

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收 2493 点，同比上周末下跌 142 个点。海岬型船市场连续走低一周之后，大部分航线上的氛围终于在周五有所回温。海岬型船 5 个期租平均水平开市价是 20,970 美元/天，至周五上升了 580 美元，报收于 18,930 美元/天，说明近期市场形势日趋恶化。巴西至中国的 C3 航线本周开市运价 19.04 美元/吨，周中期跌至 18.225 美元/吨，周五小幅上跳了 72.5 美分，最终在周末前停留在近 19.03 美元/吨的水平。

2. 巴拿马型船

指数本周五报收 1129 点，同比上周末上涨 11 个点。尽管本周巴拿马型船不抵压力价格大幅走软，市场仍有一些好消息传出。在大西洋，除了欧洲北部至波罗的海区域的交易保持稳定，美湾和南美东海岸往太平洋方向的长途航线价格都处于很大的压力之下。在太平洋，来自澳大利亚和美国北太平洋的需求增多，使得那里的价格本周大体维持稳定。一艘 81,000 载重吨的船以 10,000 美元/天的租金成交，走一个往返澳大利亚的航次。

3. 超灵便型船

指数本周五报收 747 点，同比上周末上涨 12 个点。至本周结束，市场表现可被形容为“谨慎乐观”。波罗的海超灵便型船指数缓慢回升，部分航线价格开始上涨。定期期租的交易很有限，一艘空在地中海中部的 Ultramax 被短期租出，租金 11,500 美元/天左右。南美东海岸依然处于勉强供需平衡的状态，新盘不够多。欧洲大陆的交易较活跃一些。亚洲市场也稍有回升，特别是南部区域。

期租水平 11 月 22 日(美元/天)

船型	11 月 22 日	比较上周	2018 年 11 月	2017 年 11 月
海峡型	18930	2040↓	12649.86	22384.86
巴拿马型	9068	96↑	11706.23	11160.36
超灵便型	8497	203↑	11161.36	10437.64
灵便型	7178	217↓	9350.545	9331.636

数据来源：波罗的海航运指数中文网

11 月 22 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	8.751	0.065↓
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	18.4	0.411↓
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	14.686	0.336↑
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	12.987	0.029↑
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	11.43	0
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	5.5	0.006↑
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	6.871	0.039↓
50000/10%	菲律宾镍 Surigao-日照	8.045	0.085↓

数据来源：上海航运交易所 CDFI

1. 海岬型船租
金水平下跌
2. 巴拿马型船
租金水平上
涨



3. 超灵便型船
租金水平上涨

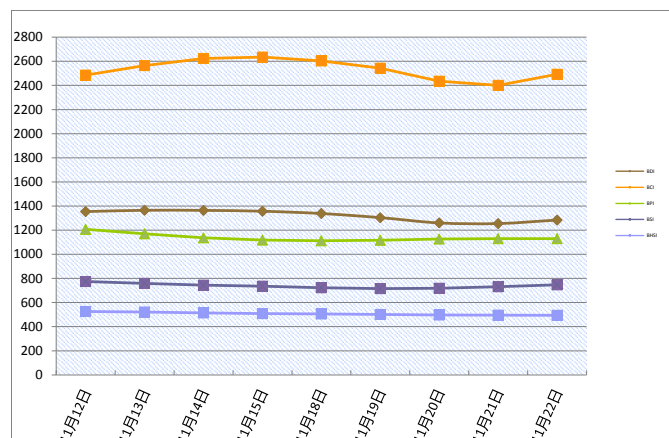
人民币 FFA 远期评估(11 月 22 日)

