

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2017.2.10)

节后市场需求提振 综合指数小幅上涨

2月10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934.38点，较上周上涨2.7%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数上涨，成品油、原油运价指数维稳。

节后第一周，下游企业陆续恢复生产经营，工业用电需求增加，电厂耗煤量逐步回升。本周（2月3日至2月9日）内，六大电厂平均日耗煤量44.89万吨，较上一周期上涨3.1%；电厂库存也出现小幅回升，本周内，全国六大电厂平均库存1145万吨，较上一周期上涨5.9%。煤价方面，大型煤炭企业纷纷下调2月份动力煤销售价格，加重了市场看空情绪，带动市场成交价格继续回落。2月8日，环渤海动力煤价格指数报收于588元/吨，环比下跌2元/吨。

本周，煤炭运输市场成交略显活跃，运价稳步上涨。华南地区，因节前煤价相对较高，下游采购企业备货不足，节后补库需求提振。同时，春节期间，内外贸兼营船因南美地区运力需求增多，印尼地区出货不畅导致大批船舶压港等种种原因，纷纷滞留在外贸市场，导致南北线大船运力偏紧，运价出现小幅跳涨行情。华东地区，用煤企业完全复产复工要等到正月十五以后，当前运输市场需求平稳，运价受华南市场带动小幅上升。2月10日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收930.39点，较上周上涨4.0%。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22.9元/吨，较上周五上涨3.5元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为30.8元/吨，较上周五上涨2.7元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为31.2元/吨，较上周五上涨3.3元/吨。华南市场，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为30.2元/吨，较上周五上涨3.7元/吨。

金属矿石市场：春节期间钢材社会库存增加幅度超预期，基本面压力加大，但终端需求不明朗，政策力度难预估，钢价短期或在基本面压力下走弱。另一方面，矿石港口库存不断创新高，从一个侧面反映矿石整体基本面仍在不断恶化。本周铁矿石需求平稳，

运价随煤炭运输价格上涨小幅上升。2月10日，沿海金属矿石货种运价指数报收936.34点，较上周上涨1.3%。

粮食市场：节后，北方港口上量稳定，价格延续上涨走势。南方销区，大部分用粮企业仍处于消耗库存阶段，少数中小企业小量补粮。不过，受贸易商挺价情绪较高带动，南方港口粮食价格也出现小幅上涨，南北顺价10元左右。运输市场整体平稳，运价小幅上涨。2月10日，沿海粮食货种运价指数报收695.91点，较上周上涨4.3%。

国内成品油市场：受春节假日因素影响，成品油市场终端需求不旺，国内汽、柴油平均批发价格延续下滑趋势。节后，出行高峰基本结束，汽油需求降低，柴油需求恢复缓慢，市场供需面压力增加，交投气氛低迷。成品油市场弱势运行为主，运价保持平稳。2月10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，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