

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收 4467 点，同比上周末上涨 476 个点。市场本周继续走高，5 个期租平均价周五报收于 34,583 美元/天，5 天共上涨了 4,146 美元。这个价格是本年度的新高位，而且相较于 2019 年 4 月 3 日仅仅 3,540 美元/天的低位，这是个非常显著的提升。巴西至中国航线上的运价在周五发布指数前几乎上跳了 2 美元，报收于 28.118 美元/吨。在太平洋市场，西澳大利亚至中国的 C5 航线本周结束时运价报收于 10.359 美元/吨，较一周前小幅下跌。

2. 巴拿马型船

指数本周五报收 2260 点，同比上周末上涨 64 个点。本周市场盘整企稳。大多数区域中的价格保持坚挺，只有北大西洋和北太平洋因运力轻微积聚而稍有走弱的迹象。受海岬型船市场提振，市场氛围普遍走强。虽然涨幅不大，但所有指数都保持上升走势。南美仍是市场关注的焦点，有传闻说谷物商们在为中国交船的船只竞价，有些还是在北中国交船的。不过有关可能下周增加关税的传闻打消了不少市场积极性。

3. 超灵便型船

指数周五报收 1336 点，同比上周末上涨 87 个点。本周全球市场价格再度走高，主要区域中交易氛围依然活跃。租家们开始寻求定期期租的交易。据说 Ultramax 型船的成交价高达 13,000-14,000 美元/天，基于 3-5 个租期，从亚洲北部交船。大西洋的需求保持旺盛，从南美东海岸往太平洋方向的航线上，一艘 61,000 载重吨的船以大约 18,000 美元/天的租金成交，加 800,000 美元空放补贴。

期租水平 8 月 30 日(美元/天)

船型	8 月 30 日	比较上周	2018 年 8 月	2017 年 8 月
海峡型	34583	4146↑	25034	16045
巴拿马型	18098	515↑	11890	9896
超灵便型	15056	943↑	11747	9006
灵便型	9709	653↑	7968	6927

数据来源：波罗的海航运指数中文网

8 月 30 日运价回顾(美元)

船型	航线	本周五价	价格变动
170000/10%	西澳铁 Dampier - 青岛	10.213	-0.199↓
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	26.294	2.815↑
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	18.562	1.42↑
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	15.181	0.297↑
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	14.892	0.559↑
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	8.233	0.35↑
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	9.562	0.522↑
50000/10%	菲律宾镍 Surigao-日照	9.741	0.352↑

数据来源：上海航运交易所 CDFI

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告中的信息或表达公司的实际出价或征价。本报告的版权仅作为我公司内部学习、交流，未经书面许可任何机构和任何个人不得以任何形式刊登、发表或引用。

1. 海岬型船租
金水平上涨
2. 巴拿马型船
租金水平上
涨



3. 超灵便型船
租金水平上
涨

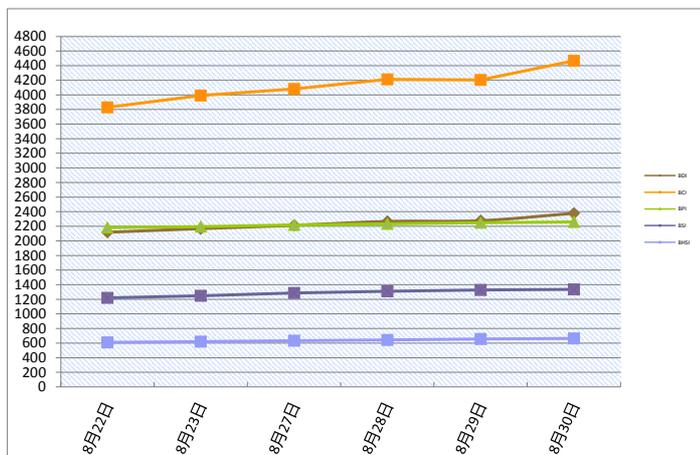
人民币 FFA 远期评估(8 月 30 日)

