

## 一周运价简评

### 1. 海岬型船

BCI 本周五报收-226点, 同比上周末上涨68个点。海岬型船5期租平均价本周开市报2,445美元/天, 至结束报收于2,787美元/天。大西洋地区继续回升, 泛大西洋C8航线现在的价格是2,655美元/天。船东们可选择的货盘依然非常有限, 而大量空放而来的货船使得选择更加稀少。与此同时太平洋板块的C10航线小幅上升, 到本周结束报收于4,900美元/天。西澳大利亚至中国的C5航线仍在承压中, 不过本周运价小幅上升, 周五报收于5.986美元/吨, 上涨了0.391美元。

### 2. 巴拿马型船

BPI 本周五报收787点, 同比上周末上涨151个点。本周此船型表现显著改善, 各航线价格都上涨了。其中由P1A泛大西洋往返航线领头, 较一周前上涨了1,380美元, 周五报收于4,805美元/天。5期租平均价攀升了1,170美元, 周五报收于7,087美元/天, 较一周前上涨了近20%。南美东海岸市场本周也很活跃, 不少交易从巴西引航站交船到了本周后期变成了印度引航员最后下船点交船。

### 3. 超灵便型船

BSI 本周五报收524点, 同比上周末上涨54个点。大西洋多个区域的运力开始收紧。亚洲区域的价格回升缓慢, 虽然询盘增多了, 但运力供应仍过强。定期期租的交易也显著增多。一艘55,000载重吨、空在中国的船租出一一年, 日租金再8,500-9,000美元之间。再往北从美湾出发航线上, 一艘63,800载重吨的船被租下运输一票石油焦, 航次途经印度, 到塞得港还船, 租金略高于14,000美元/天。

## 期租水平 2月21日(美元/天)

船型	2月21日	比较上周	2019年2月	2018年2月
海峡型	2787	342↑	7111	12846
巴拿马型	7087	1363↑	5069	10782
超灵便型	5767	596↑	6410	9852
灵便型	5474	240↑	4721	7761

数据来源: 波罗的海航运指数中文网

## 2月10日运价回顾(美元)

船型	航线	本周一价	价格变动
170000/10%	西澳铁 Dampier - 青岛	5.725	0.561↓
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	13.488	3.102↓
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	10.036	2.4↓
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	8.817	1.308↓
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	9.99	0.58↓
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	4.581	0.344↓
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	6.132	0.182↓
50000/10%	菲律宾镍 Surigao-日照	7.025	0.173↓

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

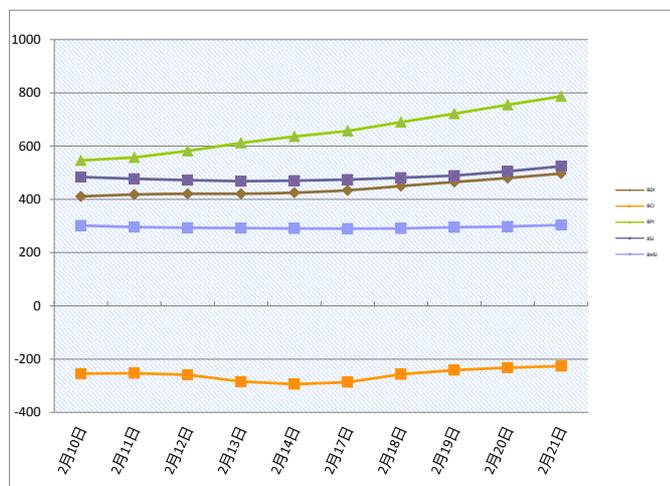
## 人民币 FFA 远期评估(2月21日)

