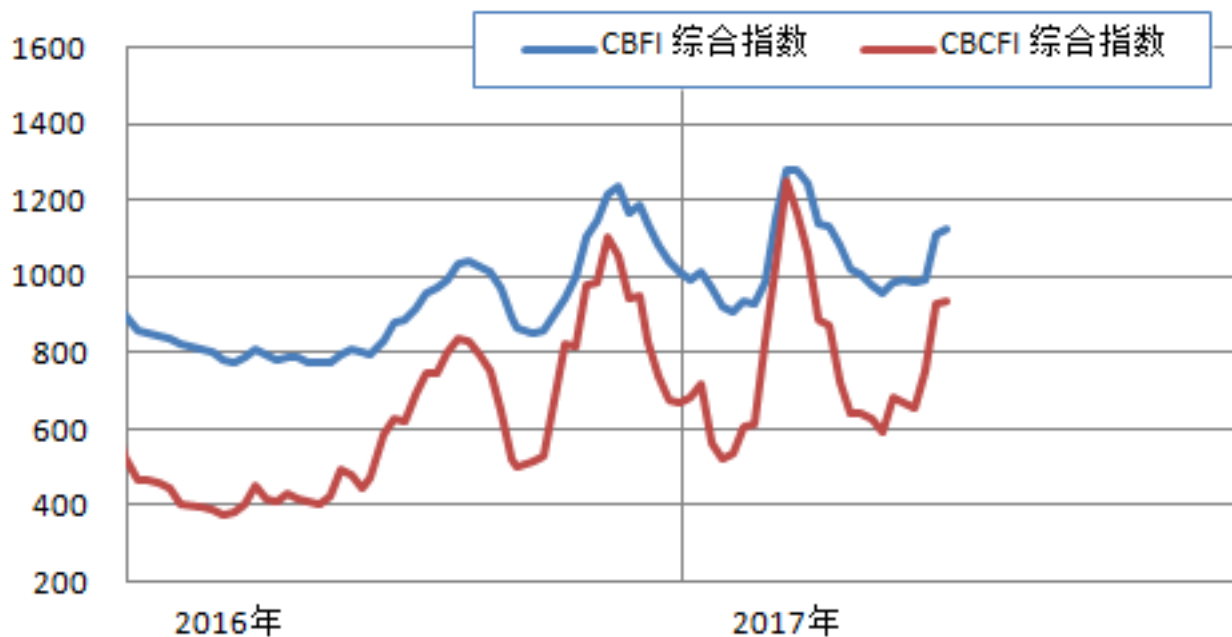


中国沿海(散货)运输市场周度报告 (2017.6.23)

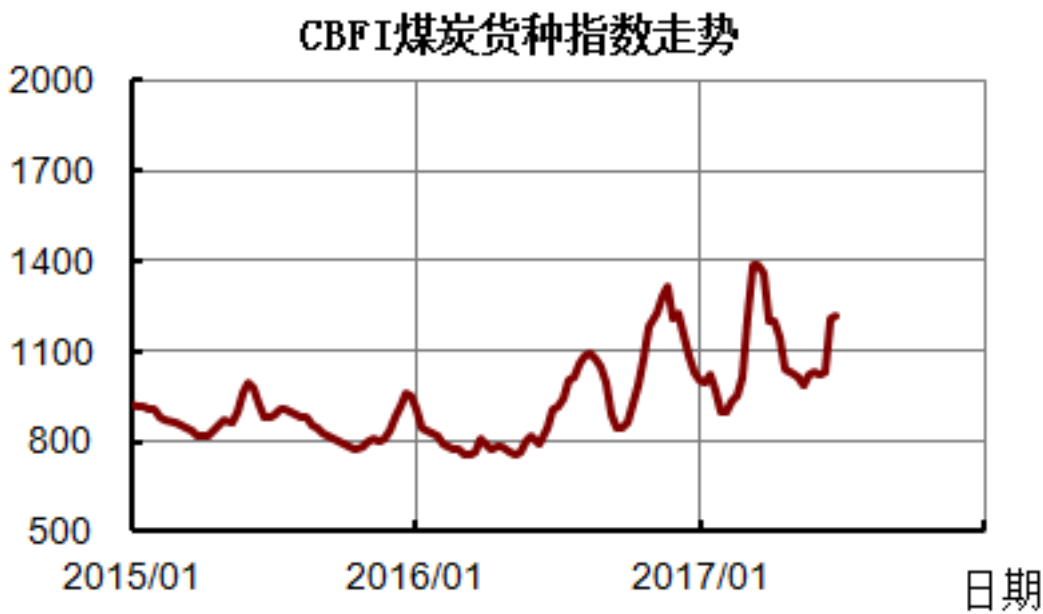
煤炭运价先扬后抑，沿海综指继续上行

本周，沿海散货运输市场整体延续火热行情，不过随着月底临近，煤炭下游企业观望情绪加重，运价于下半周出现下跌迹象。6月23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1125.08点，较上周上涨1.6%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数均上涨，成品油、原油运价指数维稳。



