

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收 319 点，同比上周末上涨 416 个点。过去一周海岬型船看起来终于起死回生，市场情绪也有所改善。本周刚开始表现相当普通，但在周二就在指数发布时间之前，价格突然飙升。据观察原因可能是南非可供选择的货盘以及从巴西出发航次的交易增多了。西澳至中国 C5 航线是此轮周二暴涨的中心。此航线本周第一天报 4.223 美元/吨，接着上升至 5.395 美元/吨，最后周五结束时报收于 4.923 美元/吨。

2. 巴拿马型船

BPI 本周五报收 797 点，同比上周末上涨 68 个点。本周初巴拿马型船市场开始活跃起来，与此同时 FFA 远期运价显著上涨，并对现货市场给予了支撑。太平洋市地区的交易主要受来自 NoPac 区域的需求拉动。那里最受欢迎的是卡姆萨尔型货船，成交日租金在 7,500-8,500 美元之间，具体视交船位置而定。设计精良的货船在周中期租金仍达到了 9,500 美元/天，有些甚至达到了 10,000 美元/天，基于东南亚交船。

3. 超灵便型船

BSI 本周五报收 495 点，同比上周末下跌 146 个点。过去一周，Covid-19 疫情带来的影响非常戏剧化，波罗的海超灵便型船 (BSI) 的跌幅超过了 100 点。定期期租的交易仍非常安静，除了一艘 62,000 载重吨、空在台湾的货船据传被租出了 4-6 个月，租金大约 9,500 美元/天。经纪人说大西洋版块缺少动力，特别是美湾，运力不断增强。亚洲地区的形势也很糟糕，新货盘太少而即期运力却在不停增多。

期租水平 4 月 3 日(美元/天)

船型	4 月 3 日	比较上周	2019 年 4 月	2018 年 4 月
海岬型	5949	2274↑	6260	11708
巴拿马型	7170	607↑	9039	9202
超灵便型	5442	1612↓	8388	10614
灵便型	6117	1107↓	6137	11409

数据来源：波罗的海航运指数中文网

4 月 3 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	4.909	0.852↑
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	10.635	1.035↑
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	7.898	0.566↑
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	7.277	0.914↑
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	8.02	0.050↑
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	4.025	0.100↑
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	5.179	0.814↓
50000/10%	菲律宾镍 Surigao-日照	6.576	0.459↓

数据来源：上海航运交易所 CFI

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下跌

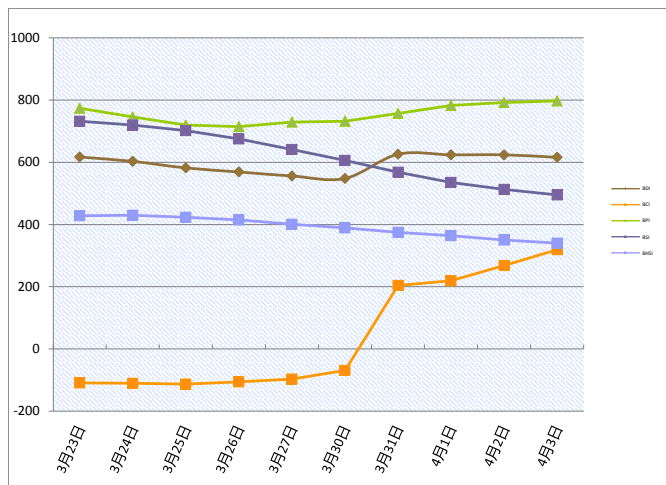
人民币 FFA 远期评估(4 月 3 日)