协议号	远期价格(美元)	远期价格(人民币)	变化	汇率
CTC0919	32058	227223.89	16.50%↑	7.0879
CTC1019	28708	203479.43	2.45%↑	7.0879
CTC1119	25979	184136.55	3.06%↑	7.0879
CTC1219	24971	176991.95	6.76%↑	7.0879
CTCQ419	26553	188205	10.94%↑	7.0879
CTCQ120	15588	110486.18	6.17%↑	7.0879
CTCQ220	14154	100322.13	3.20%↑	7.0879
CTC2020	16160	114540.46	5.74%↑	7.0879
PTC0919	17163	121649.62	5.78%↑	7.0879
PTC1019	16079	113966.34	1.73%↓	7.0879
PTC1119	14554	103157.29	3.88%↓	7.0879
PTC1219	13679	96955.38	1.04%↓	7.0879
PTCQ419	14771	104695.37	5.19%↑	7.0879
PTCQ120	11017	78087.39	4.26%↑	7.0879
PTCQ220	10954	77640.85	1.47%↑	7.0879
PTC2020	10673	75649.15	3.42%↑	7.0879
STC0919	14336	101612.13	19.34%↑	7.0879
STC1019	13299	94261.98	0.43%↓	7.0879
STC1119	12011	85132.76	3.19%↓	7.0879
STC1219	11315	80199.58	0.27%↓	7.0879
STCQ419	12208	86529.08	5.45%↑	7.0879
STCQ120	9278	65761.53	2.93%↑	7.0879
STCQ220	10215	72402.89	1.80%↑	7.0879
STC2020	9870	69957.57	1.72%↑	7.0879

数据来源：波罗的海指数网站

橙色表示与上周同期上升，蓝色表示与上周同期下跌。

波罗的海干散货指数



干散货船舶

干散货船舶交易

新船交付

Tsuneishi Zhoushan 船厂交付了一艘 63,600 载重吨的散货船 'Isabella Manx', 船东是 MX Bulk Mgmt. New Times SB 船厂交付了一艘 81,061 载重吨的散货船 'CL Yangzhou', 船东是 CDB Leasing, 成交价是 2700 万美元。

二手船市场

本周二手船交易交给基本保持不变, 虽然即期市场价格上涨, 仍能看到购买兴趣。目前普遍卖家的心情比买家迫切, 许多潜在买家更倾向于推迟成交, 并在做出承诺之前观察市场风向。日本籍巴拿马 eco 型船 "CLIPPER VICTORY" (77,119 载重吨, 建于 2015 年, Imabari SB Marugame 建造) 以超过 2000 万美元的价格出售给某个希腊买家。而非 eco 型、卡姆萨尔型船 "BAHIA 1" (82,250 载重吨, 建于 2012 年, Tsuneishi Tadotsu SB 建造) 售出了 1950 万美元。这表明现阶段买家收购卡姆萨尔型船的价格高于巴拿马型。

新造船市场

Mitsui SB & Eng 宣布一个订单, 将建造 2 艘 66,000 载重吨 Ultramax 船, 而且打算按照他们设计的 'neo66BC' 宽船型的更新版本建造。虽然此消息刚宣布, 但此船可能是今年上半年下单的, 而且预计将于 2020 年下半年以后交船。

租船交易摘要

- 'Medi Ginevra' 建于 2018 年, 87091 载重吨, 9 月 6 日直布罗陀交船, 2-3 个连续航次, 租期最短 45 天, 最长至 12 月 1 日, 斯卡角-直布罗陀还船, 租金 22,000 美元/天—租家 Oldendorff
- 'Alpha Ethos' 建于 2017 年, 81276 载重吨, 8 月 31 日直布罗陀交船, 途经南美北海, 斯卡角-直布罗陀还船, 租金 22,000 美元/天—租家嘉吉
- 'GNG Concord 3' 建于 2015 年, 75479 载重吨, 8 月 30 日韩国东海交船, 途经北太平洋美国西海岸, 新加坡-日本还船, 租金 15,800 美元/天—租家 Oriental Pearl—最近成交
- 'Magia' 建于 2015 年, 57586 载重吨, 伊丽莎白港即期交船, 新加坡-日本还船, 租金 16,250 美元/天, 空放补贴 625,000 美元—租家不详
- 'Pacific Selina' 建于 1997 年, 49052 载重吨, 9 月 7 日新加坡交船, 途经印度尼西亚, 中国还船, 租金 16,000 美元/天—租家 Tongli
- 'Coral Island' 建于 2006 年, 55700 载重吨, 雷克索斯港即期交船, 租期最短 70 天至最长 110 天, 大西洋还船—租家不详
- 'Golden Behike' 建于 2016 年, 货量