本周上半周煤炭市场热情不减，经历了十期大幅下跌后，煤炭价格触底，且迎峰度夏逐渐临近，无论煤炭需求还是煤炭价格，反弹上涨走势极为明朗。面对上述情况，下游采购积极性高涨，尤其已经迎接过高温天气的华南地区，煤炭采购集中爆发，使得煤炭供应及运力供给均阶段性吃紧。21日环渤海动力煤价格指数报收于574元/吨，环比上涨10元/吨，运价同样迎来上涨行情。不过下半周，由于北方发运港煤炭资源紧张，大量船舶压港等货，部分大型煤企调整了发运策略，停止确认北上船舶。面对无货可拉的局面，货主适时放缓了采购步伐。且近期水电逐渐发力，华南地区高温现象有所缓解，沿

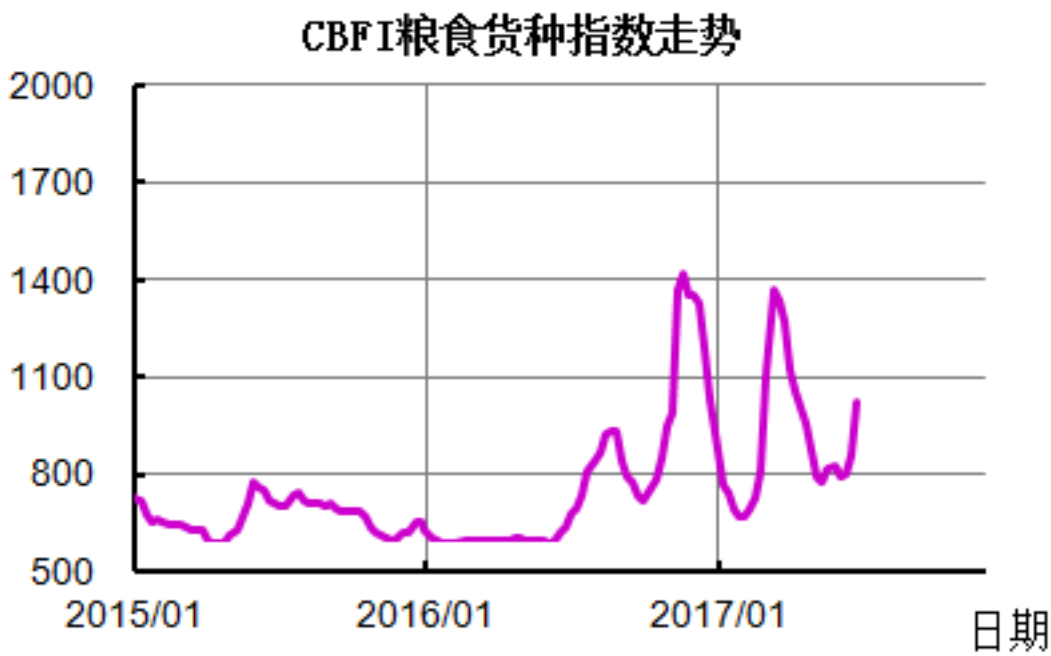
海主要电力集团日耗煤量降至60万吨。运输需求走弱，沿海煤炭运输市场上涨势头受到遏制，运价调头下跌。



