



## 一、市场综述

这两周干散货运输市场，随着租船费率的疲软以及新型冠状病毒肺炎对全球航运市场的影响，各船型运价指数全线下跌。海岬型船运价指数狂跌 732 点，史上首次跌至负值，巴拿马型船运价指数大跌 297 点，超灵便型船运价指数微跌 36 点，最终波罗的海干散货综合运价指数（BDI）收于 487 点，跌幅为 35.41%。

海岬型散货船 5 条航线平均日租金 3,666 美元，较两周前下跌 52.76%；卡姆萨尔型散货船 5 条航线平均日租金 4,910 美元，较两周前下跌 36.98%；巴拿马型散货船 4 条航线平均日租金 3,574 美元，较两周前下跌 44.63%；超灵便型散货船 10 条航线平均日租金 5,734 美元，较两周前下跌 6.86%；灵便型散货船 7 条航线平均日租金 5,872 美元，较两周前下跌 13.67%。

新造船市场，工银租赁在上海外高桥船厂下单了 2 艘纽卡斯尔型散货船，造价 5,300 万美元/艘，新船配备废弃洗涤器，含 8 年光船租赁，预计交船期为 2022 年。韩国现代重工集团又连获 5 艘新船订单：现代三湖重工获得来自一家欧洲客户的 30 万载重吨 VLCC 订单，新船价值约 9,350 万美元，计划在 2021 年交付；现代尾浦造船获得来自泛洋海运的订单，将建造 4 艘 5 万载重吨 MR 型油化船，合同总金额约 1.347 亿美元，新船将由现代尾浦造船越南子公司 HYUNDAI VINASHIN 船厂建造，首艘船计划在 2021 年 6 月交付。广船国际接获丹麦 TORM 航运公司追加建造的 2+2 艘 11.5 万载重吨 LR2 型油船订单，其中 2 艘船的建造合同当即生效，据悉，新造油船将安装满足 TIER III 排放要求的主机和开式除硫系统，造价每艘约 4,750 万美元，预计 2021 年交付；福建马尾造船与迪拜 DP WORLD 全资子公司 P&O MARITIME 签署了 2 艘 5,400 载重吨集散箱船建造合同，主要营运于 PNG 弗莱河及沿海，满足无限航区要求，预计 2021 年交付。

散货二手船市场，多艘海岬型散货船成交。其中，海岬型散货船“AQUA VISION”（180,353 载重吨，2011 年大连建造）以 2,000 万美元出售；“AQUACARRIER”（175,935 载重吨，2011 年金海重工建造）以 1,800 万美元出售给挪威买家；“AQUAJoy”（171,009 载重吨，2003 年 SASEBO 建造）据报以 1,100 万美元出售给中国买家。卡姆萨尔型散货船“SUNNY YOUNG”（81,967 载重吨，2011 年 DAEWOO 建造，4x35 吨克令吊，安装压载水系统）以 1,560 万美元出售给希腊买家。大灵便型散货船“TRITON VALK”（55,651

载重吨，2009 年日本三井建造，4x30 吨克令吊)以 1,125 万美元出售给希腊买家；“ALEX A” (50,399 载重吨，2002 年日本川崎建造，4x30.5 吨克令吊)据报以 650 万美元出售给远东买家。将于 2020 年 3 月由 SHIMANAMI 交付的灵便型散货船“SHIMANAMI651” (37,600 载重吨，4x30 吨克令吊)据报已转售给瑞士 NOVA MARINE。

