

中国沿海(散货)运输市场周报(7.23-7.27)

(沿海综指持续回暖，煤矿量运价均上涨)

本周沿海散货运价指数延续上涨态势。7月27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1063.38点，较上周上涨1.6%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价均维持上涨行情。

本周，南方高温依旧，民用电需求持续拉升电厂煤炭日耗，电厂机组开工率运转负荷普遍升高，电厂库存逐步下滑。据统计，7月23日重点发电集团的电煤库存三个月来首次降至1500万吨以下水平。同时，临近月末重点煤合同兑现，电厂也趁着库存空间有余适当补库。国际煤价止跌回升，国内煤价跌幅收窄，贸易商意识到国内煤价有见底趋势，交易活跃度较之前有一定程度改善。上述支撑因素正逐渐显现对煤炭运输需求的提振作用。运力方面，当前运价仍处于较低水平，还未达到船东的心理价位，同时部分船公司借着前期闲置运力尚未启封之前多次提价，沿海煤炭运输市场在供求关系略有所转好的影响下延续回暖态势。

本周，沿海煤炭运价继续上涨，7月27日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1151.37点，较上周上涨2.2%。周五，中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，2万吨以下的船型，市场普遍反映较为紧俏，运价涨幅相对较大，其中秦皇岛至宁波（1.5-2万dwt）航线运价为32.3元/吨，天津至镇江（1-1.5万dwt）航线运价为37.7元/吨，较上周五均上涨2.6元/吨；其它船型运价涨幅普遍在2元左右，其中秦皇岛至上海（4-5万dwt）航线运价为28.8元/吨，较上周五上涨1.8元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为32.8元/吨，较上周五上涨2.0元/吨；当前华南航线竞争较为激烈，压价现象使得该条航线运价涨幅有限，秦皇岛至广州（5-6万dwt）航线运价为36.8元/吨，较上周五上涨1.5元/吨。目前航运市场供需失衡的基本面并没有实质性改善，供大于求局面依旧非常严峻，市场普遍预测如果后市运价继续回暖升高，届时封存的运力将对市场形成较大压力。

为控制生产，目前部分钢厂开始陆续停炉检修，但对于下游钢材市场供需严重失衡的影响相对微弱，铁矿石需求不减。7月27日该货种运价指数报收909.61点，较上周上涨0.8%。

本周，北方粮食呈现量价齐升的态势，装船数量高位运行，粮食运输市场在此影响下延续回暖态势。7月27日，粮食货种运价指数报653.22点，与上周上涨7.1%。其中大连/锦州至广州（2-3万dwt）航线运价为34.3元/吨，较上周上涨2元/吨。