

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2017.4.28)

需求转淡市场冷清，沿海运价小幅下挫

4月28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1002.18点，较上周下跌1.3%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数持续下跌，成品油、原油运价指数保持平稳。

本周，随着煤矿开工率的逐步恢复，沿海煤炭供应紧张局面有所缓解。但近期华南、华东地区雨水偏多，水电出力明显增多，电厂负荷不高，下游需求有所减弱。本周期内（4月21日至4月27日），六大电厂平均日耗煤量64.4万吨，较上一周期基本持平；但电厂库存继续增长，全国六大电厂平均库存1073.0万吨，较上一周期上涨6.3%。煤价方面，临近5月，煤炭供需格局偏向宽松，大矿产能释放加快，而大秦线春季检修导致煤炭外运受限的因素也即将消除，市场对于后期煤价看空心态有所加强。4月26日，环渤海动力煤价格指数报收于598元/吨，环比下跌1元/吨，已连续五期下跌，累计下降8元/吨。下游电厂以按需采购煤炭为主，沿海煤炭运输市场货盘明显减少，成交不多，运价持续下跌。

4月28日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1030.43点，较上周下跌1.3%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，华东、进江航线运价持续下跌，华南航线运价稳中有升。秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为24.8元/吨，较上周五下跌0.2元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为30.9元/吨，较上周五下跌0.4元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为33.0元/吨，较上周五下跌0.4元/吨。华南市场，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为33.6元/吨，较上周五上涨1.8元/吨。

金属矿石市场：4月末，钢材价格继续下调，铁矿石现货市场整体仍供过于求，到港量较大且港口库存处于高位，钢厂持谨慎态度，随采随用。加之钢材价格持续下跌，加

剧市场对后期矿石需求看空心态。4月28日，沿海金属矿石货种运价指数报收929.73点，较上周下跌0.8%。

粮食市场：本周北方港口集港量低位运行，加上受近期拍卖粮政策影响，港口粮食价格震荡向下。南方港口库存高企，下游企业采购谨慎，观望心态浓厚。内贸粮食海运运费受粮食价格南方北方倒挂、集装箱运费下调、需求转淡等因素影响持续走弱。4月28日，沿海粮食货种运价指数报收877.86点，较上周下跌8.5%。

国内成品油市场：美国原油产量和库存水平依然高企，国际油价连续两周下跌，加剧市场看空情绪。4月27日，美国WTI原油期货价格盘中最低触及48.20美元/桶。国内成品油市场震荡下跌，市场观望气氛浓厚，市场以消化库存为主，交易清淡，沿海成品油运价波动很小。4月28日，上海航运交易所发布的成品油货种运价指数报收1287.61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