协议号	远期价格 (美元)	远期价格 (人民币)	变化	汇率
CTC1119	20628	145027.21	2.82%↓	7.0306
CTC1219	21806	153309.26	6.55%↑	7.0306
CTC0120	16347	114929.21	0.12%↑	7.0306
CTC0220	12872	90497.88	0.08%↓	7.0306
CTCQ120	13978	98273.72	1.42%↑	7.0306
CTCQ220	12900	90694.74	1.91%↑	7.0306
CTCQ320	16263	114338.64	1.15%↑	7.0306
CTC2020	14999	105451.96	1.28%↑	7.0306
PTC1119	9900	69602.94	0.47%↑	7.0306
PTC1219	9650	67845.29	2.83%↑	7.0306
PTC0120	8719	61299.8	0.08%↓	7.0306
PTC0220	8906	62614.52	0.77%↓	7.0306
PTCQ120	9118	64105.01	0.34%↑	7.0306
PTCQ220	10197	71691.02	0.86%↑	7.0306
PTCQ320	10028	70502.85	0.62%↑	7.0306
PTC2020	9765	68653.8	0.39%↑	7.0306
STC1119	8693	61117	1.18%↑	7.0306
STC1219	8853	62241.9	8.29%↑	7.0306
STC0120	8136	57200.96	4.05%↑	7.0306
STC0220	8143	57250.17	5.01%↑	7.0306
STCQ120	8206	57693.1	5.11%↑	7.0306
STCQ220	9261	65110.38	6.38%↑	7.0306
STCQ320	9571	67289.87	2.75%↑	7.0306
STC2020	9137	64238.59	3.74%↑	7.0306

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 (11 月 22 日)

新船交付

Chengxi Shipyard 船厂交付了一艘 81,150 载重吨的散货船 'JY Atlantic', 船东是 BoCom Leasing. Iwagi Zosen 船厂交付了一艘 63,343 载重吨的散货船 'Nord Sunda', 船东是 Grace Ocean.

二手船市场

Diana Shipping 以 740 万美元的价格, 出售了 "CLIO" (73,691 载重吨, 建于 2005 年, Jiangnan Shipyard 建造)。此卖家今年还卖出了其它 5 艘巴拿马型散货船。Atlantic Bulk 已将装配吊机的巴拿马型船 "DESERT EAGLE" (74,066 载重吨, 建于 2002 年, Daewoo 建造, C4x30T) 出手了, 售价 830 万美元。此船是 2019 年售出的第六艘带吊机的巴拿马型散货船。最近 Oldendorff 已签约售出 "DORA OLDENDORFF" (33,108 载重吨, 建于 2010 年, Zhejiang Zhenghe SB 建造, C4x30T), 售价在 650 万美元上下, 船舶调查报告预计 2020 年 1 月完成。另外, "THURGAU" (32,790 载重吨, 建于 2011 年, Jiangsu Universe SB 建造, C4x30T) 以 670 万美元售出。

新造船市场

Taiwan Navigation 在日本船厂下单建造 2 艘新船。在 Namura 船厂建造的是一艘 82,000 载重吨的卡姆萨尔型货船, 在 Oshima 船厂建造的是一艘 62,000 载重吨的 Ultramax 散货船。这两艘船都预定于 2022 年交船。

