

中国沿海（散货）运输市场周度报告（5.6-5.10）

（煤炭运输持续低迷，运价综指低点下探）

本周国内沿海散货运输需求延续低迷走势，运力严重过剩的格局导致运价持续低位下探。5月10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1035.43点，较上周下跌1.3%。其中煤炭、粮食分航线运价呈全线下跌态势。

20多天的大秦线检修工作使得当前北方煤炭主要发运港与下游电厂库存均有所下降，但其微弱的利好作用无法撼动当前我国用电需求不振的窘境，国内煤炭需求依旧疲软。5月8日，最新一期环渤海动力煤平均价格报收613元/吨，为近三年来的最低点，较2011年860元/吨的最高价格已有247元的降幅。进入5月雨季水电增多，淡季消费特征逐步凸显，下游电厂日耗煤量下滑，拉煤补库积极性低迷。市场货源严重稀缺，环渤海主要煤炭发运港口锚地待装船舶数量明显减少。由于运输市场持续低迷航运企业大面积亏损，沿海运输的“寒冬期”仍在继续。

5月10日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1114.75点，较上周下降1.8%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，各条航线运价继续低位下探，降幅在1元左右。其中，华东地区航线天津-上海（2-3万dwt）航线运价为31.3元/吨，较上周同期下跌0.9元/吨；进江航线秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为33.2元/吨，较上周同期下跌1元/吨；秦皇岛至南京（3-4万dwt）航线运价为35元/吨，较上周同期下跌0.8元/吨。华南航线同样表现低迷，进口煤的持续到港直接导致电厂库存饱和，5月10日秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为36.1元/吨，较上周同期下跌0.9元/吨。

目前钢厂进口矿库存尚足，同时长协矿也陆续到港，多数工厂依旧维持观望谨慎的采购策略，沿海金属矿石运输市场行情依旧低位徘徊。5月10日，沿海金属矿石货种运价指数报收870.83点。其中，北仑至镇江（3-4万dwt）航线运价为17.8元/吨，与上周持平。

南方粮食价格因为近期到货量较少而开始涨价，饲料厂纷纷询价采购，备货后市。但船公司派船密度也明显增加，运力供给过剩，货源依旧相对稀缺，揽货较为困难。5月10日，沿

海粮食货种运价指数报 741.79 点，较上周下跌 2.1%。其中，营口至深圳（4-5 万 dwt）航线运价为 40.3 元/吨，较上周下跌 1 元/吨。

国内成品油市场整体行情继续淡稳，买家后市心态偏悲观，终端采购观望情绪较为浓厚，囤储意愿偏低，成品油运输市场行情缺乏提振因素。5 月 10 日，上海航运交易所发布的成品油运价指数为 1259.22 点，与上周持平。