协议号	远期价格(美元)	远期价格(人民币)	变化	汇率
CTC0220	2981	20929.6	11.37%↓	7.021
CTC0320	5522	38769.96	1.80%↓	7.021
CTC0420	8428	59172.98	3.04%↓	7.021
CTC0520	11378	79884.93	0.57%↓	7.021
CTCQ220	11222	78789.66	1.10%↓	7.021
CTCQ320	16713	117341.97	1.12%↓	7.021
CTCQ420	17678	124117.23	0.91%↓	7.021
CTC2021	13894	97549.77	1.01%↑	7.021
PTC0220	4584	32184.26	0.24%↓	7.021
PTC0320	7859	55178.03	5.21%↑	7.021
PTC0420	9825	68981.32	3.36%↑	7.021
PTC0520	10406	73060.52	4.77%↑	7.021
PTCQ220	10369	72800.74	3.99%↑	7.021
PTCQ320	10906	76571.02	0.12%↑	7.021
PTCQ420	10809	75889.98	0.11%↓	7.021
PTC2021	9797	68784.73	0.88%↑	7.021
STC0220	5303	37232.36	1.48%↑	7.021
STC0320	7611	53436.83	9.36%↑	7.021
STC0420	9514	66797.79	10.30%↑	7.021
STC0520	9539	66973.31	6.59%↑	7.021
STCQ220	9580	67261.18	6.71%↑	7.021
STCQ320	10432	73243.07	3.46%↑	7.021
STCQ420	10289	72239.06	2.92%↑	7.021
STC2021	9375	65821.87	2.20%↑	7.021

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 Cebu 船厂交付了一艘 63,600 载重吨的散货船 'BW Nara'，船东是 Kambara Kisen KK。New Times SB 船厂交付了一艘 208,000 载重吨的散货船 'Golden Courage'，船东是 Golden Ocean Group。

#### 二手船市场

Shinyo International 以 1400 万美元左右的售价，将“SHINYO ALLIANCE” (176,269 载重吨, 建于 2005 年, Universal SB (Tsu)建造)卖给韩国买家。这是今年首单海岬型船交易。'Crown 53' 设计的超灵便型船“NOVO MESTO” (53,626 载重吨, 建于 2005 年, Sinopacific Zhejiang 建造, C4x35T) 以 630 万美元的价格出售给印尼买家, 调查报告预定今年年底完成。最近, Seven Seas Maritime 已经将“ARCADIA” (50,362 载重吨, 建于 2002 年, 上海船厂建造, C4x30T) 售出, 售价略低于 500 万美元。此价格稍低于去年 12 月成交的“HYDE” (50,354 载重吨, 建于 2001 年, 上海船厂建造, C4x35T), 此船以 546 万美元成交。

#### 新造船市场

过去几周所签订的合约非常有限, 特别是中国船厂, 受最近冠状病毒疫情爆发和延长的假期影响较大。因人工和设备短缺, 在中国船厂生产进度受阻, 不过预计是短期的。然而长期影响仍是未知数。

### 租船交易摘要

- 'Sea Gemini' 建于 2014 年, 81716 载重吨, 3 月 3-6 日新加坡交船, 途经南美东海岸, 新加坡-日本还船, 租金 10,200 美元/天—租家不详
- 'Cape Race' 建于 2012 年, 81438 载重吨, 新加坡即期交船, 途经南美东海岸, 新加坡-日本还船, 租金 9,000 美元/天—租家邦吉
- 'W-Galaxy' 建于 2006 年, 76000 载重吨, 3 月 5-15 日南美东海岸交船, 新加坡-日本还船, 租金 13,000 美元/天, 空放补贴 300,000 美元—租家 Oldendorff
- 'Alpha Loyalty' 建于 2007 年, 75885 载重吨, 新加坡即期交船, 途经南美东海岸, 新加坡-日本还船, 租金 9,700 美元/天—租家 Glencore Agri
- 'V Tre' 建于 2017 年, 37888 载重吨, 桑托斯即期交船, 摩洛哥还船, 租金 10,500 美元/天—租家 Pacific Basin
- 'Alycia' 建于 2012 年, 34018 载重吨, 爱尔兰即期交船, 途经波罗的海, 摩洛哥还船, 租金 6,000 美元/天—租家 Meadway
- 'Atalanti.GR' 建于 2019 年, 60394 载重吨, 2 月底雷卡拉达港交船, 埃及还船, 租金 11,250 美元/天—租家 Amaggi
- 'Coronis' 建于 2006 年, 74381 载重吨,