协议号	远期价格 (美元)	远期价格 (人民币)	变化	汇率
CTC0420	6909	49125.75	126.84%↑	7.1104
CTC0520	8613	61241.87	102.09%↑	7.1104
CTC0620	10163	72262.99	69.23%↑	7.1104
CTC0720	11488	81684.27	48.39%↑	7.1104
CTCQ320	12238	87017.07	103.89%↑	7.1104
CTCQ420	13234	94099.03	30.04%↑	7.1104
CTCQ121	8759	62279.99	28.14%↓	7.1104
CTC2021	12220	86889.08	9.58%↑	7.1104
PTC0420	6034	42904.15	9.95%↓	7.1104
PTC0520	6941	49353.28	20.24%↑	7.1104
PTC0620	7769	55240.69	14.61%↑	7.1104
PTC0720	8881	63147.46	16.92%↑	7.1104
PTCQ320	8963	63730.51	33.47%↑	7.1104
PTCQ420	9213	65508.11	8.68%↑	7.1104
PTCQ121	7966	56641.44	8.35%↓	7.1104
PTC2021	8939	63559.86	1.91%↑	7.1104
STC0420	5100	36263.04	30.29%↓	7.1104
STC0520	6068	43145.9	4.80%↑	7.1104
STC0620	6657	47333.93	9.86%↑	7.1104
STC0720	7425	52794.72	16.55%↑	7.1104
STCQ320	7903	56193.49	30.12%↑	7.1104
STCQ420	8350	59371.84	10.20%↑	7.1104
STCQ121	7350	52261.44	8.39%↓	7.1104
STC2021	8653	61526.29	2.31%↑	7.1104

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

Dalian COSCO KHI 船厂交付了两艘 61,000 载重吨的散货船 'JOSCO Guangzhou' 和 'JOSCO Yongzhou', 船东都是 Jiangsu Ocean Shpg. Tsuneishi Cebu 船厂交付了一艘 81,796 载重吨的散货船 'BW Osaka', 船东是 Kambara Kisen KK.

二手船市场

日本籍的卡姆萨尔型货船 "CORAL AMBER" (78,072 载重吨, 建于 2012 年, Toyohashi SB) 承诺以 1450 万美元的价格出售给印尼买家。据说日本船东已经撤回了超灵便型船 "BULK CHILE" (55,486 载重吨, 建于 2009 年, Kawasaki HI Sakaide, C4x30T) 的出售意愿, 因为此船只吸引到了略高于 1000 万美元的报价。此外 Chartworld Shipping 已经以略低于 500 万美元的价格, 将 "AIFANOURIOS" (50,220 载重吨, 建于 2002 年, 上海船厂, C4x35T) 买给了远东的买家。最近日本船东以 720 万美元的价格将 "CLIPPER KAMOSHIO" (32,226 载重吨, 建于 2009 年, Kanda Zosensho, C4x30T) 卖给了希腊买家, 预定今年七月到干船坞交船。

新造船市场

虽然是去年底签署的合同, Dalian COSCO KHI (DACKS) 现终于敲定了与 CMB Leasing 的订单, (基于与香港华光的光船租船合约) 建造4艘61,000 载重吨的Ultramax型散货船。预定2021年第二季度交船。

租船交易摘要

- 'NBA Monet' 建于 2012 年, 82099 载重吨, 4 月 6 日经过斯卡角交船, 斯卡角-直布罗陀还船, 租金 5,100 美元/天—租家 Oldendorff
- 'Corinna' 建于 2013 年, 81682 载重吨, 4 月 4-6 日丽水交船, 途经北太平洋美国西海岸, 新加坡-日本还船, 租金 8,500 美元/天 (若基于越南还船, 租金 7,500 美元/天)—租家嘉吉
- 'Dulce Diva' 建于 2019 年, 63520 载重吨, 4 月 18 日雷卡拉达港交船, 摩洛哥还船, 租金 9,500 美元/天—租家 Pacific Basin
- 'Apageon' 建于 2005 年, 52483 载重吨, 4 月中雷卡拉达港交船, 爱尔兰还船, 租金 7,800 美元/天—租家嘉能可
- 'Great Reward' 建于 2011 年, 31785 载重吨, 富查伊拉即期交船, 台湾还船, 租金 4,500 美元/天—租家 Tongli
- Oldendorff 转租的 'Maran Splendour', 建于 2019 年, 货量 185000 吨 (10% 增减), 从维嘉角 (Cap Verga) 到青岛, 受载期 4 月 22-25 日, 运价 10.80 美元/吨, 船方不承担装卸, 装率是 18000 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