租船交易摘要

- 'Kavo Yeraki' 建于 2006 年, 82926 载重吨, 丽水即期交船, 途经北太平洋美国西海岸, 印度还船, 意向载谷物, 租金 9,000 美元/天—租家 Caravel
- 'Shandong Fu Xin' 建于 2019 年, 82000 载重吨, 12 月 10-12 日南美东海岸引航站交船, 新加坡-日本还船, 意向载谷物, 租金 13,500 美元/天, 空放补贴 350,000 美元—租家 Olam
- 'Avax' 建于 2006 年, 75399 载重吨, 12 月 15-22 日南美东海岸引航站交船, 东南亚还船, 意向载谷物, 租金 12,500 美元/天, 空放补贴 250,000 美元—租家邦吉
- 'Afterhours' 建于 2007 年, 74500 载重吨, 11 月 22-26 日南韩交船, 途经日本, 印度西海岸还船, 意向载炼焦煤, 租金 8,800 美元/天—租家 Perfect Bulk
- 'NM Sakura' 建于 2015 年, 60948 载重吨, 木浦即期交船, 新加坡-日本还船, 租金 12,500 美元/天, 空放补贴 250,000 美元—租家不详
- 'Sagar Shakti' 建于 2012 年, 58097 载重吨, Pipavav 即期交船, 途经卡拉奇, 吉大港还船, 意向载煤, 租金 9,300 美元/天—租家不详
- 'Jia Sheng Shan' 建于 2011 年, 56632 载重吨, 恰纳卡莱即期交船, 途经黑海, 欧洲大陆还船, 租金 8,000 美元/天—租家 Meadway
- 'Electra' 建于 2013 年, 87150 载重吨, 11 月 20-25 日黎巴嫩交船, 租期 11-13 个月, 世界各地还船, 租金 10,250 美元/天—租家 Oldendorff
- 'Olympic Hope' 建于 2016 年, 货量 170000 吨 (10%增减), 从黑德兰港到青岛, 受载期 12 月 6-13 日, 运价 8.8 美元/吨, 船方不承担装卸, 装率是 80000 吨/晴天工作日 (包括星期日节假日)/卸率是 30000 吨/晴天工作日 (包括星期日节假日)—租家 Bao Island
- 'Flag Mette' 建于 2016 年, 货量 75000 吨 (10%增减), 从七岛港到汉堡, 受载期 12 月 4-13 日, 运价 8.85 美元/吨, 船方不承担装卸, 允许装卸货时间是 5 个晴天工作日 (包括星期日节假日)—租家 K Line

数据来源: 波罗的海航运指数中文网
<http://www.balticexchange.cn>

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
JY Atlantic	2019	81,150	Chengxi Shipyard	
Nord Sunda	2019	63,343	Iwagi Zosen	
China Steel Brilliance	2019	208,423	CSBC (Kaohsiung)	
Lord	2004	52,504	Tsuneishi Cebu	5.34
Sea Magic	2007	21,274	Linhai Huipu SB	3.3
Desert Eagle	2002	74,066	Daewoo (DSME)	8.3
Dora Oldendorff	2010	33,108	Zhejiang Zhenghe SB	6
Clio	2005	73,691	Jiangnan Shipyard	7.4
Mimosa	2002	52,479	Kanasashi K.K.	7
Mary Lina	2007	52,454	Tsuneishi Zosen	10.2
Le Ruby	1996	45,950	CSBC (Keelung)	3.2
拆船船	船龄	船型 DWT	拆解地	成交价
Dangjin	1995	149,190	Bangladesh	6.93
Charm	1981	19,240	Bangladesh	
Ore Bayovar	1998	179,302	Bangladesh	

拆船指数

拆船指数(美元 / 轻吨)	11 月 22 日	变化
孟加拉国拆船	377	0 ↑
印度拆船	358.5	3 ↑
巴基斯坦拆船	355	1 ↑
*2000LT 及以上散货船		

原油价格 美元/桶

种类	11 月 22 日	11 月 15 日	变化
布伦特	63.97	62.28	2.71%↑
西德州	58.58	56.77	3.19%↑

船用燃料油(美元/吨) 11 月 22 日

地区	IFO380	Marine Fuel 0.5% Bunker	MGO、MDO
新加坡	285(+0)	528(-7)	559(-12)
上海	350(+5)	545(-5)	665(-5)
香港	335(+0)	530(-5)	570(-15)
釜山	370(+3)		638.75(+3.75)
日本	295(-45)	585(+14)	530(-12)
Fujairah	245(+7)	540(+0)	660(-5)
鹿特丹	240(-25)		545(-18)

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和个人不得以任何形式刊登、发表或引用。

铁矿石贸易

铁矿石专题快报

欧盟批准 Marcegaglia 收购

Evraz 在意大利的钢板厂

(来源: Mysteel)

外媒伦敦消息-欧盟委员会已经批准意大利钢铁公司 Marcegaglia 收购俄罗斯矿业和钢铁集团 Evraz 旗下位于意大利境内的 Palini e Bertoli 钢板厂。欧盟委员会总结说,虽然 Evraz Palini 和 Marcegaglia 这两家公司都是单轧厚板生产商,但该收购方案不会引发竞争担忧,因为即便完成合并,新公司在厚板市场的总份额也相对有限。