新加坡即期交船, 租期大约 9 个月至 10 个月, 世界各地还船, 租金 8,000 美元/天—租家 Koch

- Daelim 的船, 船名待定, 货量 150000 吨 (10%增减), 从格莱斯顿到 Youngheung, 受载期 3 月 4-8 日, 运价 7.52 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 23500 吨/晴天工作日 (包括星期节日) —租家 KEPKO (招标)
- 'Bulk Norway' 建于 2010 年, 货量 160000 吨 (10%增减), 从黑德兰港到青岛, 受载期 3 月 4-5 日, 运价 6.00 美元/吨, 船方不承担装卸, 装率是 80000 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 FMG

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
Tohoku Maru	2020	91,818	Oshima Shipbuilding	
New Pinnacle	2020	39,042	Shikoku Dock.	
Key Sonority	2020	81,600	Tsuneishi Cebu	
Arcadia	2002	50,362	Shanghai Shipyard	high 4
Novo Mesto	2005	53,626	Sinopacific Zhejiang	6.3
Shinyo Alliance	2005	176,269	Universal SB (Tsu)	reg 14
Triton Valk	2009	55,651	Mitsui SB (Chiba)	11.3
Ocean Garnet	2010	93,143	COSCO Dalian SY	11
Ocean Sapphire	2012	93,029	COSCO Dalian SY	high 12
Sunny Young	2011	81,967	Daewoo (DSME)	15.5
Aquajoy	2003	171,009	Sasebo HI	11.3
拆解船	船龄	船型 DWT	拆解地	成交价
Berge Enterprise	1997	211,485	Bangladesh	10.01
Blue Island 8	2000	152,398	Bangladesh	
Xina	1995	71,024	Bangladesh	

### 拆船指数

拆船指数(美元/轻吨)	2月21日	变化
孟加拉国拆船	383.40	7.60 ↓
印度拆船	383.20	1.80 ↑
巴基斯坦拆船	373.50	3.90 ↓

\*20001LT 及以上散货船

### 原油价格 美元/桶

种类	2月21日	2月14日	变化
布伦特	58.43	56.47	3.47% ↑
西德州	53.26	51.57	3.28% ↑

### 船用燃料油(美元/吨) 2月14日

地区	IFO380	Marine Fuel 0.5% Bunker	MGO、MDO
新加坡	317.25 (+12.25)	510 (-25)	520 (-10)
上海	355 (-15)	540 (-30)	565 (-20)
香港	330 (+5)	526 (-14)	539 (+9)
釜山	382.75 (+32.75)		577.75 (+10.25)
日本	315 (+2)	527.25 (-22.75)	618 (-2)
Fujairah	307 (+22)	505 (-25)	640 (0)
鹿特丹	471 (+24)		489 (+24)

## 铁矿石贸易

### 铁矿石专题快报

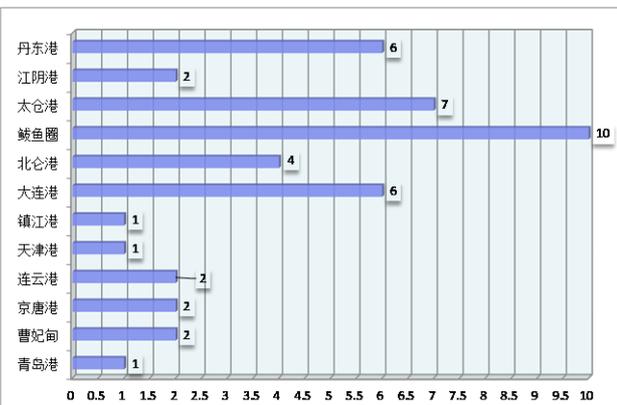
#### GFG Alliance 将向欧洲钢铁 业务投资 20 亿欧元 (来源: Mysteel)