油轮二手船市场，这两周的市场交易以大型油轮的交易为主。其中，超大型油轮“MADISON ORCA” (320,054 载重吨，2010 年韩国现代建造，配备废气洗涤器和压载水装置)以 5,000 万美元的价格出售给韩国买家；另一艘载重吨较小、船龄较老的“FRONT HAKATA” (298,465 载重吨，2002 年日本 HITACHI ZOSEN 建造)，以 3,150 万美元的价格出售给希腊买家。苏伊士型姊妹油轮“CAPE BELLAVISTA” (159,453 载重吨，2002 年韩国现代蔚山建造)和“CAPE BAXLEY” (159,385 载重吨，2003 年韩国现代蔚山建造)据报以 2,100 万美元/艘的价格出售给德国买家，包含从 MOA 签署的 90 天内，若从 NAVIG8 联营池退出，50/50 的利润分成，这笔交易也包含留在联营池的选择权。2018 年韩国现代建造的 MR 型姊妹油轮“ECO PALM DESERT”和“ECO HOLMBY HILLS” (49,703 载重吨，IMO II/III)据报以每艘 3,500 万美元出售给美国买家。MR 型油轮“NAVIG8 AMESSI” (37,596 载重吨，2015 年现代尾浦船厂建造)据报以 2,650 万美元的价格出售给美国买家，附带 OCEAN YIELD 的长期租约。

拆船市场，中国农历新年假期前拆解船舶吨位突然激增，然而受近期航运市场运价低迷和低硫油价格居高不下的影响，加上新型冠状病毒疫情对市场经济影响的不确定性，次大陆市场也受到波及，现金买家谨慎对待候选的船舶，观望情绪渐浓，船舶拆解价格面临下行的压力。印度市场，作为次大陆目前排名最高的市场，印度出现了一些令人不安的波动。国内钢板价格出现起伏，本周跌幅达 8 美元/吨，印度卢比兑美元的汇率仍然维持 71 左右的低点。印度本周宣布了一项非常低调的预算，预估这可能会对建筑业未来的发展产生一些积极影响，进而可能有助于钢材和船舶拆解价格的企稳。部分终端买家仍然较为积极：一艘 1997 年杂货船“AMUR” (3,861 轻吨)以 416 美元/轻吨的高价成交；另一艘 1985 年散货船“ULA” (8,040 轻吨)以 388 美元/轻吨的坚挺价格成交。孟加拉市场，虽然受限于银行信用证额度的限制，但买家仍积极追赶印度市场的步伐，得益于船舶供应的增加，虽然有的竞价不敌来自印度的更高价格，但仍以 MID/HIGH 300 美元/轻吨的报价获得大量的成交。另一方面，随着政府计划在 2020 年进行重大基础设施建设，未来几个月对钢铁原材料的需求可能会增加，孟加拉市场后续进展值得关注。巴基斯坦市场，终端买家的信心仍然不足，虽然也有参与市场的询盘，但是鲜有真正的成交，只能寄望于市场供应的增加给巴基斯坦市场带来机会。

## 二、新造船市场

### 新船建造订单

船型	数量	载重吨/TEU	船厂	买方	交船期	价格 (US\$M)	备注
BULKER	2	210,000	上海外高桥船厂	工银租赁	2022	53	SCRUBBER FITTED, 8 YRS BB
BULKER	1	59,990	新大洋造船	明兴海运	2022	-	-
BULKER	1	59,990	新大洋造船	鑫新海运	2022	-	-
TANKER	1	300,000	HYUNDAI SAMHO	欧洲	2021	93.5	
TANKER	2+2	115,000	广船国际	希腊 (TORM)	2021	47.5	SCRUBBER FITTED
TANKER	4	50,000	HYUNDAI	泛洋海运	2021	134.7	-
LNG	2	79,900CBM	沪东中华	PETRONAS	2022	120	
CONTAINER	2	5,400	马尾船厂	阿联酋	2021		

船型	2020	2021	2022	总订购数
ULCC/VLCC	37	26	3	66
SUEZMAX	34	21	7	62
AFRAMAX	25	48	12	85
PANAMAX	16	7	1	24
MR TANKER	173	57	17	247
CAPE SIZE	126	64	13	203
PANAMAX	177	73	12	262
SUPRAMAX	157	66	10	233
HANDYSIZE	105	43	4	152