- 160000 吨 (10% 增减), 从 允日内到青岛, 受载期 9 月 20-25 日, 运价 22.99 美元/吨, 船方不承担装卸, 装率是 30000 吨/晴天工作日 (包括星期节日)/卸率是 30000 吨/晴天工作日 (包括星期节日) —租家 Ferrexpo—<不包括佣金>
- 'Shinyo Diliegnc' 建于 2006 年, 货量 180000 吨 (10% 增减), 从 CSN 到青岛, 受载期 10 月 10-20 日, 运价 26.25 美元/吨, 船方不承担装卸, 装率是 60000 吨/晴天工作日 (包括星期节日)/卸率是 30000 吨/晴天工作日 (包括星期节日) —租家 ECTP
- 'Edwin' 建于 2012 年, 货量 170000 吨 (10% 增减), 从图巴朗到青岛, 受载期 9 月 16 日之后, 运价 26.5 美元/吨, 船方不承担装卸, 允许装货时间是 3 个晴天工作日 (包括星期节日)/卸率是 30000 吨/晴天工作日 (包括星期节日) —租家嘉吉
- 船名待定, 货量 50000 吨 (10% 增减), 从印度东海岸到印度西海岸, 受载期 8 月 29-30 日, 运价 6.15 美元/吨, 船方不承担装卸, 装率是 40000 吨/晴天工作日 (包括星期节日)/卸率是 30000 吨/晴天工作日 (包括星期节日) —租家 Essar Shipping

干散货船舶买卖概况 单位 (百万美元)

船名	船龄	船型 DWT	船厂	成交价
Isabella Manx	2019	63,600	Tsuneishi Zhoushan	
FW Excursionist	2019	34,484	Hakodate Dock	
CL Yangzhou	2019	81,061	New Dayang SB	27
Bahia 1	2012	82,250	Tsuneishi Tadotsu SB	19.5
Clipper Victory	2015	77,119	Imabari SB Marugame	excs 20
Lily Fortune	2000	91,439	Oshima Shipbuilding	7
Vamos	2004	76,466	Tsuneishi Zosen	9.5
Team Tango	2001	23,573	Shin Kurushima	4.5
Hanton Trader I*	2014	63,518	Jiangsu Hantong HI	18.75
Key Pacifico	2015	81,812	Tsuneishi Zosen	excs 24
Heina	2005	76,598	Imabari SB Marugame	10.2
拆解船	船龄	船型 DWT	拆解地	成交价
HTK Hope	1984	24,835	Bangladesh	2.21
Ming Zhou 6	1986	27,367	China P.R.	
Stadacona	1984	32,452	Turkey	

拆船指数

拆船指数(美元/轻吨)	8月30日	变化
印、巴、孟三国 (油轮 6000-10000)	380.5	2.9↓
印、巴、孟三国 (散货船)	377	0.5↑

原油价格 美元/桶

种类	8月30日	8月23日	变化
布伦特	61.08	59.92	1.94%↑
西德州	56.71	55.35	2.46%↑

船用燃料油(美元/吨) 8月30日

地区	IFO380	Marine Fuel 0.5% Bunker	MGO、MDO
新加坡	424(+48)	510(+13)	578.25 (+12.25)
上海	450(+0)	538(+8)	660(+10)
香港	420(-1)	523 (+8)	585(+7)
釜山	510(+10)		625(+10)
日本	421.25(+30)	543(+8)	515(+10)
Fujairah	368.75(+10.5)	520(+13)	670(+10)
鹿特丹	297(+9)		546(-1)

铁矿石贸易

铁矿石专题快报

印尼政府最终决定加快镍矿的出口禁令

(来源: MYSTEEL)

据我网了解,印尼政府最终决定加快对镍矿的出口禁令。能源和矿产资源部长伊格纳西乌斯·乔南(Ignasius Jonan)表示,从2019年12月底开始,镍矿石含量低于1.7%不再允许出口。

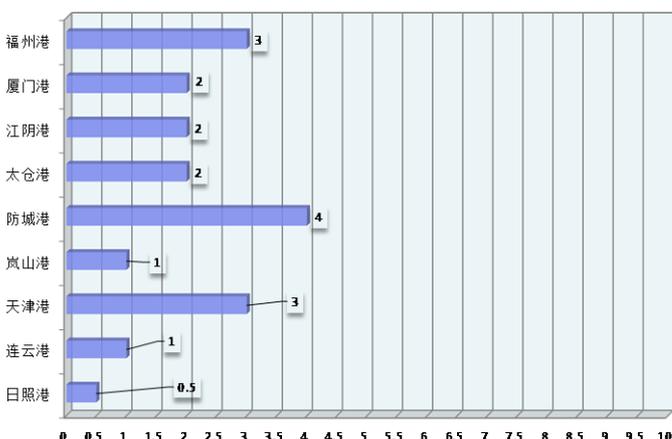
乔南解释说,这一政策符合佐科·维多多总统关于加速矿产下游的指示,预计这将提供比仅原料商品出口更大的附加值。