周三据外媒报道，英国金属大亨古普塔 (Sanjeev Gupta) 的古普塔家族联盟 (GFG Alliance) 将向罗马尼亚和捷克的两家钢厂投资 20 亿欧元 (约合 21.61 亿美元)，以实现这些钢厂的减排并提高产量。投资的部分资金将用于安装电炉，这可以减少约 60% 的碳排放。

GFG 联盟将在罗马尼亚的 Galati 钢厂投资 10 亿欧元，在捷克的 Ostrava 钢厂投资 7.5 亿欧元，剩余 2.5 亿欧元将投资 GFG 的其他钢厂。

目前 Galati 钢厂的年产能能为 360 万吨，Ostrava 钢厂的年产能能为 300 万吨。预计此次投资会使 Galati 的年产量将增加到 400 万吨，而对于 Ostrava 钢厂，年产量的增长可能会超过 50%。

GFG Alliance 最初是金属贸易商，而后花费数十亿美元，在世界各地收购陷入困境的金属制造厂。此前，该公司已经以 6000 万美元的价格在印度收购了一家破产的钢企。



### 2019年12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	4,503,126.48	74.22%↑	
澳大利亚	61,278,938.06	19.20%↑	
巴西	22,276,784.02	4.90%↓	
各国合计	101,303,137.89	11.75%↑	1,070,573,315.195

数据来源：中国海关

### 铁矿石价格分析 (2月21日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	91.5	3.15↑
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	684	37↑

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	2月21日	2月14日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.0%	Dampier	90.15	86.80	3.35↑
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland			
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	78.70	75.30	3.40↑
巴西 SSFT	62.5%	Tubarao	91.30	87.45	3.85↑
巴西 IOCJ	64.5%	PDM	106.90	103.7	3.20↑

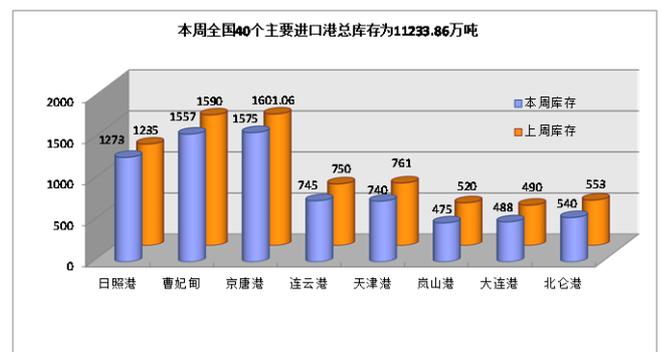
数据来源：我的钢铁

### 国内市场钢材价格指数

品种	2月21日	2月14日	涨跌
钢材综合	131.77	133.10	1.00%↓
长材	149.13	151.35	1.47%↓
扁平	115.16	115.65	0.42%↓
一次材	139.88	141.63	1.24%↓

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

#### 受疫情影响 煤矿产能恢复水平尚低

(来源：财新网)

全国来看，国家发改委消息显示，截至2月10日，全国煤矿复产率为57.8%。央视新闻2月12日报道，山西省71家煤炭企业处于正常生产状态；陕西省省属煤矿基本恢复生产，在产的51处煤矿每日产能为75.74万吨。目前，大型煤炭央企和地方国有煤炭企业已经陆续复产，部分大型民营煤炭企业也部分复产。但由于多个地区对外地人员返岗有居家隔离要求，已复产煤矿存在缺员现象，生产负荷水平也低于正常水平。

