

中国沿海(散货)运输市场周度报告(1.30-2.3)

(节后煤炭需求低迷，沿海综指持续下滑)

本周，沿海运输市场行情延续年前低迷状态，运价指数继续下滑。2月3日，上海航运交易所发布的沿海（散货）综合运价指数报收于1097.57点，较上期下跌0.5%。其中煤炭和金属矿石运价指数继续下滑；粮食运价指数小幅反弹；原油和成品油运价指数均保持平稳态势。

春节过后，煤炭需求依旧维持在弱势水平。受长假影响，部分工厂仍处于休假停工状态，钢铁贸易商基本尚未恢复生产，钢企、焦化企业原料采购意愿也不强。同时，产能未能充分释放，工业耗电量相对较低，致使电煤日耗水平仍处于低位，且目前电厂库存较高，电厂煤炭补库积极性较低。煤炭行业专家分析指出，近期全国各地出现的大范围低温天气利好煤炭供求，但是短期未能唤醒继续处于春节长假期间“休眠”状态的市场动力煤需求，煤炭需求疲软。

另外，本周国际干散货运输市场行情惨淡，BDI指数更是创下历史最低水平，下探到651点，也给国内沿海运输市场带来一定影响。沿海煤炭运价延续小幅下跌的状态，2月3日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1175.82点，较上期下跌0.8%。中国沿海煤炭运价指数CBCFI航线运价整体呈现下跌态势，周五秦皇岛至宁波（1.5-2万dwt）航线运价报31.2元/吨，较1月20日下跌0.6元/吨。截至2月1日，广州港库存高达346万吨水平，卸港存在一定压力，使得广州航线运价下跌相对较多，秦皇岛至广州（5-6万dwt）航线运价报37.6元/吨，较1月20日下跌0.8元/吨。

近期钢铁行业经营状况难有明显改观，且正值节后，钢企购买铁矿石的积极性不高，观望态度浓厚。金属矿石运输运价依旧在低位呈现弱势水平，2月3日，上海航运交易所发布的金属矿石货种运价指数报收于976.05点，较上期微幅下滑0.2%，

本周粮食运输市场行情有所回升，运价有所反弹。2月3日，上海航运交易所发布的粮食货种运价指数报收于727.02点，较上期上涨1.5%。大连/锦州至广州（2-3万dwt）以及营口至深圳（4-5万dwt）航线市场运价分别为40.0元/吨、39.0元/吨，较上期分别上涨0.5元/

吨、0.7 元/吨。市场反映，由于要将年前积攒的货在本周发出，货主纷纷找船装货，对运价产生一定的提振作用。

近期，不少工厂单位开工率仍然较低，柴油整体需求无法有效提振，但成品油运输市场供需依旧相对平衡，运价稳定，2 月 3 日，上海航运交易所发布的成品油货种运价指数报 1345.48 点。