

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2017.3.10)

成交火爆运价跳涨，综合指数大幅上扬

3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1274.76点，较上周上涨10.6%。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。

本周，沿海地区天气虽略有回暖，但主要电力集团耗煤水平仍维持在65万吨。本周（3月3日至3月9日）内，六大电厂平均日耗煤量65.22万吨，较上一周期下跌1.2%；电厂库存小幅回落，本周内，全国六大电厂平均库存1064万吨，较上一周期下跌4.8%。煤价方面，3月初全国两会召开，煤炭主产区严格控制在产煤矿的生产规模和未开工煤矿的复产进程，短期煤炭供给进一步收紧。3月8日，环渤海动力煤价格指数报收于593元/吨，环比上涨4元/吨。本周，煤炭运输市场成交火爆。主要原因一方面是受印尼地区出货不畅、朝鲜煤炭暂停进口等因素影响，进口煤到港量整体偏低，电厂需通过内贸煤炭补充库存。而另一方面，内贸煤炭资源紧张，北方港口煤炭库存持续低位运行。煤炭资源供应不足，引发下游用煤企业恐慌情绪，拉运热情异常高涨。运力方面，北方港口船等货现象加剧造成压港，搁置部分市场运力；同时，因长协煤价较市场煤价偏低，长协拉运消耗部分市场运力；加之外外贸兼营船近期多滞留外贸市场。沿海煤炭运输市场一船难求，运价大幅跳涨。

3月10日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1382.68点，较上周上涨13.6%。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52.4元/吨，较上周五上涨9.3元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为56.6元/吨，较上周五上涨9.2元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为62.2元/吨，较上周五上涨11.2元/吨。华南市场，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为64.1元/吨，较上周五上涨11.0元/吨。

金属矿石市场：当前国内钢市供需的基本面依然良好，旺季需求有望进一步释放。不过，随着钢价转跌，增加了终端的观望氛围；加上此前工地加快备货也在一定程度上

透支了后市需求，市场整体成交趋向平稳。金属矿石运价受煤炭运价影响小幅上涨。3月10日，沿海金属矿石货种运价指数报收1133.18点，较上周上涨5.2%。

粮食市场：产区玉米价格受农户惜售和环保发力双重影响，接连上涨。当前南方大型企业库存普遍在一个月以上，个别已经储备至40天左右。运输市场整体平稳，运力受煤炭运输市场影响略显偏紧，运价上涨。3月10日，沿海粮食货种运价指数报收1370.44点，较上周上涨23.5%。

国内成品油市场：近期因美元强势地位及美国原油库存高企，国际油价维持弱势震荡走势。国内市场整体需求改善效果不明显，市场成交气氛延续清淡。终端刚需用户按需购入，操作稀少，整体市场成交气氛延续清淡。3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