

中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2017.5.5)

煤价继续弱势下行，沿海运价持续下滑

5月5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979.57点，较上周下跌2.3%。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，煤炭产能释放加快、煤价整体走弱、大秦线检修完毕、港口库存持续攀升等多重利空因素交加，下游观望氛围浓厚，运输需求继续呈现疲软态势。本周期内（4月28日至5月4日），六大电厂平均日耗煤量59.4万吨，较上一周期下降7.8%；电厂库存继续增长，全国六大电厂平均库存1115.6万吨，较上一周期上涨4.1%。煤价方面，进入5月，主要产煤区大矿产能释放加快，煤炭供需格局偏向宽松，两大煤企神华、中煤率先下调了煤价。5月3日，环渤海动力煤价格指数再降1元报收于597元/吨，已连续六期下跌，累计下降9元/吨，港口现货价格也有10-15元的下调，且有价无市，成交清淡。港口方面：大秦线于5月1日恢复正常运行，与之对接的秦皇岛、京唐港煤炭场存明显增加，截止5月4日，北方五港场存总量突破1700万吨以上。需求方面，随着5月水电旺季来临，火电压力减轻，沿海电厂开始对火电机组进行例行检修，煤炭消耗随之减少。沿海六大电厂仍以按需采购为主，市场煤采购热情不高，沿海煤炭运输市场货盘较少，成交寥寥，运价持续下跌。

5月5日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1009.87点，较上周下跌2.0%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，华东、进江及华南航线运价全线阴跌。秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为24.3元/吨，较上周五下跌0.5元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为30.1元/吨，较上周五下跌0.8元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运

价为32.4元/吨，较上周五下跌0.6元/吨。华南市场，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为32.6元/吨，较上周五下跌1.0元/吨。

金属矿石市场：节后国内钢价先涨后跌，钢铁企业库存压力加大，钢厂挺价信心不足。钢厂利润空间收窄，高炉开工率小幅下降，采购计划延迟，对铁矿石需求有所趋弱。5月5日，沿海金属矿石货种运价指数报收896.35点，较上周下跌3.6%。

粮食市场：受拍卖政策影响，本周北方港口集港量减少，南方成交低迷，南北价格倒挂，贸易商多持观望心态。内贸粮食航运市场较为冷清，运价持续走弱。5月5日，沿海粮食货种运价指数报收795.61点，较上周下跌9.4%。

国内成品油市场：国际原油变化率负向加深，需求难有利好，近期国内成品油市场多延续弱势下行，沿海成品油运价走出淡稳行情。5月5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