

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2017.2.17)

市场需求整体平稳，综合指数小幅波动

2月17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924.63点，较上周下跌1.0%。其中煤炭、粮食运价指数上涨，金属矿石运价指数下跌，成品油、原油运价指数维稳。

本周，随着元宵节后工厂陆续复工，工业用电需求增加，电厂日耗明显高于春节前后水平，本周期（2月10日至2月16日）内，六大电厂平均日耗煤量55.66万吨，较上一周期上涨24.0%；电厂库存也出现小幅回升，本周期内，全国六大电厂平均库存1182万吨，较上一周期上涨3.2%。煤价方面，2月15日，环渤海动力煤价格指数报收于587元/吨，环比下跌1元/吨。眼看着北方供暖期将在3月中下旬结束，动力煤将失去季节性利好支撑，价格或进一步承压。近日，煤炭业界不断传出消息称，煤炭生产企业的工作日或从330日重新调整至276日，以防止再度出现产能过剩。若能落实，可能将成为未来几个月煤价重要的支撑因素。

本周，煤炭运输市场成交平稳，运价小幅波动。华南市场，受印尼地区出货不畅等因素影响，近期南方进口煤到港量整体偏低，电厂需通过内贸煤炭补充库存，市场需求提振，运价保持坚挺。华东市场本周运价先抑后扬，因本月长协煤价格相比市场煤偏低，华东电厂补库基本以采购长协煤为主，市场煤采购热情不高。下半周，随着华东和进江地区矿石和粮食等大宗散货需求增加，运价出现抬头迹象。2月17日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收949.85点，较上周上涨2.1%。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23.6元/吨，较上周五上涨0.7元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为30.9元/吨，较上周五上涨0.1元/吨；秦皇岛-南京（3-4

万dwt）航线运价为31.4元/吨，较上周五上涨0.2元/吨。华南市场，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为31.4元/吨，较上周五上涨1.2元/吨。

金属矿石市场：春节过后虽然仍处于淡季，终端需求还未明显启动，但在基建投资项目落地及环保治理因素影响下，市场对铁矿石后市预期乐观，中间商囤货积极，市场需求增加，运价小幅上涨。2月17日，沿海金属矿石货种运价指数报收817.29点。北仑-镇江（3-4万dwt）航线运价为17.1元/吨，较上周上涨0.2元/吨。

粮食市场：近期东北产区玉米上量逐渐增多，玉米收购价承压走弱。销区饲料企业保持谨慎观望心态，采购随用随买，部分企业维持在1个月左右的安全库存。运输市场整体平稳，运力略显偏紧，运价小幅上涨。2月17日，沿海粮食货种运价指数报收725.27点，较上周上涨4.2%。

国内成品油市场：2月14日，国家发改委发布通知称，根据近期国际市场油价变化情况，自2月14日24时起，国内汽、柴油价格每吨提高50元。分析人士表示，此次成品油调价属于压线调整，当前的国际原油价格仍呈多空拉锯态势，下轮调价周期内调涨或搁浅的可能性较大。2月17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