

中国进口干散货运输市场周度报告 (2017.3.23)

大船冲高回落 综合指数走软

本周中国进口干散货运输市场冲高回落，综合指数走软。分船型看：海岬型船在远洋航线运价大涨支撑下，周中创出年内新高，后半周回落；南美粮食航线止跌回升，巴拿马型船租金重拾升势；超灵便型船继续小步盘升。3月23日，上海航运交易所发布的中国进口干散货综合指数(CDFI)为894.44点，运价指数为762.59点，租金指数为1092.20点，分别较上周四下跌1.1%，1.4%和0.9%。

海岬型船市场

海岬型船市场冲高回落。中国北方至澳大利亚往返航线航次期租成交不多，受程租运价上涨带动，日租金周中上冲至1.6万美元上方，离去年11月中17648美元的年度高点仅一步之遥，后半周快速回落。周四，上海航运交易所发布的中国北方至澳大利亚往返航线TCT日租金为14583美元，较上周四下跌3.9%。“两会”结束后，钢厂高炉开工率和产能利用率双升，但钢价下跌导致钢厂盈利面自年初以来首度下滑，铁矿石库存平均约25天，从节约现金流和降低经营风险考虑，钢厂低库存运行或成近期主基调；国际油价持续下滑、进口铁矿石价格转跌、FFA价格回调以及西澳矿商离场等不利因素打乱海岬型船运价连续上涨节奏，租金、运价均现见顶回落迹象。太平洋市场，因西澳天气影响，多数矿商不在市场，澳大利亚至中国的铁矿石航线量价齐跌。22日成交记录显示，4月上旬的受载期，西澳大利亚至青岛航线成交价为6.50美元/吨。周四，澳大利亚丹皮尔至青岛航线运价为6.49美元/吨，较上周四下跌3.1%。大西洋市场，淡水河谷集中拿船，加之空放运力较少，至远东航线即期可用运力收紧，市场成交运价周中摸高至16.5美元/吨附近，而去年同期仅5.8美元/吨左右，后半周回落。成交记录显示，巴西图巴朗至青岛航线，受载期4月中上旬，成交价在16.3-16.7美元/吨，5月较远期的货低至14.5美元/吨。周四，巴西图巴朗至青岛航线运价为15.394美元/吨，较上周四下跌3.6%。临近周末，FFA和铁矿石价格反弹，若西澳天气好转，不排除市场再度企稳。

巴拿马型船市场

巴拿马型船市场止跌企稳。上半周太平洋市场货主占据市场主导，交易谨慎，煤炭船运成交不多，且运力增多，租金、运价小幅回调。后半周，在美洲粮食航线再度活跃和 FFA 价格不断回升的支撑下，市场企稳反弹。23 日成交记录显示，8.2 万载重吨船，4 月 1 日香港交船，经印尼，南中国还船，成交日租金为 1.2 万美元。周四，中国南方经东澳大利亚至中国往返航线 TCT 日租金为 10344 美元，较上周四上涨 1.0%。印尼萨马林达至中国广州航线运价为 6.264 美元/吨，较上周四上涨 0.7%。大西洋市场，南美天气状况良好，大豆产量或超预期，经历近两周的回调后，南美 4 月货盘放出，成交运价止跌回升。23 日成交记录显示，7.7 万载重吨船，受载期 4 月上旬，南美东海岸交船，新加坡-日本还船，成交日租金为 1.1 万美元/天，外加 50 万美元空放补贴。周四，巴西桑托斯至中国北方港口粮食航线运价为 27.794 美元/吨，较上周四下跌 0.6%。

超灵便型船市场

超灵便型船市场继续小步盘升。太平洋市场成交放缓，但镍矿出运季节来临，运价坚挺。周四，中国南方至印尼往返航线 TCT 日租金为 9767 美元，较上周四上涨 2.5%；印尼塔巴尼奥至中国广州航线煤炭运价为 7.497 美元/吨，较上周四上涨 2.8%；菲律宾苏里高至中国日照航线镍矿运价为 7.875 美元/吨，较上周四上涨 2.4%。

上海航运交易所