"长期以来镍一直处于1.7%以上的水平尚未被允许(出口),政府自2017年以来允许(出口)低于1.7%的水平。根据总统的指示,我们将限制时间安排在12月底。"乔南周五在日惹的GadjahMada大学校园里说道。

根据能源和矿产资源部长的说法,这一决定确实加速了,因为政府规定出口禁令于2022年生效。能源和矿产资源部矿产和煤炭(Minerba)总干事 Bambang Gatot Ariyono 强调,在出口禁令加速时可能会中断的炼油厂和加工厂(冶炼厂)的建设并不完全合适。因为出口许可证是政府给予的奖励。此外,镍生产商不能仅仅依赖冶炼厂生产的出口。

乔南强调,他已经签署了《ESDM的部级条例》,作为这一新政策的法律保护伞。在同一地方,能源和矿产资源部矿产和煤炭司司长班邦·加托特·阿里约诺(Bambang Gatot Ariyono)强调,在出口禁令加速时可能会中断的炼油厂和加工厂(冶炼厂)的建设并不完全合适。因为出口许可证是政府给予的奖励。此外,镍生产商不能仅仅依赖冶炼厂生产的出口。

"建设一个冶炼厂与出口无关,如果只控制出口,那就不够了。冶炼厂(许可证)只是部分激励措施。"班邦说。



2019年7月中国进口铁矿石货量分析

国家	本月进口数量	环比	年度累计进口数量
南非	3,639,429.19	48.24%↑	
澳大利亚	58,341,335.90	4.29%↑	
巴西	17,928,512.94	135.03%↑	
各国合计	91,016,231.53	21.07%↑	591,545,768.5

数据来源: 中国海关

铁矿石价格分析(8月30日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	84.8	5.09%↓
TSI	62%Fe	FOB Brazil	USD		
TSI	62%Fe	FOB W.Australia	USD		
中联钢铁	62%Fe	CFR CHINA	CNY		
北矿所	62%Fe	CFR CHINA	CNY		
Mysteel	62%Fe	CFR TANGSHAN	CNY	721	2↑

数据来源: THE STEEL INDEX, 北矿所, 中钢联, 我的钢铁

矿粉 FOB 价格 单位: 美元/吨

名称	品位	发货地	8月30日	8月23日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.0%	Dampier	83.7	88.25	4.55↓
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland			
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	72.6	75.6	3↓
巴西 SSFT	62.5%	Tubarao	83	88.15	5.15↓
巴西 IOCJ	64.5%	PDM	91.5	96.5	5↓

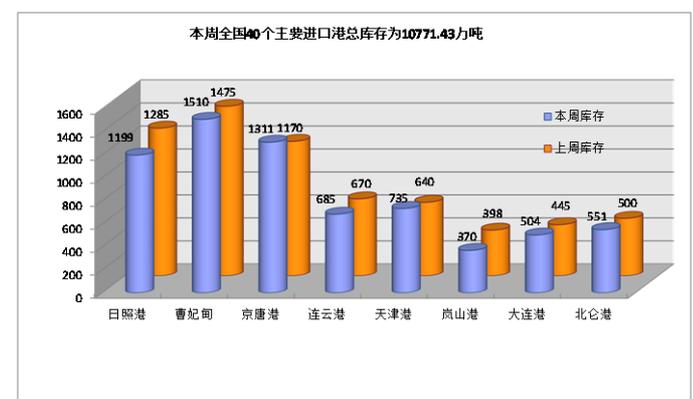
数据来源: 我的钢铁

国内市场钢材价格指数

品种	8月30日	8月23日	涨跌
钢材综合	137.7	139.9	1.57%↓
长材	155.52	158.14	1.66%↓
扁平	120.65	122.46	1.48%↓
一次材	145.58	148.23	1.79%↓

数据来源: 我的钢铁

待港时间较长的铁矿石港口(天)



煤，炭贸易

煤、炭专题快报

大秦铁路 2019 年上半年完成煤炭发送量 2.84 亿吨

(来源：我的钢铁网)

8月28日，大秦铁路公司发布了2019年半年度报告。报告期内实现营业收入402.67亿元，同比增长5.86%，实现归属于上市公司股东的净利润为80.4亿元，同比下降3.74%。