家 Alufer

- 'Southern Harmony' 建于 2012 年, 货量 170000 吨 (10% 增减), 从丹皮尔港到青岛, 受载期 4 月 16-18 日, 运价 5.10 美元/吨, 船方不承担装卸, 装率是 90000 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)—租家力拓- <2/4 的成交报道>
- 船名待定, 货量 170000 吨 (10% 增减), 从 Acu 到青岛, 受载期 4 月 15-30 日, 运价 10.55 美元/吨, 船方不承担装卸, 装率是 90000 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)—租家英美资源集团
- 'H S C' 建于 2006 年, 货量 160000 吨 (10% 增减), 从黑德兰港到青岛, 受载期 4 月 20-22 日, 运价 5.90 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
AOM Sophie II	2020	81,816	Sanoyas Shipbuilding	
Ultra Serval	2020	81,000	Imabari SB Hiroshima	
Xin Hai Zhou	2020	12,500	CSC Jiangdong	
Clipper Kamoshio	2009	32,226	Kanda Zosensho	7.2
Coral Amber	2012	78,072	Toyohashi SB	14.5
Aifanourios	2002	50,220	Shanghai Shipyard	4.9
Lancelot	2010	177,029	New Times SB	16.3
Percival	2010	177,065	New Times SB	16.3
Umm Ad Dalkh*	2011	36,490	Hyundai Mipo	high 8
Shah*	2010	36,490	Hyundai Mipo	high 8
Vigorous	2005	52,498	Tsuneishi Cebu	low 7
拆解船	船龄	船型 DWT	拆解地	成交价
Cape Stefanie	1999	172,566	Bangladesh	
Orfeas	2002	164,218	Bangladesh	
Berge Aoraki	2000	172,502	Bangladesh	7.83

* En bloc Sales.

拆船指数

拆船指数(美元 / 轻吨)	4 月 3 日	变化
孟加拉国拆船	345.00	8.00 ↓
印度拆船	340.00	11.40 ↓
巴基斯坦拆船	339.00	9.50 ↓
*20001LT 及以上散货船		

原油价格 美元/桶

种类	4 月 3 日	3 月 27 日	变化
布伦特	31.64	24.66	28.30%↑
西德州	25.81	21.39	20.66%↑

船用燃料油(美元/吨) 4 月 3 日

地区	IFO380	VLSFO	MGO、MDO
新加坡	179.5 (-13)	249 (-20.5)	272.5 (-18)
上海	209.5 (-41.5)	264.5 (-16)	354.5 (-5)
香港	209 (-33.5)	260 (-22.5)	272.5 (-15.5)
釜山	211 (-24.5)	255 (-3)	309.5 (-25)
日本(Osaka)	207 (-45)	316.5 (-50)	787.5 (0)
Fujairah	179.5 (-25.5)	257.5 (-25)	436.5 (-15)
鹿特丹	144.5 (-31.5)	217 (-18)	282.5 (-18)

数据来源: 海运圈聚焦网

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溢价。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

淡水河谷预计疫情对于 全球铁矿石供应的影响

(来源:新浪财经)

北京时间 3 月 31 日晚间,一则关于巴西矿业公司淡水河谷由于疫情的影响和封锁政策预计减产的新闻在业内广泛流传,据悉,此次新闻只是淡水河谷方面在一次关于疫情对于全球铁矿石供应的演讲中的一个估计影响量,并不是指对于淡水河谷在巴西矿山方面的生产影响。事实上,淡水河谷在此次演讲的文稿中也指出了目前疫情对于该公司巴西矿山的生产以及中国铁矿石港口方面并没有造成影响。

关于所提到的将会有约 1800 万吨减产,指的是全球其他受到疫情或者封锁政策影响的国家对于铁矿石供应端的预计影响量。并不是指淡水河谷自己矿山方面的影响导致减产。

目前淡水河谷方面没有对其对于矿山生产方面发布任何官方发文,只有此前关于暂停马来西亚混矿中心的声明,所有前往马来物流中心的船只将会改道发往 VALE 在中国的混矿港口,预计不会对 2020 全年的目标产量和销量造成影响,但会造成其 2020 年第一季度铁矿石销量减少约 50 万吨。

