

中国沿海(散货)运输市场周报(6.11-6.15)

(沿海综指继续探底，煤炭港口煤满为患)

沿海散货运价指数本周继续下行。6月15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1049.09点，较上周下跌1.6%。其中煤炭、金属矿石以及粮食运价继续下跌；原油及成品油运输市场行情保持平稳。

6月以来沿海煤炭运输行情依然没有任何好转迹象，市场仍未能摆脱煤炭需求低迷的阴霾。国内经济整体处于增速放缓之际，工业耗电始终无法对电煤需求形成有效支撑，且今年南方地区降水量普遍较为充沛，水电增长明显，国内电厂火电机组开工率下降。此外国内外煤炭价格倒挂，进口煤价格优势仍非常明显，一定程度上影响着电厂对国内市场煤炭的采购量。接卸港及电厂皆“煤满为患”，电厂根本无法短期内消化如此高的电煤库存。沿海发运港煤炭库存量持续攀升也引起业界的关注，截至13日秦皇岛港煤炭库存量升至939万吨，紧逼历史最高水平。

本周，沿海煤炭运价继续探底，“亏损”的营运状态已让船东苦不堪言，大量船舶抛锚停航。6月15日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1125.69点，较上周下跌1.2%。本周，中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）更是自发布以来首次跌破600点大关，各航线运价不断刷新历史最低纪录，6月15日，秦皇岛至上海（4-5万dwt）航线运价为25.4元/吨，较上周五下跌0.5元/吨；天津-镇江（1-1.5万dwt）航线运价为32.8元/吨，较上周五下跌0.7元/吨。华南航线受进口煤影响较大，降幅相对明显，秦皇岛至广州（5-6万dwt）航线运价为34.2元/吨，较上周五下跌1.2元/吨。鉴于目前的情况，市场回暖压力将依然明显，运价可能在较长一段时间处于“筑底阶段”，行业回暖仍需时日。

国家近期出台的稳增长政策，对钢铁行业来说是个利好，但钢铁企业仍面临高产能与弱需求、高成本与低售价两大矛盾，正处“寒冬”的钢铁企业采购铁矿石积极性不高，进口矿市场询盘较弱，成交清淡，沿海金属矿石运输市场行情继续下行。6月15日金属矿石运价指数报收902.42点，较上周下跌4.4%。

粮食方面，目前北方港口装货的货主依旧稀少，加上煤炭需求不好，粮食运价整体仍无转好迹象，船公司都纷纷拖后船期，或找其他货种代替玉米，或抛锚停航。6月15日，粮食货种运价指数报 634.87 点，较上周下跌 2.5%。

成品油调价得以兑现，但下游刚性需求不足，采购者观望心理难以消散，成品油运输市场行情依旧弱勢徘徊。6月15日，成品油货种运价指数报 1345.48 点，与上周持平。