

## 中国沿海(散货)运输市场周报(3.5-3.9)

(沿海综指稳步攀升，煤矿运价强势反弹)

本周沿海散货运价指数继续回升。3月9日，上海航运交易所发布的中国沿海（散货）综合运价指数报收于1184.18点，较上周上涨2.2%。其中煤炭以及粮食运输市场行情继续回升；金属矿石、原油及成品油运输市场行情保持平稳。

国内沿海煤炭运输需求本周进一步回暖。3月7日，环渤海5500大卡动力煤综合平均价报收于772元/吨，较上周下跌仅1元/吨，连跌16周的煤炭价格下跌幅度进一步缩窄，煤炭价格基本见底，煤价将会企稳回升已成为市场主流意见。而煤炭产地逐步限产，对之后的煤价反弹也将形成一定支撑，下游贸易商纷纷出手，趁低买入，煤炭交易活跃程度明显改善。下游电厂方面，由于南方天气尚未转暖，工厂开工率也几乎恢复到正常水平，全国重点电厂存煤数量出现持续下降态势，电厂存煤和采购煤炭的积极性已经有所提升。随着3月底大秦线检修的临近，贸易商电厂纷纷加快囤煤的步伐，3月7日，秦皇岛港锚地等靠船舶超过120艘，其中办手续达到62艘，派船量稳步上升。

由于运输需求整体旺盛，华东以及进江航线小船依旧紧俏，市场上甚至出现一船难求的格局，大船也已摆脱低迷行情，需求明显回升。本周煤炭运输市场运价上涨势头迅猛。3月9日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1303.39点，较上周上涨3.3%。上海航运交易所发布的中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，各航线运价本周也有2-4元不同程度涨幅，天津至镇江（1-1.5万dwt）、秦皇岛至宁波（1.5-2万dwt）航线运价分别为49.5元/吨、43.1元/吨，较上周分别上涨3.7元/吨、3.2元/吨；秦皇岛至上海（4-5万dwt）、秦皇岛至广州（5-6万dwt）航线运价分别为39.5元/吨、44.8元/吨，较上周分别上涨3.5元/吨、2元/吨。

目前钢铁价格仍处于低位，且受库存量整体偏高影响，市场信心仍不足，面对盈利逐步下滑的格局，下游钢厂操作谨慎，基本按需采购维持生产，以规避后期风险，进口铁矿石基本处于有价无市的局面。低迷的铁矿石需求与煤炭运输市场带来的利好相互抵冲，致使本周沿海金属矿石运价基本保持稳定。3月9日该货种运价指数报收1022.62点，较上周持平。

受近期煤炭运输市场提振影响,粮食运输市场行情继续回暖,但鉴于当前粮食交易利润过低,贸易商谨慎发货,装船量略有下滑,锦州和鲅鱼圈揽货难度有所提升,对沿海粮食运价有一定牵制作用。3月9日,粮食货种运价指数报756.72点,较上周上涨1.4%。大连/锦州至广州(2-3万dwt)、营口至深圳(4-5万dwt)航线运价分别报收于42.3元/吨、40.0元/吨,较上周分别上涨0.5元/吨、0.7元/吨。