Marcegaglia 董事长兼首席执行官 Antonio Marcegaglia 周四表示:“我们的目标是通过两家公司的协同效应来增强实力,并根据市场需求,充分利用两家工厂的所有设计产能。”。

业内人士称,这笔交易有望在 12 月初完成。

Marcegaglia 为了从 Evraz 手中买下 Palini e Bertoli 钢板厂,已经进行了几个星期的关键性谈判。一旦交易达成,这家意大利钢企的钢板产能将有望从现有的 38 万吨/年的提升到 80 万吨/年。

Marcegaglia 目前在意大利东北部的 San Giorgio di Nogaro 生产厚板,厚度规格最高达 200 mm,最大宽度达 2700 mm。Palini e Bertoli 的产品线则主要覆盖厚度规格为 10-250 mm,宽度为 1500-3000 mm 的钢板。Evraz 近年来一直在寻求剥离在 Palini e Bertoli 钢板厂的资产,因为钢板已不再是其核心业务的一部分。在这家钢铁制造商于 2014 年出售了位于捷克的 Vitkovice 厚板厂后,已不再是这一品种市场的核心参与者。

2019 年 9 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	3,168,041.88	3.98%↓	
澳大利亚	59,356,764.63	0.71%↓	
巴西	23,621,047.32	23.57%↑	
各国合计	99,360,826.97	4.758%↑	785,754,673.604

数据来源: 中国海关

铁矿石价格分析 (11 月 22 日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	87.8	3.78%↑
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	669	18↑

数据来源: THE STEEL INDEX, 北矿所, 中联钢铁, 我的钢铁

矿粉 FOB 价格 单位: 美元/吨

名称	品位	发货地	11 月 22 日	11 月 15 日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.0%	Dampier	86.6	83.3	3.3↑
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland			
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	76.3	72.95	3.35↑
巴西 SSFT	62.5%	Tubarao	85.6	82.65	2.95↑
巴西 IOCJ	64.5%	PDM	100.1	96.85	3.25↑

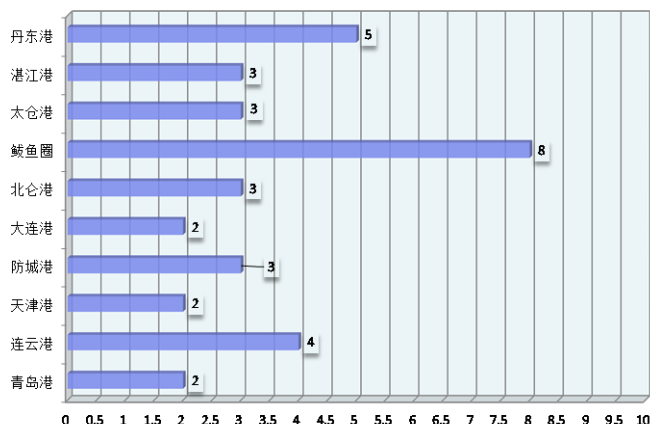
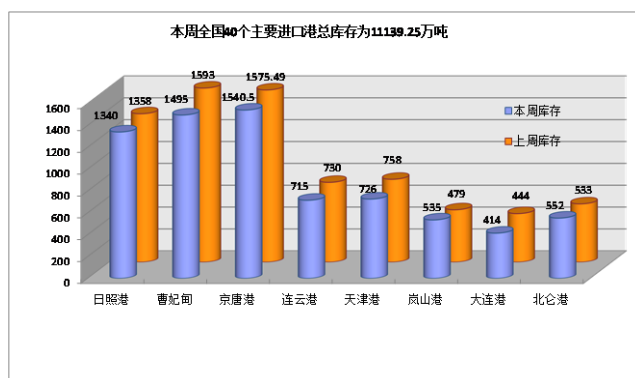
数据来源: 我的钢铁