## 三、二手船成交

BULKER(散货船)							
名称	载重吨(DWT)	建造年份(年)	船厂	主机	价格(US\$M)	买家	备注
AQUA VISION	180,353	2011	大连	MAN B&W	20	-	-
AQUACARRIER	175,935	2011	金海重工	MAN B&W	18	挪威	9/9H
AQUAJoy	171,009	2003	SASEBO	B&W	11	中国	-
NORFOLK	164,218	2002	中国台湾	B&W	9.5	-	DD 4/2020
OCEAN GAMET	93,018	2010	大连中远	MAN B&W	11	-	-
SUNNY YOUNG	81,967	2011	DAEWOO, KOREA	MAN B&W	15.6	希腊	BWTS C 4x35T
PHOENIX BAY	74,759	2006	沪东中华	MAN B&W	8.2	印尼	SS/DD 8/2021
TRITON VALK	55,651	2009	MITSU	MAN B&W	11.25	希腊	C 4x30T
PATRICK STAR	52,454	2004	TSUNEISHI	B&W	8	印尼	C 4x30T
ALEX A	50,399	2002	KAWASAKI	MAN B&W	6.5	远东	C 4x30.5T
SHIMANAMI 651	37,600	2020	SHIMANAMI, JAPAN	MAN B&W	-	瑞士	C 4x30.5T
FANTHOLMEN	32,581	2010	江苏镇江	B&W	5.8	中国	C 4x30.5T
ANDERMATT	20,002	2002	INP HEAVY	MAN B&W	4	-	C 3x30T

## TANKER(油轮)

名称	载重吨(DWT)	建造年份(年)	船厂	主机	价格(US\$M)	买家	备注
MADISON ORCA	320,054	2010	HYUNDAI	WARTSILA	50	韩国	SCRUBBER/BWTS
FRONT HAKATA	298,465	2002	HITACHI ZOSEN	MAN B&W	31.5	希腊	DD 4/2020
CAPE BELLAVISTA	159,453	2002	HYUNDAI	MAN B&W	21 EACH	德国	INCL A 50/50 PROFIT SPLIT
CAPE BAXLEY	159,385	2003					

SCF ALTAI	159,167	2001	HYUNDAI	MAN B&W	17.8	希腊	BWTS DD 3/2020
FINESSE	149,994	2003	UNIVERSAL, JAPAN	SULZER	21	希腊	BWTS DD 3/2020
NEGISHI MARU	106,650	2005	KOYO JAPAN	B&W	17.8	-	SS 6/2020
POMER	52,579	2011	3 MAJ, CROATIA	WARTSILA	24.5	挪威	包括2年期租
ECO PALM DESERT	49,703	2018	HYUNDAI	MAN B&W	35 EACH	美国	IMO II/III
ECO HOLMBY HILLS							
NAVIG8 AMESSI	37,596	2015	HYUNDAI MIPO	MAN B&W	26.5	美国	SS 7/2020 TC TO OCEAN YIELD
KOWIE	16,886	2010	泰州三福	MAN B&W	9	中国	SS 10/2020

## CONTAINER(集装箱船)

名称	载重吨 (DWT)	建造年份 (年)	船厂	主机	价格 (US\$M)	买家	备注
YM UTOPIA	103,614	2008	中国台湾	MAN B&W	28	希腊	8,241TEU
ROTTERDAM	72,982	2008	KOYO	MAN B&W	18.5	希腊	6,494TEU

## 四、拆船市场

## 拆 船 市 场

船型	船名	载重吨	轻吨	建造日期	价格(USD/轻吨)	拆家
GENERAL CARGO	AMUR	7,335	3,861	1997	416	印度
BULKER	ULA	37,227	8,040	1985	388	印度
CONTAINER	BLACK EAGLE	32,709	13,419	1983	361.5 (巴哈马交船)	印度
TANKER	SRI PHANGNGA	1,998	682	1987	382	孟加拉
BULKER	UNI GLORY	44,679	9,264	1991	381	孟加拉
TANKER	JI TAI NO. 8	5,379	2,091	1982	369	孟加拉
BULKER	JIN XING	22,782	5,355	1985	360	孟加拉
BULKER	F. STAR	87,996	12,611	1995	372(仁川交船)	其他

DEMO RANKING	COUNTRY	MARKET SENTIMENT	DRY BULK PRICES	TANKER PRICES	CONTAINER PRICES
1	India	Declining	USD 380/ LT	USD 390 / LT	USD 400/ LT
2	Bangladesh	Declining	USD 370 / LT	USD 380/ LT	USD 390/ LT
3	Pakistan	Weak	USD 360/ LT	USD 370 / LT	USD 380 / LT
4	Turkey	Declining	USD 230 / LT	USD 240 / LT	USD 240 / LT

