

## 中国沿海(散货)运输市场周报(10.22-10.26)

(煤炭需求持续低迷，沿海综指延续跌势)

本周沿海散货运输需求持续疲软，市场行情延续低迷走势。10月26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1048.98点，较上周下跌0.6%。其中煤炭、金属矿石、粮食以及成品油运价均有不同程度下滑。

本周，大秦线检修正式结束，港口煤炭调入量回归至正常水平，煤炭供给逐步得到恢复。但当前煤炭需求疲软态势持续加重，今年各主要电厂检修开始得较晚，火电机组近期进入检修高峰。同时受经济下滑影响，电煤消费萎缩，沿海主要电厂煤炭库存居于高位，电力企业的煤炭采购热情降低。煤炭需求的大幅减少，使得本次大秦线检修对煤炭运输市场并未造成很大影响，市场依旧处于供大于求的局面。据悉，环渤海四港煤炭场存由检修前的1170.3万吨下降至1067.5万吨，仅下降102万吨，明显低于往年。电厂和全社会煤炭库存偏高、电煤需求疲软等因素持续抑制着煤炭运输价格。国际动力煤价格的进一步下挫，也对内贸煤炭市场继续施压。沿海煤炭运输市场供求矛盾严峻，运价延续下挫走势。

10月26日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1138.60点，较上周五下跌0.8%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，各航线煤炭海运费均出现不同程度下跌，其中秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为26.8元/吨，较上周五下跌0.4元/吨；秦皇岛至张家港（2-3万dwt）航线运价为32.3元/吨，较上周五下跌0.6元/吨；秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为36.3元/吨，较上周五下跌0.5元/吨。

当前金属矿石下游需求正缓慢复苏，进口矿市场商家心态继续好转，钢厂询盘积极性较之前也有所改善，使得沿海金属矿石运价在这一波下挫行情中相对稳定。10月26日，沿海金属矿石货种运价指数报收863.18点，较上周下跌0.4%。其中，青岛/日照至张家港（2-3万dwt）航线运价为23.8元/吨，较上周下跌0.2元/吨。

当前玉米现货市场惨淡，粮食价格呈弱势走势。鉴于利润因素影响，基本无人愿意在港口平仓买货装船，船期被拉长、延后的迹象明显，粮食运价延续上周低迷态势。10月26日，沿

海粮食货种运价指数报 730.95 点。

原油价格持续下滑，在调价预期作用下，市场终端需求平淡，中下游贸易商接货热情有限，按需购进为主，各销售单位走货表现欠佳，市场整体购销气氛较为清淡。短期内成品油运输市场疲软行情难有改善。10月26日，上海航运交易所发布的成品油运价指数为 1276.86 点，比上周下跌 0.6%。