国内市场钢材价格指数

品种	11 月 22 日	11 月 15 日	涨跌
钢材综合	144.13	140.28	2.74%↑
长材	167.18	161.22	3.70%↑
扁平	122.09	120.24	1.54%↑
一次材	155.75	150.45	3.52%↑

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

需求略有好转 沿海煤炭运价窄幅上涨

(来源：中国煤炭资源网)

本周，沿海煤炭运价持续上涨，但涨幅较小。截至 11 月 21 日沿海煤炭运价指数为 861，较前一日上涨 11 点，涨幅为 1.29%；较上周同期上涨 64 点，涨幅为 8.03%；较去年同期上涨 22 点，涨幅 2.62%。

年终岁末，沿海煤运形势一改前一阶段低迷走势，有所好转，下游开始增加拉运数量。即将进入 12 月份，尽管电厂库存高位，但受前一阶段，部分中小电厂消极拉运等因素影响，存煤有所下降，拉运积极性有所提高，带动海运煤炭市场出现向好迹象。而且随着枯水期的来临，水电回落，火电空间增加；同时，受进口煤的限制影响，内贸煤价格走稳，市场需求略有好转。在此情况下，虽然煤炭货盘未明显增加，但是降价可能性很小，船东挺价意愿强烈，船舶要价较高，市场成交价格上明显。

与此同时，各大电厂的库存仍居高位，日耗未见明显增加，依旧以长协拉运为主，市场煤拉运积极性不高。从而导致实际成交较少，且部分船东看涨情绪高涨，观望为主，不急于订船，使得煤炭运价指数窄幅震荡。

各航线运价与上周同期相较均有所上涨，涨幅在 2.4-3 元/吨之间。后期进入 12 月份，寒冬腊月期间，市场或将有所反弹，居民取暖用电负荷增加，电厂日耗将出现增加，带动煤炭市场趋好，运价上涨或将得到支撑。

环渤海港口船舶调度情况：截至 11 月 22 日，秦皇岛港锚地船舶 30 艘，预到船舶 4 艘；黄骅港锚地船舶 15 艘；国投曹妃甸港锚地船舶 12 艘，预到船舶 6 艘；曹妃甸港二期锚地船舶 0 艘，预到船舶 6 艘；华能曹妃甸港锚地船舶 4 艘，预到船舶 6 艘；国投京唐港锚地船舶 6 艘，预到船舶 5 艘。环渤海港口库存情况：截至 11 月 22 日，秦皇岛港库存 644.5 万吨，较前一日减少 4 万吨；黄骅港库存 258 万吨，较前一日减少 2 万吨；国投曹妃甸港库存 433 万吨，较前一日减少 8 万吨；国投京唐港库存 223 万吨，较前一日减少 2 万吨。

RUTLAND

2019 年 10 月煤炭进口量(万吨)

国家	十月	九月	环比
澳洲			
印尼			
蒙古			
俄罗斯			
各口岸总量	2568.5	3028.8	15.197%↓

数据来源：海关统计资讯网

主要港口煤炭库存分析（11 月 22 日）

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	644.5	660	2.35%↓
曹妃甸港	433	442	2.04%↓
广州港	269.3	247.9	8.63%↑
国投京唐港	701.7	702.2	0.07%↓
环渤海四港	1779.2	1804.2	1.39%↓
纽卡斯尔港	178	246.5	27.79%↓

数据来源：我的钢铁网

煤炭指数分析（11 月 20 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 (11 月 15 日)	5500 大卡动力煤	CFR 广州	CNY	502.85	4.11↓
环渤海湾动力煤	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	560	0↑

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

南美竞争激烈 美国农业部预计未来 10 年 美国玉米出口步伐放慢 (来源：我的农产品)

华盛顿 2 月 21 日消息：美国农业部本月发布的 2016-2026 年长期预测年报显示，美国的玉米出口步伐放慢的速度可能超出预期，因为来自南美的竞争激烈，市场日益担心墨西哥的需求转移到其他地区。