在防疫举措限制下，以外来务工人员为主或采掘工作外包给外地工程队的中小型煤矿大部分尚未复产。业内人士称，这类煤矿何时大批量开工，还没有明确时间表。关于目前的煤炭供需形势，多名业内人士的共识是，呈现供需双弱局面。虽然主产地供应偏紧，但在各行各业普遍复工缓慢的情况下，电厂用煤需求不旺，加之有政策力主保供电煤及长协机制的双重保障，目前大型电厂的煤炭供应并不紧缺。

金联创数据显示，2月12日，沿海六大电厂日耗总量为37.24万吨，同比减少15.82%；库存总量为1705.11万吨，较上周环比增加10.79%，较去年同比增加1.61%；可用平均天数为45.79天，同比增加8天。供需皆弱的背景下，铁路煤炭发运量处于低位水平。一位交运行业分析师介绍，近期国内运煤干线大秦线运量在80-100万吨/日之间，低于2019年春节期间的125万吨/日左右的运量水平。但主产地供应紧缺，叠加公路运输限制未完全放开，煤炭供需仍存在结构性紧张。前述煤炭分析师表示，目前小型化工厂、建材厂用煤或难以保障。

### RUTLAND

#### 2019年12月煤炭进口量(万吨)

国家	十二月	十一月	环比
澳洲			
印尼			
蒙古			
俄罗斯			
各口岸总量	277.2	2078.1	86.66%↓

数据来源：海关统计资讯网

#### 主要港口煤炭库存分析 (2月21日)

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	520	443	17.38%↑
曹妃甸港	247	268	7.84%↓
广州港	278	277.8	0.07%↑
国投京唐港	379.3	374.4	1.31%↑
环渤海四港	1146.3	1085.4	5.61%↑
纽卡斯尔港	202.9	166.2	22.08%↑

数据来源：我的钢铁网

#### 煤炭指数分析 (2月19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 (2月14日)	5500 大卡动力煤	CFR 广州	CNY	528.39	12.42↑
环渤海湾动力煤	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	559	1.00↑

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

#### 美玉米出口速度缓慢

(来源：哈尔滨谷物交易所)

众所周知，由于2019年美国玉米减产价格高企，美西玉米收获期天气潮湿导致破碎率增加更导致对部分国家拒收。同时，南美丰收、货币贬值，乌克兰玉米丰收也使得美玉米缺乏出口优势。据美国农业部的数据显示，在始于9月份的2019/20年度，迄今为止美国玉米出口检验总量为1149.4万吨，比去年同期减少近15%。

另一方面美国本土玉米用量却在增加。美国农业部上周发布的粗粮展望报告显示，2019/20年度美国谷物消费动物指数预计为1.031亿单位，高于2018/19年度的1.0073亿单位。芝加哥期货国际公司的分析师Terry Reilly表示，随着美国牲畜存栏量增加，饲料生产商积极抢购玉米作为饲料。

政策方面，为了帮助遭受贸易政策影响的农户，美国政府通过市场便利项目(MFP)向农户支付现金补贴，本月为MFP的最后一批支付金。为此，农户不需要出售玉米来赚现金。

当然，目前考虑美国新赛季玉米流向时间或许有些早。毕竟，在2020年诡异的厄尔尼诺天气可能卷土重来之际，美国国家气象局警告说，今年春季已经饱和土壤的地区再次发生洪灾的风险很高。目前北达科他州，内布拉斯加州，阿肯色州，密西西比州等州的墒情饱和地区正在不断扩大。中国方面，3月2日起对于美国玉米、高粱、DDGS甚至改性乙醇进口的申请(免税)即将展开。虽然，进口玉米存在配额限制(国营企业配额需要通过中粮等贸易公司，前期报价偏高)、DDGS存在双反限制，改性乙醇针对232调查15%关税尚未解除，但中国已经开始少量购买美国高粱，并询盘小麦、乙醇等产品，故事只是刚刚开始，国内企业需要关注并做好相应的风控措施。

