

## 中国沿海(散货)运输市场周度报告(2012.1.16-2012.1.20)

### 煤炭运价低位过年，粮矿运价继续低迷

本周沿海散货运价指数继续下降。1月20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1103.37点，较上周下降1.8%。煤炭、金属矿石、粮食运输市场均有下跌，其中，煤炭运输市场跌幅较大。原油及成品油市场依然保持平稳。

本周，环渤海动力煤平均价格连续第十周下跌，来自秦皇岛煤炭网的消息显示，1月18日报787元/吨，已远低于“限价令”。某种意义上表示，煤炭价格的持续下跌已经和“限价令”无太大联系。临近过年，各大工厂停工放假，工业用电消耗急剧减少。与此同时电厂库存保持平稳，由于煤价下跌，各大电厂保持观望，进货也并不积极。从发电量来看，最近数月的发电量同比增幅都在下滑，预示着经济增速放缓，煤炭需求减弱。

越来越近的春节长假进一步削弱了本周煤炭购销热情，在用煤企业自身需求不大的情况下，租船需求也受到较大影响，再加之船舶运力依然有过剩的压力，煤炭运费进一步下跌。1月20日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1185.75点，较上周下跌2.7%。华南地区进口煤压港现象严重，影响内贸煤运价继续下跌。1月20日，上海航运交易所发布的中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，秦皇岛至广州（5-6万dwt）航线运价为38.4元/吨，较上周下跌0.7元/吨；华东地区各船型运价也均有下跌，秦皇岛至上海（4-5万dwt）航线运价为28.7元/吨，较上周下跌0.3元/吨。京唐/曹妃甸至宁波（4-5万dwt）航线运价为28.5元/吨，较上周下跌0.6元/吨。据船公司介绍，由于船运需求疲弱、经济前景难料及船只供应过剩影响，今年长期协议多数仍然没有最终定价，部分船公司采取“跑量不跑价”策略，航运市场的严冬依旧在继续。

金属矿石方面，进口铁矿石压港较为严重，而且很多是高价矿，这导致整个钢铁企业普遍面临成本上升、销售价格下降、利润降低的难题。近日，临近春节，市场基本处于休市状态，下游需求较低。1月20日该货种运价指数报收978.01点，较上周下降0.3%。北仑至镇江航线运价为19元/吨，较上周下跌0.3元/吨。

粮食运输市场方面，由于春节的临近，本周北方市场产量逐步减少，产销区价格倒挂，致使贸易商发运积极性大为降低，找货较为困难，运费低位徘徊。目前，大家都把希望放在年后市场。1月20日，该货种运价指数报716.26点，较上周下跌0.6%。