报告期内，铁路行业贯彻落实中央调整运输结构、增加铁路运输量的决策部署，深入开展“货运增量行动、客运提质计划”，优化运输组织，完善配套设施，实现了业务量的良性增长。国家铁路局统计数据显示，2019年1-6月，全国铁路货物发送量完成20.87亿吨，同比增长5.4%。其中，全国铁路煤炭发送量12亿吨，同比增长3.2%。全国铁路累计完成固定资产投资3220亿元，同比增长3%。

报告期内，公司完成货物发送量3.35亿吨，占全国铁路货物发送总量的16.1%。完成煤炭发送量2.84亿吨，占全国铁路煤炭发送总量的23.7%，分别较上年提升0.2个百分点和0.4个百分点，继续在全国铁路货运市场中占有重要地位，在区域煤炭运输方面具有较强的竞争优势。

报告期内，受货源结构调整变化、其他煤运通道分流、煤炭需求偏弱等多重因素影响，公司核心经营资产大秦线货物运输量完成21,820万吨，同比回落3.2%；大秦线日均开行重车83.1列。其中，2万吨59.2列，1.5万吨6.5列，单元万吨3.9列，组合万吨13.5列。大秦线日均运量120.55万吨，最高日运量135.84万吨。

货运业务是公司业务收入的主要来源，2019年上半年货运收入占公司主营业务收入的79.06%。公司运输的货品以动力煤为主，主要承担晋、蒙、陕等省区的煤炭外运任务。运输的其他货品还包括焦炭、钢铁等大宗货物，及集装箱、零散批量货物

RUTLAND

2019年7月煤炭进口量(万吨)

国家	七月	六月	环比
澳洲			
印尼			
蒙古			
俄罗斯			
各口岸总量	3288.5	2709.8	21.36%↑

数据来源：海关统计资讯网 富宝资讯

主要港口煤炭库存分析（8月30日）

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	575.5	633	9.08%↓
曹妃甸港	488.6	512.7	4.7%↓
广州港	231	234.7	1.58%↓
国投京唐港	651.6	680.2	4.2%↓
环渤海四港	1715.7	1825.9	6.04%↓
纽卡斯尔港	208.3	151	37.95%↑

数据来源：我的钢铁网

煤炭指数分析（8月30日）

发布机构	品种	贸易方式	单位	价格	比上周
Platts	Premium Low Vol FOB Australia	FOB E.AUS	美元		
Platts	HCC 64 Mid Vol FOB Australia	FOB E.AUS	美元		
Platts	Premium Low Vol CFR China	CFR 中国	美元		
Platts	HCC 64 Mid Vol CFR China	CFR 中国	美元		
CCI8 (8月23日)	5500 大卡动力煤	CFR 广州	CNY	503.84	1.15↓
环渤海湾动力煤	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	577	1↑

数据来源：PLATTS、秦皇岛煤炭网、中国煤炭资源网

谷物贸易

谷物专题快报

加征10%关税对美国来华谷物进口意味着什么？

(来源：我的农产品网)

上周五（8月23日），中美两国贸易战再度升级。我国财政部公布了《关于对原产于美国的部分进口商品（第三批）加征关税的公告》，不仅涉及美国大豆，还牵涉到玉米、高粱、改性与未改性乙醇和DDGS等多项谷物相关品种。众所周知，自中美贸易战打响以来，对美国谷物出口冲击最为突出的高粱，从最新海关统计数据来看，今年中国谷物及相关产品进口量同比继续大幅下降。

7月最新海关数据显示，中国谷物进口继续呈现下降趋势 据海关最新统计显示，7月份中国玉米进口量保持在38万吨的高位，1-7月进口量达到约349万吨，同比增加37.73%；除此以外，其他谷物进口量均呈现下降趋势，尽管由于此前中美贸易关系一度缓和推动美国高粱买船，导致7月中国高粱到货量几乎包揽了今年前7个月高粱进口量的大部分，但1-7月份进口量同比降幅依旧高达93.63%。除此以外，今年前7个月中国玉米相关副产品进口形势也乏善可陈，进口量全线下滑。

中国对第三批美国进口商品征收关税，对美谷物出口实质影响已大大降低

8月23日，财政部公布了《关于对原产于美国的部分进口商品（第三批）加征关税的公告》，涉及包括玉米、高粱等谷物在内的部分谷物及其相关产品。然而，在前两轮中国对美国谷物及副产品（包括对DDGS征收双反关税）征收高额关税后，大部分美国谷物相关产品的比价优势早已荡然无存，中美贸易互征关税的矛盾激化，形式大于实质。