2020 年 2 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	4,425,163.28	-	
澳大利亚	53,450,361.86	-	
巴西	18,035,379.42	-	
各国合计	88,422,213.56	-	176,844,427.122

数据来源:中国海关

铁矿石价格分析 (4 月 3 日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	82.7	2.55↓
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	656	15↓

数据来源:我的钢铁

矿粉 FOB 价格 单位:美元/吨

名称	品位	发货地	4 月 3 日	3 月 27 日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.0%	Dampier	81.30	83.50	2.20↓
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland			
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	70.50	73.25	2.75↓
巴西 SSFT	62.5%	Tubarao	82.10	85.25	3.15↓
巴西 IOCJ	64.5%	PDM	97.90	101.2	3.30↓

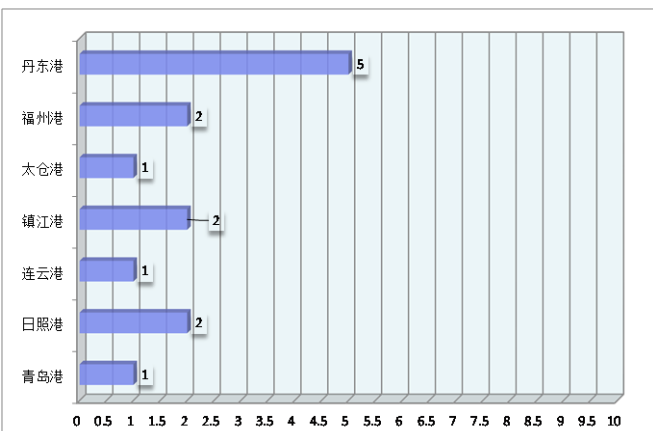
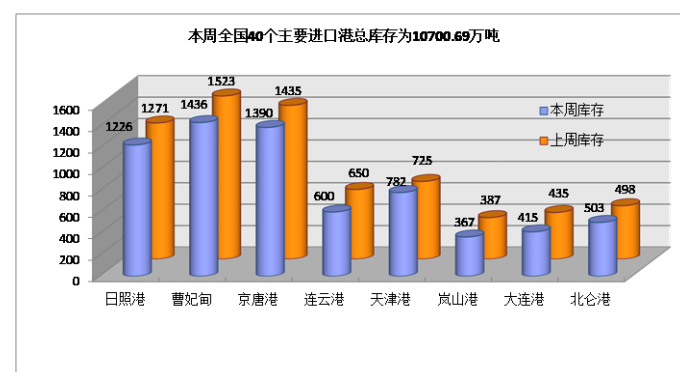
数据来源:我的钢铁

国内市场钢材价格指数

品种	4 月 3 日	3 月 27 日	涨跌
钢材综合	128.33	131.12	2.13%↓
长材	147.61	149.58	1.49%↓
扁平	109.89	113.21	2.93%↓
一次材	137.54	140.16	1.87%↓

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

3 月份进口煤市场回顾：

疫情阴云笼罩，价格一路下跌

(来源：秦皇岛煤炭网)

3 月份，新冠病毒疫情在海外多国集中爆发，全球经济活动受限，大宗商品需求大幅减弱，其中煤炭作为工业原料，受到的冲击尤为明显。

供给方面，澳洲煤出口暂未受到明显影响，依然对来自或经过疫情严重区域国家的船舶保持 14 天隔离观察的要求；印尼煤炭主产区暂未受到疫情波而大范围停产，月末传出某印尼矿企三家子公司因疫情暂停生产的消息，但对短时间出货没有大影响，不排除未来有更多的停产可能；南非于 3 月 15 日进入国家灾难紧急状态，虽然目前煤炭出口没有被明确禁止，但多港被封，部分矿企暂停煤炭作业。

需求方面，中国的进口报关保持收紧态势，终端电厂陆续有招标释放，中标价偏低，甚至引发贸易商抛售情绪；印度受疫情袭击，煤炭进口量从 2 月份开始锐减，在宣布 21 天封国后，多港口宣布不可抗力，进一步打击中卡煤市场价格；此外，东南亚其他国家煤炭进口需求一直很弱，市场保持悲观情绪。