### 五、市场主要机构预测价格

预 测 价 格 单位: US\$						
油 轮	新建船	现船转售	5 年期船	10 年期船	20 年期船	1 年租约
VLCC 300,000DWT	\$91M	\$102M (+2)	\$77M (+2)	\$51M	\$23M	\$42,500PD (-22,500)
SUEZMAX 150,000DWT	\$61M	\$71M	\$53M	\$36M	\$12M	\$32,000PD (-5,500)
AFRAMAX 110,000DWT	\$51M	\$55M	\$40M	\$28M	\$10M	\$26,000PD (-1,500)
PANAMAX 70,000DWT	\$43M	\$43M	\$32M	\$19M	\$7M	\$17,000PD (-2,000)
PRODUCT 51,000DWT	\$37M	\$39M	\$30M	\$18M	\$6M	\$16,000PD (-500)
散货船	新建船	现船转售	5 年期船	10 年期船	20 年期船	1 年租约
CAPEXSIZE 170,000DWT	\$50M	\$50M (-1)	\$32M (-1)	\$21M (-1)	\$10M	\$14,000PD (-500)
PANAMAX 74,000DWT	\$29M	\$30M	\$23M	\$13.5M	\$7M	\$9,000PD (-500)
SUPERMAX 56,000 DWT	\$26M	\$27M	\$17M	\$12.5M	\$5M	\$9,000PD

注:符(+)表示本周较上周预测值增加,(-)表示本周较上周预测值减少

## 六、波罗的海指数

波罗的海指数 (BALTIC EXCHANGE INDICES)						
船型	本周	两周前	去年	周变化	年变化	年变化率
BALTIC DRY INDEX	487	754	905	-267	-151	-16.69%
BALTIC CAPE SIZE	-20	712	1,730	-732	-1,018	-58.84%
BALTIC PANAMAX	573	870	748	-297	+122	+16.31%
BALTIC SUPRAMAX	524	560	576	-36	-16	-2.78%
BALTIC HANDYSIZE	332	379	395	-47	-16	-4.05%
BALTIC DIRTY TANKERS	882	1,241	877	-359	+364	+41.51%
BALTIC CLEAN TANKER	615	710	672	-95	+38	+5.65%

## 七、波罗的海干散货船各航线平均租金

波罗的海干散货船各航线平均租金				
船型	载重吨	各航线平均租金	两周前租金	涨跌幅度
海岬型散货船 (5 T/C routes)	180,000	3,666	7,760	-52.76%
卡姆萨尔型散货船 (5 T/C routes)	82,500	4,910	7,791	-36.98%
巴拿马型散货船 (4 T/C routes)	74,000	3,574	6,455	-44.63%
超灵便型散货船 (10 T/C routes)	58,328	5,734	6,156	-6.86%
灵便型散货船 (7 T/C routes)	38,200	5,872	6,802	-13.67%