### 2019年12月大豆进口量(万吨)

国家	十二月	十一月	环比
巴西			
美国			
俄罗斯			
阿根廷			
总量	954.3	827.8	15.28%↑

数据来源：海关统计资讯网 我的农产品网

### 2019年12月玉米进口量(万吨)

国家	十二月	十一月	环比
美国			
老挝			
乌克兰			
俄罗斯			
总量	73	10	630%↑

数据来源：中国海关总署

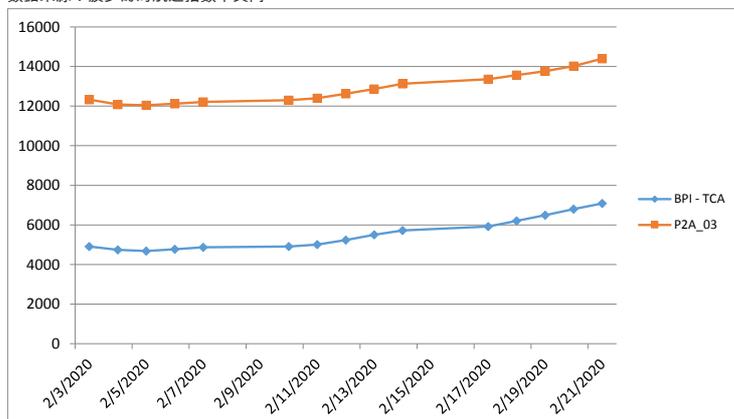
### 2019年12月大麦进口量(万吨)

国家	十二月	十一月	环比
乌克兰			
法国			
加拿大			
澳大利亚			
总量	24	41	41.46%↓

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

受目前新冠肺炎的疫情的影响，众多不确定因素让本周中东海湾市场再次停在原地没有变化。基于 270,000 吨货到中国的运价仍徘徊在国标 42.5 上下，而 280,000 吨货到美湾的运价停滞在国标 30 的位置，基于来去经过好望角。在大西洋区域，260,000 吨货到、从西非到中国的运价也始终停留在国标 46 的水平。在 270,000 吨货到、从美湾至中国航线上，运费估计比一周前下降了 100,000 美元，大约在 650 万美元左右。

### 苏伊士极限型油轮

随着利比亚下线，再加上地中海和黑海市场愈发安静，苏伊士船型的交易减少了不少。大西洋板块的船东们不得不开始考虑从地中海、黑海、西非或者从更远的地方空放至美湾。

基于 130,000 吨货到、从西非至英国-欧洲大陆的价格下跌 1.2 点，至国标 77.5-80 的水平。

在 135,000 吨货到、从黑海到地中海的交易中，运价下跌了 3-4 点，至国标 85-87.5。

140,000 吨货到、从巴士拉至地中海航线上运价被租家们从上周水平上砍去 2.5-5 点，现徘徊在国标 35 左右。

### 阿芙拉极限型油轮

虽然本周交易相对活跃，价格却没怎么上升。80,000 吨货到、从杰伊汉至地中海的运价仍停在国标 85。至于在欧洲北部，基于 80,000 吨货到、穿越北海航线上的运价也损失数点，至国标 132.5-135 的水平。100,000 吨货到、从波罗的海至英国-欧洲大陆的运价几近下落 6 点，至国标 107.5。在大西洋的另一侧，基于 70,000 吨货到、从加勒比海到美湾的运价上升了 7.5 点，至国标 185，但看来不太稳定。