分煤种来看，澳洲煤方面，询盘非常稀少，报价一路走跌，Nar5500K 报价从月初 55-55.5 美金一路降至月末 53-53.5 美金左右，成交量一路衰减。印尼煤方面，需求疲软成交冷清，市场供过于求形式明显，中卡煤价格因印度方向需求锐减而大幅下挫，低卡煤在中国进口限制收紧的压力下举步维艰。Nar4800K 成交价由月初 50.5 美金降至 45 美金以下，由于印度数港口宣布不可抗力，中卡印尼煤几无询盘，交投非常冷清。Nar3800K 价格一路抵抗式下跌，成交价由 33.5-34.5 美金降至 31-32 美金，询盘价在 30-31.5 美金左右。

多重因素影响下，进口煤到岸指数延续 2 月末下跌趋势，各种热值煤种价格连续下跌。截至 3 月 27 日，中国动力煤进口到岸价格指数（CICI 指数）3 月均值较 2 月大幅下跌，降幅在 8%-10% 之间。

如我们对 2 月份进口煤市场总结中预测的：春节后采购需求集中“释放”如昙花一现，接下来国际煤市不容乐观，短时间看不到拐点，国际动力煤价格仍将长时间承压。

RUTLAND

2020 年 1~2 月煤炭进口量(万吨)

国家	一至二月	十二月	环比
澳洲			
印尼			
蒙古			
俄罗斯			
各口岸总量	6806	277.2	-

数据来源：海关统计资讯网

主要港口煤炭库存分析（4 月 3 日）

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	688.5	639.5	7.66%↑
曹妃甸港	437.1	374.4	16.75%↑
广州港	275.6	273.7	0.69%↑
国投京唐港	691	561.8	21.63%↑
环渤海四港	1816.6	1582	14.83%↑
纽卡斯尔港	-	-	-

数据来源：我的钢铁网

煤炭指数分析（4 月 1 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 (3 月 27 日)	5500 大卡动力煤	CFR 广州	CNY	477.24	3.46↓
环渤海湾动力煤	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	546	5.00↓

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

大豆市场要闻

(来源：哈尔滨谷物交易所)

巴西国家农业机构 Conab 的数据显示，巴西 3 月份大豆出口量预计为 1050 万吨。

Cofeed 的数据显示，3 月份至少有 200 万吨巴西大豆抵达中国港口。3 月份大约有 6 船运往中国的大豆船货延误，总计为 39.4 万吨，交货日期延迟到 4 月份，其中三船大豆来自巴西。截至 3 月 27 日当周，中国沿海地区工厂的进口大豆库存为 250 万吨，比去年同期的 350 万吨下降了 29.4%。

中国五个主要地区的美国大豆压榨利润仍低于巴西和阿根廷大豆压榨利润。据贸易商估计，5 月船期的美国太平洋西北口岸大豆加工毛利润平均为 367.2 元/吨，而 4 月船期巴西大豆的压榨利润为 514 元/吨，5 月船期阿根廷大豆压榨利润为 418.2 元/吨。

Williams 船务公司的数据显示，4 月份至少有 470 万吨大豆在巴西港口等着运往中国，上年同期巴西向中国出口 580 万吨大豆。

美国农业部的数据显示，截至 3 月 19 日，2019/20 年度(9 月至 8 月)美国对中国的大豆出口总量达到 1210 万吨，比去年同期增长 159%。

巴西所有港口已经采取严格措施，控制新型冠状病毒大流行。消息人士称，大部分港口运行正常，但有些港口的人员减少。有报道称，工会与南美港口当局的摩擦持续不断。当地工会要求关闭港口两周。