## 八、油轮运输市场

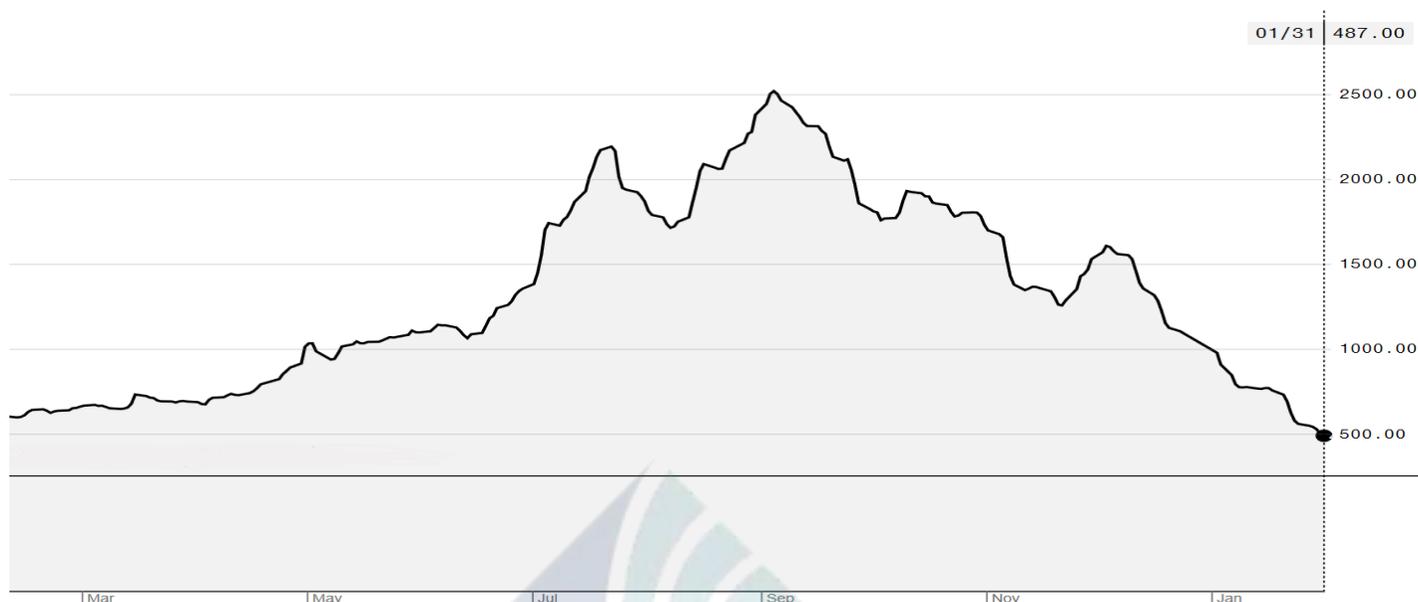
油轮运输市场				
指数	2月3日	1月20日	变化值	涨跌幅度
BCTI	602	704	-102	-14.49%
BDTI	850	1226	-376	-30.67%
DIRTY TANKER 航线及指数	2月3日	1月20日	变化值	涨跌幅度
TD1-280K MT ME GULF TO US GULF -WS	34.8	52.1	-17.3	-33.21%
TD2-270K MT ME GULF TO SINGAPORE -WS	53.5	90.3	-36.8	-40.75%
TD3C-270K MT ME GULF TO CHINA-WS	52.4	89	-36.6	-41.12%
TD8-80K MT KUWAIT TO SINGAPORE -WS	116.6	153.3	-36.7	-23.94%
TD15-260K MT W AFR. TO CHINA -WS	55.4	85.2	-29.8	-34.98%
CLEAN TANKER 航线及指数	2月3日	1月20日	变化值	涨跌幅度
TC1-75K MT MIDDLE EAST GULF-JAPAN-WS	82.5	119.7	-37.2	-31.08%
TC5-55K MT MIDDLE EAST TO JAPAN-WS	92.1	129.2	-37.1	-28.72%
CLEAN TANKER ASIA 航线及指数	2月3日	1月20日	变化值	涨跌幅度
TC7-30K MT CPP SINGAPORE TO EC AUS-WS	166.7	184.3	-17.6	-9.55%
TC12-35K MT NAPTHA SIKKA(WCI)TO JAPAN-WS	120.4	160	-39.6	-24.75%
原油价格(\$/BBL)	2月3日	1月20日	变化值	涨跌幅度
布伦特	54.2	65.2	-11	-16.87%
WTI	49.91	58.76	-8.85	-15.06%