至于 70,000 吨货到、从美湾至地中海的运价回落 23 点，回到了国标 142.5-145 之间。

### 成品油油轮

基于 75,000 吨货到、从中东海湾至日本航线上的交易中，本周刚开始运价突然暴涨，上跳了 20 点至国标 105 左右，之后就一直稳定在这个水平。基于 55,000 吨货量的市场起先也同样上涨了 5 点，之后一直徘徊在国标 112.5-115 之间。基于 37,000 吨货到、从英国-欧洲大陆至美国大西洋沿岸的航线上，运价较上周上涨至略高于国标 160 的水平。接着，市场价格上涨至国标 167.5-170 之间，之后经过调整回落至国标 165 左右。基于 38,000 吨货到、从美湾至英国-欧洲大陆的回程航线上，运价稳定在国标 87.5 左右。30,000 吨货到、穿越地中海的成品油油市场上，运价基本没有变化，仍在国标 190 的水平。

## 成品油油轮运价回顾 2 月 21 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 105.00	20.941↑
55000	中东海湾-日本 (CPP, UNL, naphtha condensate)	WS 113.06	18.89↑
38000	美湾到欧陆 (CPP, UNL, diesel)	WS 87.86	1.43↓
80000	地中海-远东 (naphtha)	\$ 2442857	21429↓

## 原油油轮运价回顾 2 月 21 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 29.27	0.96↓
270000	中东海湾-新加坡	WS 43.58	0.37↑
270000	中东海湾-中国	WS 42.67	0.63↑
260000	西非到中国	WS 46.38	0.41↓

航运新闻摘要

淡水河谷去年业绩陷入亏损

界面新闻

2月20日，淡水河谷发布的财报显示，2019年亏损16.83亿美元。相比2018年实现的68.6亿美元净利润，减少了约124%。淡水河谷称，去年年初发生在巴西的布鲁马迪纽溃坝事故，相关赔偿与费用支出达74.02亿美元。

去年，淡水河谷为多项业务进行了减值。在基本金属业务方面，新喀里多尼亚的镍钴工厂2019年产量不及预期，淡水河谷对其进行了25.11亿美元的减值。煤炭业务也进行了16.91亿美元的减值，因为淡水河谷发现其冶金煤和动力煤的探明储量和潜在产量有所减少，且调低了长期价格预期。淡水河谷为与2015年11月溃坝事故相关的Renova赔偿修复基金会，以及Germano矿坝退役拨款7.58亿美元。有利因素是，较低的汇率损失部分抵消了上述主要支出。

2月21日，路透社报道称，淡水河谷提请的针对此溃坝原因进行的独立调查显示，淡水河谷对溃坝的潜在危险早在2003年就知晓，却没能处理好这一隐患。这份调查报告显示，淡水河谷在处理结构性问题和提高铁矿石尾矿坝安全方面的行动效果不明显，最终导致去年1月25日溃坝事件发生，造成至少270人死亡。

淡水河谷计划，2020年和2021年分别恢复1500万吨和2500万吨产能，目前正与巴西国家矿业局、米纳斯吉拉斯州检察官办公室和外部审计公司进行讨论，以启动现场测试，逐步恢复生产。

BIMCO 加入监管现有船舶碳排放量

海运圈聚焦

海运圈聚焦2月21日讯 巴拿马、挪威、希腊和其他有影响力的国家共同发起了一项提案，该提案最初是由日本提出的，目的是通过使用现有船舶能效指数(EEXI)来限制现有船舶的碳排放量，类似于对新船舶强制执行的能效设计指数(EEDI)。

新的短期措施要求现有船舶(如果被IMO采用)必须符合EEXI限制。该提案通过使用估计的速度/功率曲线和功率限制提供了一种简化的遵从方法。

BIMCO与希腊、日本、挪威、巴拿马、阿拉伯联合酋长国、ICS、INTERTANKO和RINA一起，提出了MARPOL附则VI的全面修订方案以及有关EEXI的计算和发动机或轴功率限制的应用等相关准则。该方案将要求现有船舶在方案被采用时符合新船的能效限制。