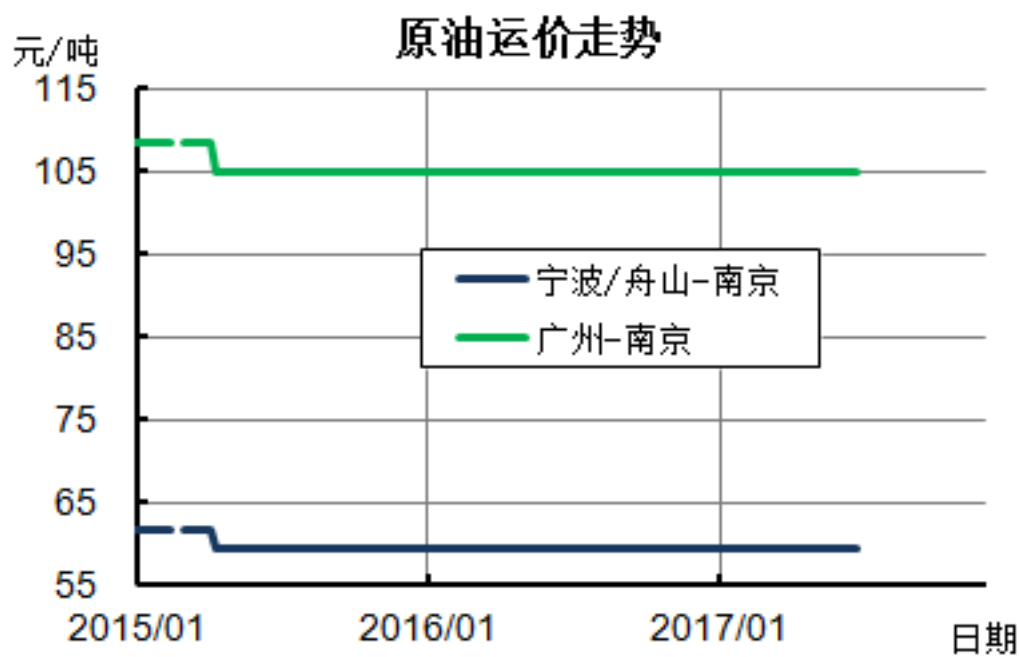
6月23日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1219.40点，较上周上涨1.2%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，各航线运价均小幅波动。其中，秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为39.2元/吨，较上周五上涨0.5元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为42.3元/吨，较上周五上涨0.6元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为46.4元/吨，较上周五上涨0.5元/吨。华南市场，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为45.6元/吨，与上周五持平。



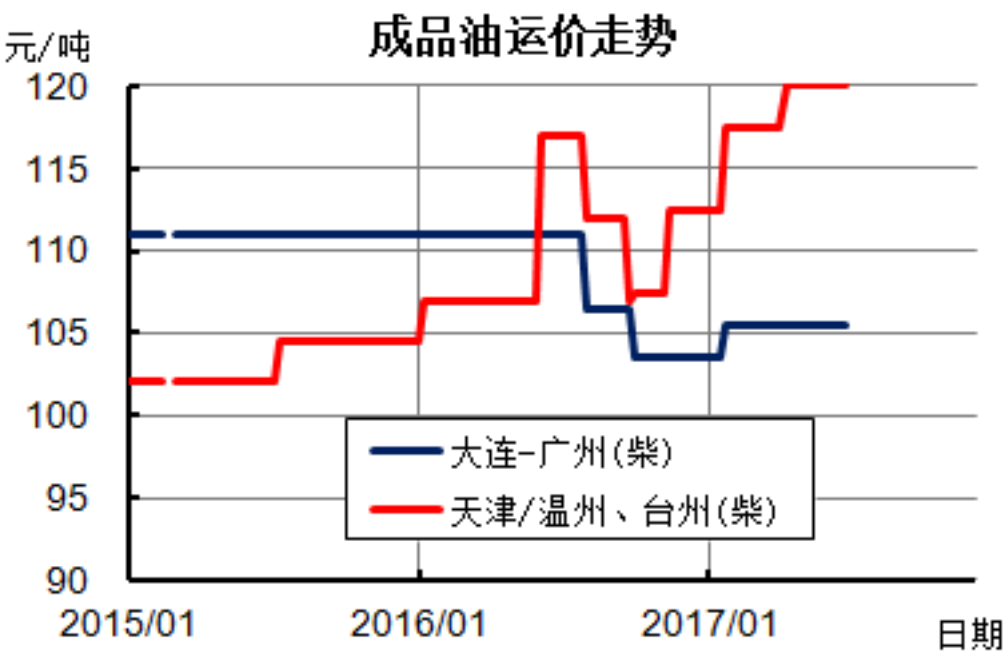
近期，钢材价格较高，吨钢利润长期维持历史高位，钢厂生产线普遍高负荷运转，对于原料铁矿石的需求较好。但在目前建筑钢材市场仍处淡季的情况下，钢厂补库规模仍较为有限，沿海金属矿石运价小幅上涨。6月23日，沿海金属矿石货种运价指数报收944.15点，较上周上涨0.6%。



目前，受煤炭运费涨价推动，沿海粮食运价持续上涨。不过南北粮价倒挂严重，加之高昂运费，贸易成本进一步提高。粮食内贸需求延续疲软，贸易商装船积极性持续低迷，沿海粮食运输市场有价无市。6月23日，沿海粮食货种运价指数报收1027.28点，较上周上涨19.1%。



近期原油市场利空不断，造成国际油价一路下行，23日24点成品油零售限价将年内第六次下调，或下降270元/吨，刷新年内最大跌幅记录。同时国内成品油需求持续疲软，主营及地炼企业方面均出货不畅，各单位销售压力较大，成品油运输市场难有上涨动力。6月23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