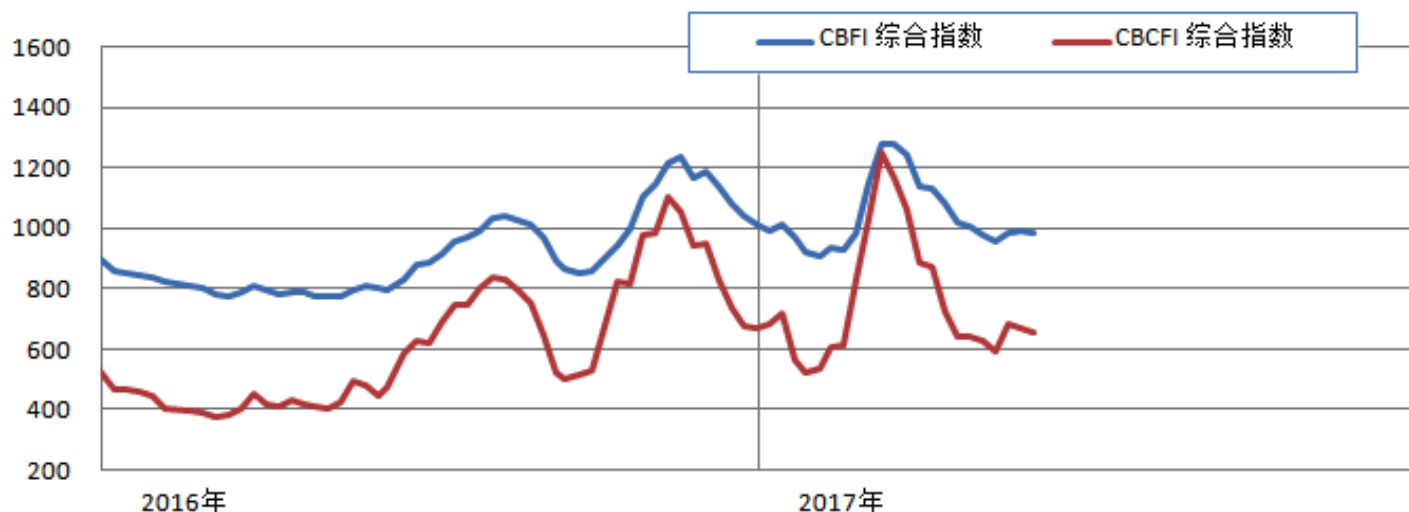


中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2017.6.2)

运输需求持续疲软，沿海运价低位运行

本周，沿海散货运输市场需求疲软，冷清氛围延续，下游观望情绪不减，运价继续小幅下跌。6月2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 983.21 点，较上周下跌 0.9%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数均下跌，成品油、原油运价指数维稳。



本周，煤炭供给方面，国内煤市场供应充足，港口库存略有增加。需求方面，水电逐渐恢复，火电压力减轻，电厂机组检修，耗煤量明显减少，加之进口煤继续登陆国内市场，而夏季用煤高峰尚未到来，致电厂存煤高位，可用天数高攀。6月1日，沿海六大电厂存煤升至 1284.9 万吨，日耗仅为 56 万吨，存煤可用天数达到 23 天；其中 5 月 29 日库存高达 1298.9 万吨，创下自 2015 年 11 月 11 日以来的最高值。对国内煤炭采购仍持观望心态，大多数电厂补存以进口煤为主，刚性补库存无法有效带动北方港口出港量增加。国内煤炭市场供需格局持续宽松，煤炭价格继续下行，但随着迎峰度夏煤炭消费

旺季即将来临，煤价下行空间不会太大。综合上述情况，在下游电厂及贸易商观望情绪不减，市场煤鲜有货盘放出，又恰逢端午假期的背景下，沿海煤炭运输市场平静，市场成交略有减少，运价小幅下滑。

6月2日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1022.24点。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26.3元/吨，较上周五下跌0.7元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为32.0元/吨，较上周五下跌0.7元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为34.0元/吨，较上周五下跌0.6元/吨。华南市场，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为29.5元/吨，较上周五下跌0.4元/吨。

近期各地市场钢材库存持续消化，部分地区更是资源紧缺，受此支撑钢材现货价格表现坚挺，钢厂盈利情况有所好转，但是市场对铁矿石采购仍保持谨慎态度，加上沿海铁矿石库存高位运行，运力相对过剩，沿海金属矿石运价出现下滑。6月2日，沿海金属矿石货种运价指数报收877.16点，较上周下跌0.7%。

本周，本周北方港口粮食集港量小幅震荡，贸易价格开始回落，下游饲企维持观望心态，购销清淡，现货采购仍按需为主。沿海粮食运输需求显现疲态，运价小幅下滑。6月2日，沿海粮食货种运价指数报收794.04点，较上周下跌3.7%。

本周，国际原油价格出现较大幅度下滑，加上市场对柴油需求持续低迷，沿海成品油运输市场行情表现冷清。6月2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。

上海航运交易所信息部