阿根廷 Agroentregas SA 公司的数据显示，3 月 30 日进入阿根廷港口运送大豆的卡车总数比去年同期减少了 33.7%。

标普全球普氏资讯的数据显示，2 月份大豆中国 CIF 价跌至 372.67 美元，低于 1 月份的 375.15 美元，不过 3 月份又回升至 374.51 美元/吨。5 月装船的大豆桑托斯 FOB 价比 1 月份上涨 2.5%，为 349.45 美元/吨。新奥尔良港大豆 FOB 价比 1 月份上涨 3.2%，为 353.84 美元/吨。

3 月 31 日，巴西至中国的粮船(6 万吨)运费为每吨 22.25 美元/吨，比 1 月份下跌 16.9%。3 月 31 日，美国到中国的粮船运费为 33 美元/吨，比 1 月份下降 9%。

2020 年 1~2 月累计大豆进口量(万吨)

国家	一至二月	十二月	环比
巴西			
美国			
俄罗斯			
阿根廷			
总量	1351.4	954.3	-

数据来源：海关统计资讯网 我的农产品网

2020 年 1~2 月累计玉米进口量(万吨)

国家	一至二月	十二月	环比
美国			
老挝			
乌克兰			
俄罗斯			
总量	93	73	-

数据来源：中国海关总署

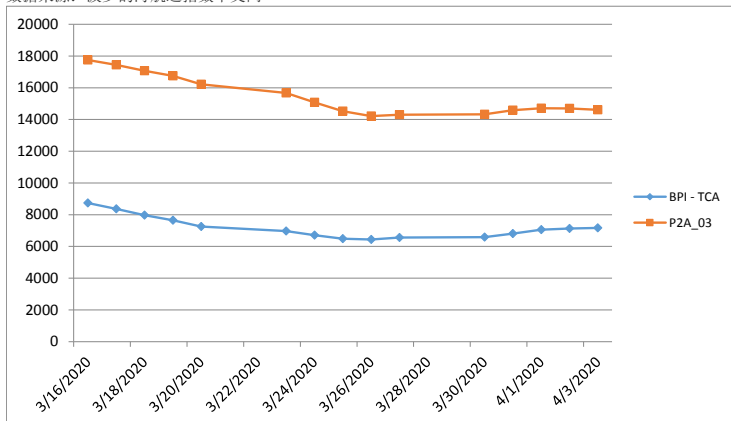
2020 年 1~2 月累计大麦进口量(万吨)

国家	一至二月	十二月	环比
乌克兰			
法国			
加拿大			
澳大利亚			
总量	74	24	-

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

本周中东海湾的交易继续保持原有的节奏，而且船东们明显牢牢地把住了方向盘。280,000 吨货到美湾、来去经过好望角的航线上，运价大约是国标 140。之前运价曾冲高至国标 145 左右，较一周前的运价高出 27 点以上。270,000 吨货到中国的成交运价是国标 210，调整之后稳定在接近国标 200 的位置。与之相比，上周末的运价是国标 160。基于 260,000 吨货量，西非到中国的运价从略高于国标 150 的位置上涨至国标 197.5 的高位，之后回调至国标 187.5。270,000 吨货量、从美湾到中国的航线上，上周末的运费大约在 1560 万美元左右，但从最新完成的交易来看，现在的运费徘徊在 1850-1900 万美元之间。

苏伊士极限型油轮

基于 130,000 吨货量，从西非至英国-欧洲大陆航线上的价格走势与 VLCC 船型相似。本周刚开始，

Petrogal 拿下了 Lemos 的船，走一个到葡萄牙的航次，运价是国标 183.5。之后因运力积压，运价承压下行。最近看到 Exxon 以国标 170 的运价，租下船到欧洲，而到美湾的运价是国标 165。135,000 吨货量、从黑海到地中海的运价本周初在国标 165 左右，现在坐在国标 170-175 之间。基于 140,000 吨货量，从巴士拉至地中海的航线上，运价上涨了 40 点，至国标 137.5-140 之间。

阿美拉极限型油轮

80,000 吨货量、从杰伊汉至地中海的运价是国标 165，但随着可供运力增强，价格可能会承压下行。在欧洲北部，80,000 吨货量、穿越北海航线上的运价现在稳定在国标 155 左右。100,000 吨货量、波罗的海至英国-欧洲大陆的运价目前是国标 120，较一周前下跌了 10 点。超过大西洋的市场上，70,000 吨货量、从加勒比海至美湾航线上的运价再次上涨 5 点，现在坐在国标 140 的位置。

