

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2017.4.21)

沿海煤炭供需两弱，沿海运价延续跌势

4月21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1015.70点，较上周下跌6.2%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数下跌，成品油、原油运价指数维稳。

本周，沿海地区煤炭供需两弱，供应方面，大秦线从月初开始进行为期25天的春季集中检修，同时朔黄线也在进行检修，两大“西煤东调”运煤铁路前后展开检修，对煤炭供给量产生了一定影响，最近两周秦皇岛港和黄骅港进港量减少，两大港口存煤持续低位。截止4月20日，秦港存煤512万吨，黄骅港存煤171.3万吨，部分船舶在锚地或者泊位等货。需求方面，取暖期结束后，南方春汛和梅雨季节带来了传统的用煤淡季，水电将开始发挥替代效应，加之近期电厂陆续进行机组检修，下游电厂日耗减少，库存增加，对北上采购需求不旺。本周期（4月14日至4月20日）内，六大电厂平均日耗煤量64.2万吨，较上一周期下跌0.2%；电厂库存小幅增长，本周期内，全国六大电厂平均库存1009.6万吨，较上一周期上涨5.7%。煤价方面，国家一系列保供应、稳价格措施力度逐步加码，加之近期煤炭市场出现供需两弱的情况，后市对煤价的看空情绪日益浓厚。4月19日，环渤海动力煤价格指数报收于599元/吨，环比下跌4元/吨。在动力煤价保持高位且后期看空的情况下，电厂买涨不买跌，采购和拉运节奏放缓，且市场煤和长协煤价目前差价在80元/吨左右。运输市场基本以计划走量为主，鲜有货盘，成交氛围冷清，沿海煤炭运价一路阴跌。临近周末，市场询盘较前期有所增多，运价下跌幅度趋缓，市场止跌企稳。

4月21日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1044.03点，较上周下跌8.6%。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25.0元/吨，

较上周五下跌3.5元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为31.3元/吨，较上周五下跌3.3元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为33.4元/吨，较上周五下跌3.7元/吨。华南市场，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为31.8元/吨，较上周五下跌5.6元/吨。

金属矿石市场：中钢协数据显示，4月14日，全国主要市场钢材社会库存量为1363万吨，这一数据相较2月底、3月初的1600万吨库存有所下降，但也高于上年末的947万吨。钢材产量和库存的上升态势使3月开始国内钢材价格由升转降。短期内钢价走弱，钢厂采购矿石相对谨慎。4月21日，沿海金属矿石货种运价指数报收937.62点，较上周下跌3.2%。

粮食市场：4月中旬以来北方港口价格稳中上涨，南方港口库存高企，加之需求淡季，进口粮食后续到货增多等多方面因素影响，南方饲料企业采购意愿不强，在持有一定库存的情况下，基本是随用随购的采购策略。内贸航运市场冷清，粮食运输价格下跌。4月21日，沿海粮食货种运价指数报收958.95点，较上周下跌5.1%。

国内成品油市场：美国原油产量与日俱增，继续加重国际市场看跌气氛，国际原油连续四日收跌，国内成品油市场承压受挫，近日市场连续窄幅阴跌，国内油市观望气氛浓厚，中下游商家入市采购步伐放缓，汽柴油主流报价稳中趋弱，运输市场表现平稳。4月21日，上海航运交易所发布的成品油货种运价指数报收1092.40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