值得一提的是，在目前情况下国内玉米价格向下压力固然有限，机会正在酝酿中，但在多变的国际环境下一切皆有可能，做好风控策略优于简单判断结果，其中玉米期权往往是很好用的工具。

2019年7月大豆进口量(万吨)

国家	七月	六月	环比
巴西			
美国			
俄罗斯			
阿根廷			
总量	864	651.3	7.9%↑

数据来源：海关统计资讯网 我的农产品网

2019年7月玉米进口量(万吨)

国家	七月	六月	环比
美国			
老挝			
乌克兰			
俄罗斯			
总量	39	72	46%↓

数据来源：海关统计资讯网 我的农产品网

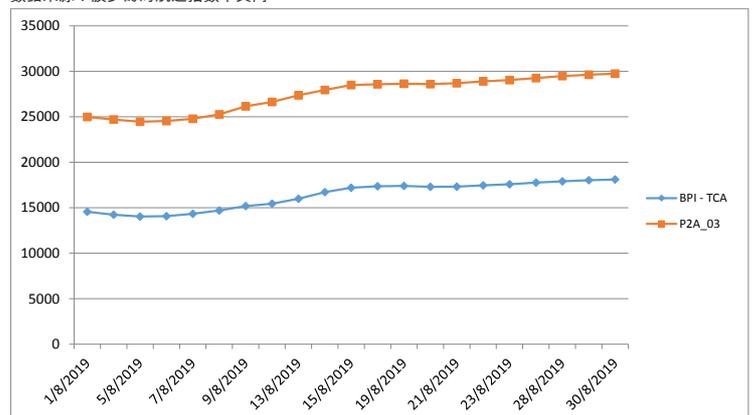
2019年7月大麦进口量(万吨)

国家	七月	六月	环比
乌克兰			
法国			
加拿大			
澳大利亚			
总量	30	23	30%↑

数据来源：海关统计资讯网 我的农产品网

波罗的海巴拿马型船期租水平

数据来源：波罗的海航运指数中文网



(P2A-03: 在斯科角和直布罗陀范围内交船，进行一个到远东的航次，还船范围为台湾和日本。)

油轮

超大型油轮

从中东海湾到东方港口的运价较一周前下跌了 5-6 点。270,000 吨货到中国的运价在国标 60 左右，而 280,000 吨货到美湾的运价下跌 2 点至国标 28，基于来回经过好望角。基于 260,000 吨货到，从西非到中国航线上的运价也损失了 5-6 点，下跌至国标 57.5。270,000 吨货到从美湾到中国的运费下跌了大约 150,000 美元，至 635 万美元。其它航线上，基于 270,000 吨货到，从霍得角到南韩航线上，一个油商报出以 555 万美元运费成交，另外一个中国租家据传以 545 万美元的价格拿船，完成一个从斯卡角到宁波的航次。基于 270,000 吨货到，从杰伊汉到台湾的运费据传以 575 万美元成交。

苏伊士极限型油轮

基于 130,000 吨货到，从西非到英国-欧洲大陆

的运价本周初再次上升至国标 67.5-70 的水平。然而在周末前回落至国标 65，不过较一周前的价格仍上升了 2-3 点。基于 135,000 吨货到，从黑海到地中海的运价仍稳定在国标 70-72.5 的水平。基于 140,000 吨货到，从巴士拉到地中海的运价仍在国标 32.5-35 之间。

阿芙拉极限型油轮

80,000 吨货到、从杰伊汉至地中海的运价又上涨了 10 点至国标 85。北大西洋的价格变化不大，基于 80,000 吨货到、穿越北海的运价是国标 85。100,000 吨货到、从波罗的海至英国-欧洲大陆的运价在国标 55-57.5 的位置。70,000 吨货到、从加勒比海到美湾的运价上涨了 15 点至国标 90 的水平，而基于 70,000 吨货到、从美湾至地中海的价格也上涨至国标 85。

成品油油轮

从中东海湾到日本航线上，基于 75,000 吨货量的运价下跌 2 点至国标 110。而相比之下基于 55,000 吨货量的运价相反上涨了 5 点，至国标 125 的水平。本周的大赢家仍是阿拉伯湾至东非航线，基于 35,000 吨货量的运价再次上涨了 15-20 点，至接近国标 210。在欧洲市场，基于 37,000 吨货到、从欧洲大陆至美国大西洋沿海航线上的交易继续保持最近增长的势头，运价是国标 95。从美湾至英国-欧洲大陆的回程航线上，38,000 吨货量的运价上升了 5 点，至国标 95。

