减弱，对后期行情难有支撑。本周成品油运输价格受中石油、中石化调整运价影响小幅上涨。1月20日，上海航运交易所发布的成品油货种运价指数报收1279.97点，较上周上涨3.3%；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