

中国沿海(散货)运输市场周报(6.4-6.8)

(煤炭需求毫无提振，运价低迷有价无市)

本周沿海散货市场运价仍处于下行通道。6月8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 1065.70 点，较上周下跌 1.1%。

受主要地区今年以来降水量普遍较为充沛，水电出力增加，火电机组开工率下降；以及当前国内外煤炭价格倒挂影响，电厂减少了对国内市场煤炭的采购量。发送港和接卸港场存持续上升。6月6日，秦皇岛港场存煤炭达到 837 万吨，较去年同期高出约 200 万吨。其它主要发煤港口煤炭存量也出现大幅增加。低运价也使得船公司毫无揽货积极性，秦皇岛、曹妃甸等港口锚地及长江口等地出现大量船舶停航待命，部分船舶甚至撤下了大部分船员。

本周煤炭运输市场运价再创新低。6月8日，上海航运交易所发布的中国沿海煤炭运价指数(CBCFI)为 606.30 点，较上周下跌 3.4%。其中，秦皇岛至上海(4-5 万 dwt)航线运价跌破 26 元/吨，为指数发布以来的最低价。由于运价已连续两个月低于成本，而且越发严重，船公司普遍面临着运与不运两难的尴尬局面。6月8日，京唐/曹妃甸至宁波(4-5 万 dwt)航线运价为 26.4 元/吨；天津至上海(2-3 万 dwt)航线运价为 27.2 元/吨，均较上周五下跌 0.7 元/吨；华南地区：秦皇岛至广州(5-6 万 dwt)航线运价 35.4 元/吨，较上周五下跌 1.4 元/吨。从本周的走势看，周四、周五跌势略有放缓，有业内人士预计随着 6 月份气温逐步增高，用电量逐渐上升，再加上近期国家释放出一系列经济刺激政策，煤炭需求将适度升温，沿海运输市场有望迎来阶段性底部。

6月8日沿海金属矿石货种指数报收 943.88 点，较上周下降 0.7%。目前，钢材供应仍十分充裕，钢厂检修虽有增加趋势，中钢协称，中国 6 月粗钢日产量可能维持在 200 万吨左右；沿海金属矿石运输面临传统需求淡季考验，供需矛盾难以出现根本性转变。一些钢厂要求推迟铁矿石发货，港口铁矿石库存高企在 9000 万吨左右，沿海铁矿石运输行情低迷。

本周粮食市场悲鸿一片，北方无人发货，南方无处卸货，港口一片萧条。船东纷纷自寻出路，或延后船期到港装货，或拉别的货种，或停船等待后市好转。6月8日，粮食货种运价指数

报 651.13 点，较上周下跌 6.9%。其中营口至深圳（4-5 万 dwt）航线运价为 35.0 元/吨，较上周下跌 2.0 元/吨。

随着近期国际油价连续大幅下跌，三地原油变化率也加速冲低。多家分析机构预测，本周国内油价下调窗口将打开，此次国内油价降幅有望创 2009 年新定价机制 实施以来的最高水平。在巨大的降价预期下，当前运输需求维持平稳态势， 6 月 8 日，原油及成品油货种指数分别报 1597.14 点和 1345.48 点，与上周持平。