

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2017.2.24)

沿海运力供不应求 运价指数快速上涨

本周，沿海散货运输市场呈现较好的上涨行情，下游企业采购量明显放大，运力供不应求，运价快速上扬。2月24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985.34点，较上周上涨6.6%。

本周，沿海煤炭运输市场迎来多方利好。煤炭需求方面，进入2月中下旬，各地工厂开工率已基本恢复正常水平，工业用电需求稳步提升，持续拉高电煤耗量。据统计2月24日，沿海主要电力集团日耗煤量为65.86万吨，存煤可用天数不足17天。同时中国商务部宣布限制朝鲜进口煤炭、印尼政府限制煤炭装船等情况，使得煤炭进口受阻，造成一定程度的需求缺口。加之煤炭生产企业工作日从目前执行的330个工作日重新调整至276个工作日的消息，加深了煤炭市场恐慌情绪，煤炭价格上涨预期浓厚。22日发布的环渤海动力煤价格指数报收于587/吨，连续五周下行后首次持平。产地市场更是采购活跃，坑口煤价出现反弹迹象。受上述情况影响，下游电厂纷纷加大采购规模，租船需求明显提升。运力方面，受北方恶劣天气影响，部分发运港封航，造成运力积压。而前期反弹的外贸运输市场分流了部分兼营船舶，且该部分运力目前仍未回归内贸市场。此消彼长，沿海运力出现阶段性紧张，尤其月底前船舶稀缺，部分适期船舶遭到“哄抢”，沿海煤炭运价连续几日迎来跳涨行情。

2月24日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1014.64点，较上周上涨6.8%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，各航线均迎来10元/吨左右的涨幅，其中秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为33.4元/吨，较上周五上涨9.8元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为36.8元/吨，较上周五上涨10.9元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为42.0元/吨，较上周五上涨10.6元/吨。华南航线，2月24日，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为38.2元/吨，较上周五上涨8.8元/吨。

由于春季后需求季节性回升、全国各地乃至全球范围内的基建加码、钢企利润持续改善等情况，钢企对原料铁矿石的补库需求依然不减，而降污压力陡增促使部分钢厂对

中高品位铁矿石需求逐渐加大，金属矿石运输市场亦迎来上涨行情。2月24日，沿海金属矿石货种运价指数报收910.62点，较上周上涨11.4%。

目前南方粮食库存持续下降，南北利润较好，顺价维持在20元左右的区间。贸易商装船积极性高涨，北上船只密集，甚至造成一定程度压港。加之沿海煤炭运输市场运力紧张，粮食运价大幅上涨。2月24日，沿海粮食货种运价指数报收811.12点，较上周上涨11.8%。

成品油运输市场好坏参半。一方面，随着天气转暖，户外工矿、基建等户外用油企业开工率陆续提升。另一方面，前期中下游用户在买涨心态下多有备货建仓，目前多以消耗库存为主，入市采购节奏再度放缓，成交氛围延续清淡。受此影响，成品油运输价格平稳运行。2月24日，上海航运交易所发布的原油货种运价指数为1541.72点，成品油货种运价指数为1279.97点，均与上周持平。

上海航运交易所