美国农业部在这份报告里将 2025/26 年度美国玉米出口数据下调至 5460 万吨，比早先预测值低 320 万吨，大米和高粱出口数据同样调低。这意味着未来 9 年里美国将占到全球玉米出口的 33%，低于上个年度的 39%，美国农业部预计阿根廷玉米出口量为 2970 万吨，比早先预测值高出 940 万吨。大豆出口量将达到 1170 万吨，比早先预测值低 90 万吨。

在玉米市场，出口限制的取消鼓励玉米播种面积增加，将会提振阿根廷玉米产量大幅增加，使得 2025/26 年度玉米出口量达到 2970 万吨，比早先预测值高出 46%。巴西玉米出口预测数据也上调至 3720 万吨，比早先预测值高出 22%。美国农业部指出，巴西二季玉米产量有望增加，这也是巴西出口玉米的主要来源。

美国农业部预计大豆收获后种植的二期玉米播种规模将继续增加，农户将开垦新的耕地种植玉米。近来市场主要的议题是进口需求可能从美国转移到南美。墨西哥一些政客威胁说，会考虑从南美进口农产品，而不是从美国采购供应。美国农业部预计巴西玉米出口量为 3720 万吨，比早先预测值高出 610 万吨。大豆出口量预计为 8590 万吨，比早先预测值高出 950 万吨。

墨西哥农业部长 Jose Calzada 近期表示，他将带领一个代表团访问阿根廷和巴西，旨在减少墨西哥对美国玉米进口的依赖。德国商业银行称，美国农户可能发现出售玉米困难。2015/16 年度美国对墨西哥出口了不低于 1360 万吨的玉米，这意味着美国近 30% 的出口玉米装运到了墨西哥。

2019 年 10 月大豆进口量(万吨)

国家	十月	九月	环比
巴西			
美国			
俄罗斯			
阿根廷			
总量	618.1	819.7	24.59%↓

数据来源：海关统计资讯网 我的农产品网

2019 年 9 月玉米进口量(万吨)

国家	九月	八月	环比
美国			
老挝			
乌克兰			
俄罗斯			
总量	14	23	39.13%↓

数据来源：中国海关总署

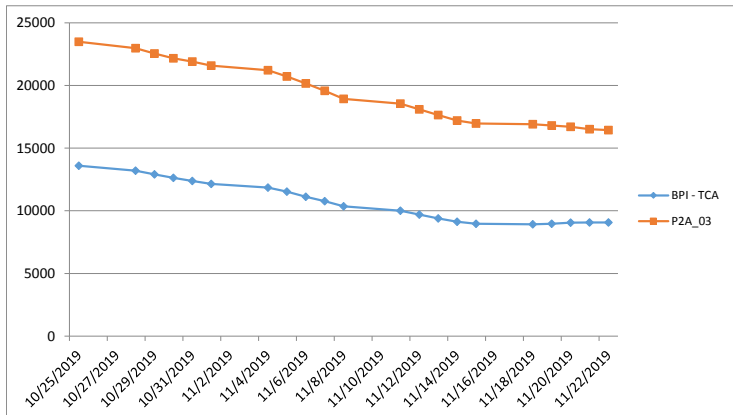
2019 年 9 月大麦进口量(万吨)

国家	九月	八月	环比
乌克兰			
法国			
加拿大			
澳大利亚			
总量	86	36	138.8%↑

数据来源：中国海关总署

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

本周此船型运价继续强势反弹。270,000 吨货量、从中东海湾至中国的运价上升了 32 点，至国标 110 的位置。基于 280,000 吨货量，从中东海湾至美湾的运价上升了 12.5 点，坐在国标 57.5-60 之间，价格来去经过好望角。在苏伊士运河以西市场中，西非至中国航次的运价上涨了近 30 点，至国标 110，基于 260,000 吨的货量。而 270,000 吨货量、从美湾至中国的运费上涨了约 200 万美元，至 1170 万美元左右。

