

中国沿海（散货）运输市场周度报告（4.29-5.3）

（运输需求整体低迷，综合指数持续下行）

进入5月，沿海散货运输市场未见好转，面对低迷的市场需求，运价仍处于下行通道。5月3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1048.84点，较上周下跌1.4%。其中煤炭、粮食货种运价均有所下跌。

国内煤炭供需环境连续数月保持低迷，进入5月，下游企业对动力煤需求依旧未见曙光。当前大秦线正处于检修期，铁路调入量大幅减少，港口煤炭库存明显下降。煤炭供应的趋紧仍无法撼动电厂电煤高库存下的心理状态，据悉，六大电厂电煤库存可用天数仍维持在20天以上的高位，煤炭采购依然处于疲软期，下游用煤企业整体派船拉煤积极性没有得到提振。五一假期归来后，沿海煤炭运输市场依旧处于“休假”状态，煤炭运价难以止跌。随着天气转暖，煤炭进入传统需求淡季，而且进入丰水期后，水电出力增多，预计运输需求将面临更大压力。

5月3日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1135.71点，较上周下降2.2%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，运价整体变动幅度受本周前三天工作日放假影响，相对较窄。其中华东航线秦皇岛-上海（4-5万dwt）航线运价为27.2元/吨，较上周同期下跌0.1元/吨；黄骅-上海（3-4万dwt）航线运价为29元/吨，较上周同期下跌0.2元/吨。进江航线秦皇岛至张家港（2-3万dwt）航线运价为34.2元/吨，较上周同期下跌0.1元/吨。华南航线秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为37.0元/吨，较上周同期下跌0.1元/吨。

沿海金属矿石运输市场疲软不止，需求仍无明显提振。目前钢厂多以观望为主，部分钢厂在钢材跌势不减的情况下甚至出售原材料回笼资金。5月3日，沿海金属矿石货种运价指数报收871.36点，与上周基本持平。其中北仑-镇江（3-4万dwt）航线运价为17.8元/吨。

基于粮食当前和远期交易缺乏盈利空间，贸易商、货主在“五一”期间基本没有装船的意愿，揽货难度依旧存在，后期抵达北方港口的船期拉长，国内粮食运输市场情况仍不乐观，5月3日，沿海粮食货种运价指数报757.94点，较上周下跌0.6%。其中营口-深圳（4-5万dwt）

航线运价为 41.3 元/吨，较上周下跌 0.4 元/吨。

调价后成品油供需面表现仍供大于求，大部分地区市场购销气氛无明显好转。从需求端看，每年的春季消费高峰在 3 月份，清明节之后需求开始逐步转淡，并在 5 月份达到年内较低水平，成品油运输整体需求缺乏利好因素支撑。5 月 3 日，上海航运交易所发布的成品油运价指数为 1259.22 点。