成品油油轮运价回顾 8 月 30 日

数据来源：波罗的海航运指数中文网

货量	航线	本周五价	价格变动
75000	中东海湾-日本 (CPP, naphtha condensate.)	WS 108.44	3.87↓
55000	中东海湾-日本 (CPP , UNL , naphtha condensate)	WS 124.44	4.83↑
38000	美湾到欧陆 (CPP , UNL , diesel)	WS 94.64	3.93↑
80000	地中海-远东 (naphtha)	WS 1727857	29286↓

原油油轮运价回顾 8 月 30 日

数据来源：波罗的海航运指数中文网

货量	航线	本周五价	价格变动
280000	中东海湾-美湾	WS 27.77	1.96↓
270000	中东海湾-新加坡	WS 59.63	7.29↓
270000	中东海湾-中国	WS 58.75	7.17↓
260000	西非到中国	WS 57.38	6↓

航运新闻摘要

美国敢对中国打贸易战，“稀土之战”它却惹不起！

半导体投资联盟

近日，中美贸易战再次升级。8月23日，特朗普宣布9月1日起将对价值3000亿美元商品加征15%关税，而非之前他宣布的10%。另外，目前被征收25%关税的2500亿美元中国商品，税率将在10月1日升至30%。随后，中国也宣布对美加税的商品涉及5078种产品，其中包括大豆等农产品、原油和小型飞机。曾被加征关税、后又被移除的汽车与零部件，也重回关税清单。然而，不管中美贸易战怎么打，美国始终不敢跟中国打“稀土之战”。

8月初，特朗普曾宣布对中国“剩下的所有输美产品”加征关税，有分析指出，美国所谓“剩下的所有产品”清单，却又悄悄排除了稀土等关键矿物。这是中美贸易战至今，美国暴露出的一大显著弱点。

8月下旬，美国唯一一座稀土矿的矿主MP材料公司（MP Materials）CEO迈克尔·罗森塔尔更是低调来中国台湾，他表示，如果中国大陆打出“稀土牌”，那么全世界都会害怕。为什么他会这么说？他解释当前美国稀土产业与中国之间的关联称，美国虽然重启采矿，但绝大多数矿产必须送到中国精炼，才能纯化商业用的稀土元素。他表示，“目前我们的产品只是稀土‘矿’，还无法分离成稀土元素。我们九成以上的稀土矿都要送到中国加工。美国正积极重新打造稀土产业链。”

据了解，美国对中国的稀土战略资

源有严重依赖。

目前，中国是全球储量最大、产量最大和出口量最大的国家。中国已形成完整的稀土工业体系。更为关键的是，虽然多国都在开采稀土矿，但中国主导着将其提取、转化为珍贵矿物质、磁粉及其他高价值产品的生产活动。

根据路透社分析，在2014-2017年美国进口的稀土当中，中国就供应了其中的8成之多。同时，根据研究机构Adamas Intelligence资料，全球稀土矿转换为制造商可以使用的稀土产能当中，中国就占了至少85%。稀土物质被广泛运用在消费性产品，包括苹果iPhones、电动车马达、军用喷射引擎、卫星以及雷射等。中国高达22万吨的稀土产能，是全球其他地区加总起来的5倍之多，想要建造足够的稀土矿处理工厂以跟上中国的稀土产能，恐怕要花上许多年。反之，如果贸易战降温，未来其他工厂要和中国的低成本竞争，恐怕也非易事。

美国在2018年进口稀土化合物与金融的金额达1亿6千万美元，比2017年增加了17%。这其中有高达6成稀土是使用在炼油以及车辆引擎当中。所以，近段时间，MP材料公司（MP Materials）正在扩大招聘，希望能够大幅提高产量。

MP Materials自2015年便依靠中国进行稀土提炼加工，中美贸易战开打以来，更是加剧了美国国家安全的担忧。

中远海能上半年净利4.69亿元

航运界

中远海运能源（600026）发布2019年上半年财报业绩，期内该公司实现营业收入71.38亿元，较去年同期增长39.23%；归属于上市公司股东的净利润4.69亿元，较去年同期增长315.70%；归属于上市公司股东的扣非净利润为4.82亿元，较去年同期增长276.31%。