苏伊士极限型油轮

基于 130,000 吨货量，从西非至英国-欧洲大陆区域的运价攀升了 5 点，至国标 122.5 的水平。而 135,000 吨货量、从黑海至地中海的运价较上周环比增加了 10 点左右，至国标 140。另外，从巴士拉至地中海航线上的运价也上涨

了，基于 140,000 吨货量的运价上升了约 10 点，目前坐在国标 55 的位置。

阿芙拉极限型油轮

80,000 吨货量、从杰伊汉至地中海航线上的运价上升了近 30 点，至 207.5 左右。而 80,000 吨货量、从北海至英国-欧洲大陆区域的运价仍维持在国标 190-192.5 之间。基于 70,000 吨货量，从加勒比海至美湾的运输上升了大约 5 点，至国标 160-162.5 之间。70,000 吨货量、从美湾至地中海的运输上涨了大约 17.5 点，至国标 162.5。

成品油油轮

本周市场再次拉升。基于 75,000 吨货量，从阿拉伯湾至日本航线上，交易运价上涨了 45 点，至国标 155 左右。LR1 船型市场价格也有上涨，虽然幅度不如 LR2。基于 55,000 吨货量，从阿拉伯湾至日本的运价上涨了约 10 点左右，至国标 155-157.5 的水平。在欧洲大陆至美国大西洋沿岸航线上，船东们从最近下跌的运价中收回几成损失，37,000 吨货量的运价上涨了 55 点左右，停留在略低于国标 180 点位置。基于 38,000 吨货量，从美湾至英国-欧洲大陆的回程航线上，运价回调了 2-3 点，至略高于国标 120 的水平。

成品油油轮运价回顾 11 月 22 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 157.5	47.5↑
55000	中东海湾-日本 (CPP , UNL , naphtha condensate)	WS 155.83	10↑
38000	美湾到欧陆 (CPP , UNL , diesel)	WS 120.36	4.64↓
80000	地中海-远东 (naphtha)	\$ 2607143	648572↑

原油油轮运价回顾 11 月 22 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 61.32	16.41↑
270000	中东海湾-新加坡	WS 116	38.42↑
270000	中东海湾-中国	WS 113.96	37.36.1↑
260000	西非到中国	WS 114.17	31.94↑

航运新闻摘要

现代商船加入“零碳联盟”

航运界

韩国航运巨头现代商船 (HMM) 加入了“零碳联盟”，这是一个旨在加速国际航运去脱碳的新联盟。“零碳联盟”是一个强大的联盟，由各产业部门的近 100 个组织组成，旨在显著减少航运业的温室气体排放。

“气候变化是我们这个时代的决定性问题，而我们面临的环境监管规模是前所未有的。为了确保在脱碳道路上的可持续增长，所有的参与者都需要对 ZEV (零排放容器) 的技术解决方案和碳中和性燃料的发展做出实质性的反应。HMM 已经做好了与联盟内相关部门和机构合作的准备，” HMM 总裁兼首席执行官 Jae-Hoon Bae 说。

HMM 承诺到 2030 年将碳排放量在 2008 年的基础上减少 70%，从而在 2050 年实现整个集装箱船队的碳中和。HMM 已经重组了研发团队，以加速一系列的研究，包括探索氢动力系统的商业可行性，并与 DSME 合作开发智能船舶。

HMM 官员说：“HMM 的碳排放目标是雄心勃勃的，但可以实现。除了“迈向零排放联盟”之外，HMM 还期望在向碳中和迈进的过程中为整个行业做出更大的贡献。”

全球铁矿石市场面临短缺 航运业碳排放目标如何实现

长江有色金属网

克拉克森研究

彭博社消息，Fortescue

Metals Group 创始人安德鲁·福雷斯特 (Andrew Forrest) 表示，在全球最大的铁矿石供应商淡水河谷发生溢坝和弃矿事件后，全球铁矿石市场可能出现供应短缺。福勒斯特称，尽管这家澳大利亚矿商正“非常认真地考虑”如何帮助客户，但它不能保证自己能够帮助填补赤字。

