

中国沿海（散货）运输市场周度报告（5.13-5.17）

(煤炭运价持续走低，综合指数回天乏力)

消费需求不振，市场交易量稀少，沿海运输市场继续保持低迷状态。5月17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1015.77点，较上周下跌1.9%。其中，粮食货种指数保持平稳，煤炭货种指数下滑。

经济增速放缓以及淡季来临是导致近期煤炭运输市场需求不振、运输价格持续低迷的主要原因。电厂库存持续高企，截至5月13日，六大电厂存煤合计为1568万吨，与大秦线检修之前仅相差约30万吨；同时5月上旬全国主要电力企业的电煤平均日耗水平仅有320多万吨，不仅低于今年4月份344万吨的日均水平，也低于去年5月份334万吨的日均水平；此外，市场传闻内贸煤炭价格仍将下跌，而近几期环渤海动力煤价格的持续走低更是让下游消费企业持观望态度。受市场低迷因素影响，国内航运企业经营困难，各航线运价再度逼近“停船”线，本周北方发运港煤炭运输以长协为主，导致大批船舶滞留港口等待市场货的“青睐”。

本周煤炭运输市场货源较少，货主压价现象极为严重，部分船东为了保证资金周转不得不低价拉货，运价继续下滑。5月17日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1081.28点，较上周下跌3.0%，各航线运价出现不同程度下跌。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-上海（4-5万dwt）航线运价为26.1元/吨，较上周五下跌0.5元/吨；京唐/曹妃甸至宁波（4-5万dwt）航线运价为26.6元/吨，较上周五下跌0.5元/吨。华南地区由于近期雨水不断，码头装卸效率受到影响，船舶压港现象较为严重，加上内外贸兼营船舶回程捎带现象较为普遍，华南地区市场运价跌幅较为明显。5月17日，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为35.4元/吨，较上周五下跌0.7元/吨。

金属矿石运输市场，由于年初钢铁行业对形势判断过于乐观，市场始终处在“高供应、高库存、低需求、低价格”的两高两低格局。沿海铁矿石运输需求不振，市场运输多以长协为主，加上煤炭运输市场运价持续低迷，影响矿石运价低谷徘徊。5月17日，沿海金属矿石货种运价指数报收872.62点。

粮食运输市场，本周北方库存高企，南方处于去库存状态，虽然要货较为积极。但运价受煤炭运输市场低迷影响，上涨乏力。5月17日，沿海粮食货种运价指数报741.79点，与上周持平。