该提案已被提交至温室气体减排闭会期间工作组，该工作组将于3月海洋环境保护委员会(MEPC)会议之前的一周举行会议。

尽管在为期一周的会议上仍有许多细节需要解决，但该提案的目的是要求现有船队的运营效率与进入该船队的新船效率水平相当。

要达到IMO 2030的每一运输单位二氧化碳排放量目标，即相较于2008年，规定到2030年，每一运输单位的二氧化碳排放量减少40%，就需要国际航运所有部门(包括现有船舶)的贡献。

受疫情影响 中国宝武一季度利润将减少 20-30 亿元

财新网

受疫情影响，中国最大钢铁央企中国宝武钢铁集团有限公司(下称中国宝武)预计一季度利润会减少20-30亿元，较去年同期下降幅度较大。2月22日，中国宝武在中国钢铁工业协会召开的信息发布会上透露，预计公司2月份产销量较原计划减少8%；一季度产销量预计减少5%，同比减少约100万吨。其中，下属主要上市公司宝钢股份(600019.SH)3月份的订单减少约5%左右。2018年，中国宝武实现利润总额338.37亿元，净利润274.49亿元。2019年上半年，中国宝武实现利润总额144.63亿元，净利润109.68亿元。截止2019年6月底，中国宝武集团总资产7278.69亿元。

新冠疫情暴发以来，中国宝武下属钢铁企业中，除襄阳重材由于政府管制没有复工之外，其它钢铁企业生产总体正常。上市公司宝钢股份四大基地(宝山、梅山、青山、湛江)生产正常，产能利用率接近100%。其中，马钢集团产能利用率近100%，八一钢铁产能利用率在70%左右，韶钢钢铁85%、鄂城钢铁90%、宝钢德盛80%。身处疫情中心的武钢青山基地所有产线均未停产，目前产线开工率100%。其中一部分原因，是要满足武汉市医用氧气(占武汉市的50%以上)以及周边居民煤气、水、电的需求。

有关疫情对生产的影响，中国宝武重点提及物流方面的困难，主要涉及水路及公路物料运输。例如，部分运输企业员工放假，汽运市场没有恢复，公路跨省劝返造成物流受堵；水运码头有的强制停工，到外省目的地后无法卸货。

不过铁路发货及到达目前正常。物流受阻，造成煤炭、熔剂、废钢等原辅材料采购困难，库存紧张。此外，当前全国煤矿企业并未全部复产，中国宝武主要供货方山西、河南等省份的多数煤矿，几乎处于停产状态。

除物流之外，现实的困难还包括企业产成品出库较慢，库存高企，即将胀库。其中武汉钢铁有限公司(下称武钢有限)因下游运输企业受政府管制，以及相关企业自身复工缓慢，产品出厂严重受阻。尽管武钢有限尽力将无法发运的产品转至备用仓库暂存，不过至今已经存放了40多万吨成品钢材，较去年年底增长23万吨，库容已经爆仓。此外，武汉钢铁集团鄂城钢铁有限责任公司钢材库存量7.6万吨，较正常库存增长125%。

受疫情和春节假期双重影响，下游行业复工延迟，开工率不足，导致市场需求下降，供求关系短期内失衡，市场价格下跌。同一会议上，中国钢铁工业协会副会长骆铁军透露，本周(2月17日-21日)中国钢材价格指数(CSPI)为100.55点，较节后首周下跌3.31点，且低于2019年的最低水平104.28点。其中螺纹钢3544元/吨，较节后首周下跌151元/吨，下降幅度4.45%。但中国宝武预计，如疫情得到明确控制，在各种宏观政策刺激之下，钢价有望企稳反弹。

中国宝武还称目前面临资金紧张的压力，因销售结算受限，资金回笼紧张，存货、应收账款上升较快，后续正常生产所需资金压力加大。

## 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](http://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](mailto:cape@seamasterltd.com)  
公司网址： [www.seamasterltd.com](http://www.seamasterltd.com)  
波罗的海指数中文网网址： [www.balticexchange.cn](http://www.balticexchange.cn)