随着投资者试图评估巴西市场动荡的后果，铁矿石正朝着 2017 年末以来最大的季度涨幅迈进，花旗集团警告称，市场尚未看到灾难的全部影响，因为即将到来的年中危机将刺激上涨至 100 美元/吨。福雷斯特说，Fortescue 短期内无法轻易“提高产量”做出回应，这与澳大利亚船运商必和必拓集团和必和必拓集团高管近期的言论相呼应。不过，Fortescue 首席运营长 Greg Lilleyman 暗示，如果巴西灾难的余震持续下去，该公司可能会增加澳大利亚一个正在开发的矿山的供应。淡水河谷周二在公布详细产量时，选择不提供 2019 年修订指导。

摩根士丹利在一份报告中表示，淡水河谷的灾难“给海运市场留下了一个窟窿”，预计淡水河谷今年的产量将下降 3400 万吨。该行表示，尽管事故发生后的最初几周，来自巴西的发货量保持稳定，但自 3 月中旬以来出现了放缓。

Fortescue 福雷斯特表示，在巴西失败的大坝可能会被放弃。

“上游尾矿坝可能将成为历史。它们在理论上以工程术语工作。但正如你所看到的，它们实际上并没有发挥作用。”

航运“碳效率”最佳

2019 年全球船队的燃油消耗量预计为 2.65 亿吨，碳排放量预计为 8.19 亿吨 (见 SIW 第 15 页)，接近于德国一年的碳排放量。但值得注意的是，航运业碳排放量在去年仅占全球碳排放量的 2%。同时，2019 年全球海运周转量约为 60 万亿吨海里，而航运碳排放强度约为 14 吨/百万吨公里。从本周图表可以看出，相较于其他运输方式 (铁路运输：160-190 吨/百万吨公里；公路运输：128-190 吨/百万吨公里；空运：700-2,900 吨/百万吨公里)，航运业的“碳效率”最佳。不过考虑到海运在国际贸易运输中的占比高达 85%，实现减排目标对航运业来说仍然存在非常大的挑战。

航运低碳化之路

此外，航运业碳排放在近十年来出现一种较为有趣的现象。2008 年，全球船队的碳排放总量约为 10 亿吨，而在 2018 年，碳排放总量下降了 19%。尽管在此期间全球贸易增长 37%，船队运力扩张 74%，但得益于环保船型的发展和平均船速的下降 (与 2008 年碳排放基准年相比，全球船队船速下降 16%)，碳排放总量在十年间产生了明显的下降。但是假设全球海运贸易增速、平均船速和船队燃料结构在 2020 年后不发生改变 (详细分析见 SIW 第 1392 期)，那么到 2050 年，航运业碳排放量预计将比 2050 目标值高出三倍。当然 IMO 2050 减排目标看起来依然困难重重，我们可能需要通过减缓海运贸易量 (吨海里) 增长、限制航速、改善船舶燃料结构来实现目标。

选择大型船舶？

各种船型的碳排放量表现并不相同。集装箱船通常船速较高，每年产生碳排放量为 1.82 亿吨，占航运碳排放总量的 22%；散货船碳排放量为 1.58 亿吨，占总量的 19%；油轮碳排放量为 1.14 亿吨，占总量的 14%。从碳足迹来说，假设一艘标准超大型油轮在标准航次航行一年，大约会产生 187 吨/天的碳排放量，相比苏伊士型油轮 113 吨/天的水平而言，碳排放量多出 66%。但是，如果碳排放量以吨海里计算，超大型油轮的碳排放效率就提升了 55%。因此，大型船舶在进行全球贸易时具有显著的减排优势。但在进行区域贸易时，对是否选用更大型的船舶的讨论就会激烈起来。

实际操作是关键

在各种运输方式中，按碳排放量吨/百万吨公里计算，航运业自 2008 年以来碳排放量下降接近 20%，这似乎成为了一种较好的运输选择。然而，2050 碳排放目标依旧棘手，市场参与者对如何实现这一目标仍然存在许多争论，但这也使得他们在未来不得不做出一些具有挑战性的决策。

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。

在此之外，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