## 九、国际大宗商品价格指数

国际大宗商品价格指数				
<b>焦煤</b>	<b>2月3日</b>	<b>1月20日</b>	<b>周变化</b>	<b>涨跌幅度</b>
新交所 TSI CFR 中国优质 JM25 焦煤期货(COKING COAL CFR CHINA)	145.6	145.68	-0.08	-0.05%
新交所 TSI FOB 澳大利亚优 质焦煤期货(COKING COAL FOB AUSTRALIA)	146.57	149.15	-2.58	-1.73%
<b>动力煤</b>	<b>2月3日</b>	<b>1月20日</b>	<b>周变化</b>	<b>涨跌幅度</b>
新交所印度尼西亚 4200KC GAR 动力煤 FOB 指数期货 (INDONESIAN 4200KC GAR FOB THERMAL COAL)	35.3	34.2	+1.1	+3.22%
<b>美粮食指数</b>	<b>2月3日</b>	<b>1月20日</b>	<b>周变化</b>	<b>涨跌幅度</b>
美豆指数	890.2	941.2	-51	-5.42%
美玉米指数	384.4	392	-7.6	-1.94%
美豆油指数	30.81	33.82	-3.01	-8.9%
美豆粕指数	295.4	304.8	-9.4	-3.08%
美麦指数	555	571.4	-16.4	-2.87%
<b>进口矿价格指数(CFR)</b>	<b>2月3日</b>	<b>1月20日</b>	<b>周变化</b>	<b>涨跌幅度</b>
62%品位澳洲粉矿	79.9	95.5	-15.6	-16.34%
58%品位澳洲粉矿	67.55	83	-15.45	-18.61%
65%品位巴西粉矿	96.55	110.45	-13.9	-12.58%

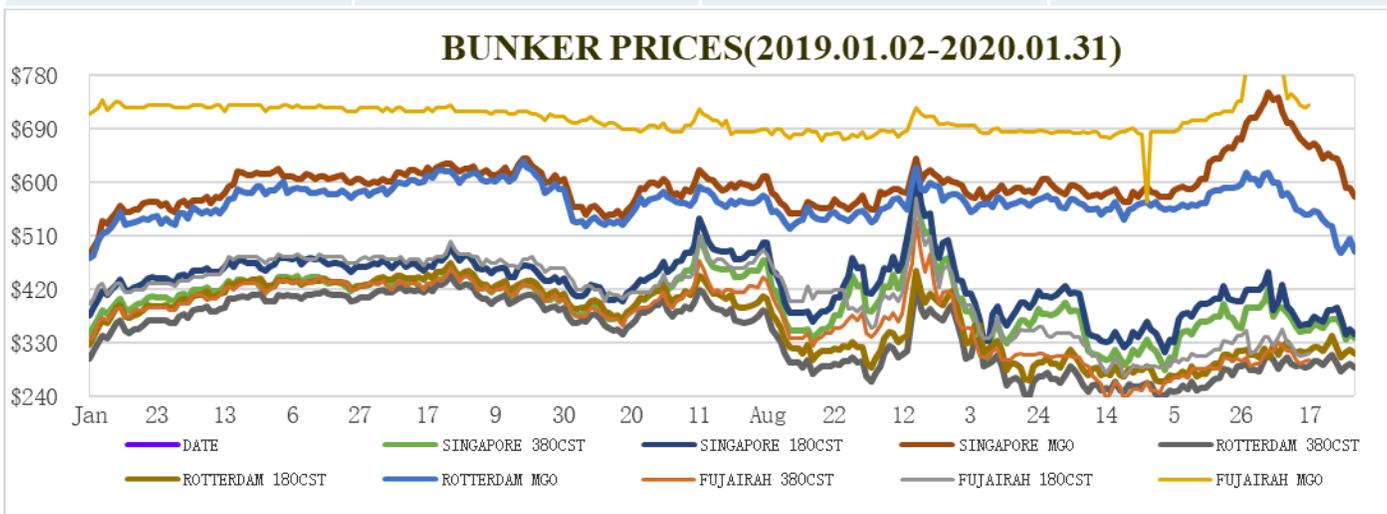
十、波罗的海指数 BDI 走势图

BDI-Dry Market Index (01/03/2019-31/01/2020)



十一、各主要地区燃油价

BUNKER PRICE(US\$/T)				日期: 2020.01.31
PORT	380CST	180CST	MGO	
ROTTERDAM	\$ 288	\$ 312	\$ 484	
FUJAIRAH	\$ 285	\$ 292	\$ 660	
SINGAPORE	\$ 337	\$ 344	\$ 575	



免责声明: 本报告版权归本公司所有, 所载资讯仅供参考。本公司对使用此报告或所载资讯所导致的结果或风险不承担任何责任。