70,000 吨货量、从美湾至英国-欧洲大陆-地中海区域的运价上涨了 22.5 至国标 150。

成品油油轮

基于 75,000 吨货量，从中东海湾至日本航线上的运价本周一直处于上升通道中。现在的运价大约是国标 210，较本周开始的运价，涨幅超过了 30 点。LR1s 船型的价格也走了相似的模式，从略高于国标 170 的位置上涨至国标 205。价格下跌的一个市场是基于 37,000 吨货量，从英国-欧洲大陆至美国大西洋沿岸航线，现在的运价仅在刚刚过国标 170 的水平。本周初的运价还在国标 180-185 之间。基于 38,000 吨货量的回程航线上，美湾至英国-欧洲大陆的运价继续下滑。不过当市场在国标 80 的位置上触底之后，据说某个租家急于求船，感觉现在的运价稍有升高。30,000 吨成品油穿越地中海的运价停滞不前，估计现在的运价在国标 212.5 左右，较周初下跌了 4 点左右。

成品油油轮运价回顾 4 月 3 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 209.38	36.88↑
55000	中东海湾-日本 (CPP, UNL, naphtha condensate)	WS 205.56	38.34↑
38000	美湾到欧陆 (CPP, UNL, diesel)	WS 83.21	8.58↓
80000	地中海-远东 (naphtha)	\$ 4064286	128572↑

原油油轮运价回顾 4 月 3 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 140.45	25.90↑
270000	中东海湾-新加坡	WS 212.50	46.04↑
270000	中东海湾-中国	WS 209.17	46.88↑
260000	西非到中国	WS 195.42	42.29↑

航运新闻摘要

新冠疫情将导致亚太发展中经济体今年经济增速放缓

我的钢铁网

新华社马尼拉 4 月 3 日电 亚洲开发银行（亚行）3 日发布的《2020 年亚洲发展展望》报告说，受新冠疫情影响，预计今年亚太发展中经济体增速将明显放缓，2021 年会出现反弹。

报告预测，2020 年亚太地区发展中经济体经济增速为 2.2%，较 2019 年 9 月亚行预测的 5.5% 下降 3.3 个百分点。同时亚行认为，如果疫情结束，各项经济活动恢复正常，2021 年亚太发展中经济体增速将回升至 6.2%。

报告预测，除去韩国、新加坡等亚太新兴工业化经济体，亚太发展中经济体今年经济增长率为 2.4%，2021 年有望回升至 6.7%。

分区域看，由于大宗商品价格暴跌，今年中亚国家等大宗商品和石油出口国经济将受到冲击；受境内疫情暴发及疫情防控政策影响，经济开放程度较高的东亚和东南亚及依赖旅游业的太平洋地区今年经济增速将明显放缓；此外，南亚地区主要经济体今年经济增速也将出现下滑。

报告还认为，受食品价格影响，2020 年亚太地区通货膨胀率预计将达到 3.2%。

亚行首席经济学家泽田康幸在报告中说，全球疫情将如何演变，及受其影响全球和本地区经济前景如何，都存在很大的不确定性。他呼吁各国采取坚定有力、协调一致的行动以遏制疫情大流行，并将其对经济，特别是对最脆弱群体的影响降到最低。

国际海事组织印发关于不可预见的延迟交船的指南

海运圈聚焦

新型冠状病毒疫情对全球造船和航运业造成严重冲击。针对因疫情引发的国际海事公约履约挑战，我国和国际船级社协会（IACS）联合向国际海事组织（IMO）提交了提案，引起国际广泛关注和 IMO 高度重视。