中远海能（600026）2019年一季度营业收入38.5亿元；归属于上市公司股东的净利润4.28亿元；归属于上市公司股东的扣非净利润为4.26亿元，较去年同期增长599%。换言之，第二季度净利润仅为0.54亿元。

而在2019年上半年财报中，同为能源运输板块的三家公司中，最赚钱的公司不再是中远海运能源，招商轮船（4.74亿元）摘得上半年桂冠，中远海运能源次之，招商南油（3.37亿元）排在第三位。而在即将过去的三季度中，三家上市公司的股价再次迎来新高。

数据显示，2019年上半年，中远海运能源实现运输量（不含期租）为7,875.97万吨，同比增加7.90%；运输周转量（不含期租）为2,553.78亿吨海哩，同比增加0.37%

在合营公司和联营公司方面，2019年上半年，中远海运能源确认合营及联营公司的投资收益相当约人民币3.31亿元，同比增加26.92%；中远海运能源2家主要合营联营公司共完成周转量相当约223.10亿吨海哩；实现营业收入相

当约人民币13.37亿元，归母净利润相当约人民币5.53亿元，同比增加36.41%。

公告表示，截至2019年6月30日，中远海运能源共拥有和控制油轮运力151艘，2,188万载重吨，其中，自有运力137艘，1,902万载重吨；租入运力14艘，287万载重吨。另有订单运力16艘，306万载重吨。

中远海运能源也是中国沿海原油和成品油运输领域的龙头企业。

在沿海原油运输领域，该公司一直保持着行业龙头地位和55%以上的市场份额。2018年3月中远海运能源完成收购中石油成品油船队后，已跃升为沿海成品油运输市场的龙头企业。

特别值得一提的是，中远海运能源还是中国LNG运输业务的引领者，是世界LNG运输市场的重要参与者。中远海运能源所属全资的上海中远海运液化天然气投资有限公司，和持有50%股权的中国液化天然气运输（控股）有限公司（CLNG）是中国目前仅有的两家大型LNG运输公司。

截至2019年6月30日，中远海运能源共参与投资38艘LNG船舶，其中，投入运营的LNG船舶30艘，504万立方米，在建LNG船舶8艘，139万立方米。此外，中远海运能源外贸业务也秉持稳健经营的理念，将运力合理分配在期租业务、COA合同、spot市场（即期市场）。可以说这样的整体业务结构具有较高的抗风险能力。

上海菁英航运经纪有限公司

上海菁英航运经纪有限公司

上海菁英航运经纪有限公司 前身是 2006 年 6 月成立的香港精英租船有限公司上海代表处，主要致力于干散货领域的航运经纪业务，为客户提供全方位的航运服务。为参与 2020 年建设上海航运中心项目，2011 年被邀正式注册成为中国首批 9 家登记注册的国际知名航运经纪有限公司之一。公司的航运经纪业务员都具有航运经纪人资格证书，其中不乏资深经纪人及外籍员工，还有一批充满活力的年轻人。上海菁英航运经纪有限公司目前是英国伦敦波罗的海交易所，波罗的海海事组织和香港船东协会的会员，在国际航运市场上享有良好的信誉。2013 年 4 月，上海菁英航运经纪有限公司成为 6 家首批获准从事人民币 FFA 交易经纪公司之一。2016 年 2 月，成为新加坡交易所获准从事美元 FFA 交易的经纪公司。

特别是在大宗干散货的好望角型船（CAPE）市场业务上，上海菁英为全球知名船东和中国的大型钢铁企业提供船舶经纪服务并签订多项长期合作协议，其专业的服务品质和全方位的服务理念受到业内人士的一致好评。自成立起，公司一直在不断拓展业务范围，基于好望角型船业务的成功，上海菁英将业务扩展至巴拿马和超灵便型船，为世界范围的船东和租家提供专业服务。

除此之外，在 2011 年 8 月上海菁英航运经纪有限公司获得波罗的海航运交易所授权制作波罗的海航运指数中文网 www.balticexchange.cn，为中国范围内的客户介绍和推广波罗的海航运指数，每日更新和发布中文指数及相关航运信息。同期上海菁英的船舶交易部门成立，拓展新造船、二手船和拆船交易业务。

联系方式：

上海市仙霞路 137 号
盛高国际大厦 1601 室，200051

电话：+8621 5206 9898
传真：+8621 5206 6767

Email:cape@seamasterltd.com
公司网址：www.seamasterltd.com
波罗的海指数中文网网址：www.balticexchange.cn