2020 年 4 月 3 日，IMO 秘书长签发了《新冠病毒（COVID-19）—不可预见的延迟交船的指南》通函信，指出受新冠病毒疫情影响，船厂、设备供应商、船东、检验机构和服务工程师在及时交船方面遇到各种困难。考虑当前疫情属于超出船厂和船东控制的不能预见的情形，希望各成员国和国际组织对 IMO 批准的有关文件予以关注，并据此解决不可预见的延迟交船问题。IMO 特别请各方关注中国和 IACS 提案，请各成员国考虑按相关规定和提案建议，处理延期至 2020 年 7 月 1 日以后交付船舶的目标型船舶建造标准（GBS）规则适用问题。

在当前疫情全球蔓延形势下，IMO 印发该指南，明确了有关延期交付船舶的规则适用性，对船厂和船东避免因疫情影响产生的履约风险有着重要意义。

普氏能源：中国钢铁产量增加将支撑铁矿石二季度价格

今日铁矿网

标普全球普氏能源资讯(S&P Global Platts)最新的前景调查显示，尽管下游钢铁需求复苏缓慢，但由于中国钢铁企业预计将提高钢铁产量，所以二季度铁矿石价格应该会得到有力支撑。

调查显示，约 38% 的受访者预计铁矿石价格将维持在 80-90 美元/吨（CFR）范围，而 28% 的受访者认为铁矿石价格会降至 70-80 美元/吨。

半数受访者认为二季度铁矿石需求将增加，而 28% 的受访者认为会与第一季持平，只有 13% 的企业认为铁矿石需求可能下降。

尽管中国成品钢库存在飙升，但 72% 的受访者认为第二季度粗钢产量将增加。这一发现与此前的调查形成鲜明对比，当时超过三分之一的中国钢铁企业表示，它们正考虑减产。

这反映出国内钢铁市场开始转向乐观，虽然只有四分之一的受访者预计需求将在 4 月底前恢复正常。另外，约 35% 的企业认为市场将在 5 月底前完全复苏，25% 的企业认为市场将在 6 月底前完全复苏。调查发现，37% 的受访者预计钢铁需求增长将主要来自基础设施，而 19% 的受访者认为建筑将继续是需求增长的关键领域。

很少有受访者认为制造业将在二季度显著拉动钢铁需求，这反映在了热轧卷材利润前景上：多数（44%）受访者预计二季度中国国内热轧卷利润率将在 100-200 元人民币/吨（14-28 美元/吨）的水平，而 20% 的人认为在 300-400 元人民币/吨。

螺纹钢利润率的前景极为悲观，四分之一的受访者认为利润率在 100 元人民币/吨或以下。预计到 2020 年，建筑行业的需求将会减弱，因为中国政府已经表示，坚持房住不炒，不会用房地产来刺激经济。

DHT 控股就旗下 6 艘 VLCC 订立定期租船合同

海运圈聚焦

据世界海事新闻网报道，原油油轮船东 DHT 控股已为其 6 艘超大型原油运输船（VLCC）订立了定期租船合同。所有 6 艘 VLCC 的合同都有 12 个月的确定期租期，每艘船舶所确定的平均日租金为 67300 美元，并能即期交付。

最新的合同使 DHT 的定期租船合同数量增加至 10 份。其他 4 艘船舶的有效租期均超过一年，将于 2021 年 6 月至 2022 年 11 月之间到期。她们的平均日租金约 31,500 美元，并优先享有利润分成协议。DHT 表示，在确定的合同租期内，这些合同的息税折旧及摊销前利润（EBITDA）约 1.21 亿美元。

在评论 Covid-19 病毒爆发对其业务的影响时，DHT 控股表示，最大的运营挑战涉及其海员和公司定期更换船员的能力。另一个可能带来挑战的领域是向船只运送补给。然而，到目前为止，由于良好的计划，该公司已设法克服了这些挑战。

该公司联合首席执行官 Trygve P. Munthe 和 Svein Moxnes Harfjeld 在给股东的一封信中写道，“这简直令人头疼，在许多情况下，意味着船员在船上的停留时间必须比计划的长。我们感谢从公司海员和他们的家人那里得到的极好的合作和理解。通过继续在资本分配和在用逆周期方式管理船队方面实施严格的纪律，结合对我们在现货市场所运营船舶的稳健现金流盈亏平衡水平的高度关注，我们相信 DHT 将处于有利地位且风雨无阻。”

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