seamaster
YOUR GLOBAL CONSULTANT
FOR DRYBULK BUSINESS

菁英散货周报

2020 年 46 期总第 381 期

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收 1507 点，同比上周末下跌 232 个点。本周期租平均价一周内缩水了 2,350 美元，于周末报收于 12,498 美元/天。产生影响的因素有很多，不过让市场愈发心灰意冷的原因主要来自于 FFA 市场的走弱。虽然年底前缺少新货盘，这件事本身并未到难以置信的地步，还是让许多经纪商们费尽心思地去查明任何价格有显著回升的货源来自何处。不过，从哥伦比亚销往中国的动力煤可能将为市场提供些至关重要的动力。除此以外，所有眼睛都盯着原油市场。

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下跌

2. 巴拿马型船

BPI 本周五报收 1198 点，同比上周上涨 8 个点。本周巴拿马型船市场互有涨跌。大西洋版块中，来自波罗的海至欧洲大陆区域的发货量支撑了北部市场，不过各成交租金之间的落差也相当大。12 月初到位的货船中，一艘 81,000 载重吨的货船追溯至经过北中国交船，于周中以 11,250 美元/天的租金成交，而且有多笔交易以相似价格成交。亚洲市场可看作以 NoPac 为中心，那里的发货量整周都为价格提供了强劲支撑。成交价格达到了 11,500 美元/天，基于日本交船。

3. 超灵便型船

BSI 本周五报收 884 点，同比上周末下跌 17 个点。本周许多区域的氛围依然低迷。不过随着时间进展，一些大西洋内的发货区域交易增多，而亚洲版块的表现好坏参半。印度洋中，据经纪人说自南非出发航线租金上涨。美湾市场在乐观氛围中结束本周，Ultramax 船型的租金大约 23,000 美元/天左右，基于一个到新加坡-日本还船的航次。此船型走泛大西洋航次的日租金在 15,000-20,000 美元之间。自欧洲大陆出发的废料航次增多，并拉升了价格。

期租水平 11 月 13 日(美元/天)

船型	11 月 13 日	比较上周	2019 年 11 月	2018 年 11 月
海峡型	12498	1923↓	21254	12650
巴拿马型	10780	69↑	9816	11706
超灵便型	9728	186↓	9155	11161
灵便型	10541	51↓	7563	9351

数据来源：波罗的海航运指数中文网

11 月 13 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**	6.55	0.172↓
170000/10%	**巴西铁** Tubarao - **青岛**	13.7	0.288↓
170000/10%	**南非铁** Saldanha-**青岛**	10.954	0.066↓
130000/10%	**东澳煤** Newcastle- **舟山**	10.122	0.108↓
85000/10%	**东澳煤** Hay Point - **舟山**	10.22	0.040↓
70000/10%	**印尼煤** Samarinda- **广州**	5.111	0.067↓
45000/10%	**印尼煤** Taboneo- **广州**	6.682	0.064↓
50000/10%	**菲律宾镍** Surigao-**日照**	8.992	0.168↓

数据来源：上海航运交易所 CDFI

人民币 FFA 远期评估(11 月 13 日)

协议号	远期价格 (美元)	远期价格 (人民币)	变化	汇率
CTC1120	13444	89113.55	13.96%↓	6.6285
CTC1220	13406	88861.67	10.73%↓	6.6285
CTC0121	9694	64256.67	8.98%↓	6.6285
CTC0221	6853	45425.11	0.56%↓	6.6285
CTCQ121	8130	53889.7	2.94%↓	6.6285
CTCQ221	10481	69473.3	1.88%↓	6.6285
CTCQ321	16263	107799.3	0.58%↓	6.6285
CTC2021	13033	86389.24	1.17%↓	6.6285
PTC1120	9744	64588.1	4.21%↑	6.6285
PTC1220	9794	64919.52	3.42%↑	6.6285
PTC0121	8013	53114.17	1.04%↓	6.6285
PTC0221	7613	50462.77	2.14%↑	6.6285
PTCQ121	8266	54791.18	0.93%↑	6.6285
PTCQ221	10088	66868.3	1.70%↑	6.6285
PTCQ321	10641	70533.86	2.18%↑	6.6285
PTC2021	9813	65045.47	1.15%↑	6.6285
STC1120	9532	63182.86	2.14%↑	6.6285
STC1220	9450	62639.32	5.04%↑	6.6285
STC0121	7732	51251.56	3.14%↑	6.6285
STC0221	7171	47532.97	3.71%↑	6.6285
STCQ121	7738	51291.33	3.59%↑	6.6285
STCQ221	8825	58496.51	2.57%↑	6.6285
STCQ321	9414	62400.69	1.19%↑	6.6285
STC2021	8832	58542.91	1.84%↑	6.6285

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

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个人不得以任何形刊登、发表或引用。

seamaster
YOUR GLOBAL CONSULTANT
FOR DRYBULK BUSINESS

菁英散货周报

2020 年 46 期总第 381 期

干散货船舶

干散货船舶交易

新船交付

南通象屿船厂交付了一艘 63,633 载重吨散货船，船名是'Berge Catherine'，船东是 Nisshin Shipping。上海外高桥船厂交付了一艘 180,592 载重吨散货船，船名是'Shandong De Guang'，船东是 Shandong Shipping.。

二手船市场

Olympic Shipping and Management SA 已承诺将两艘装配了脱硫塔的 'eco' 海岬型散货船以打包方式出售给希腊买家。这两艘船是"OLYMPIC HOPE" (182,631 载重吨,建于 2016 年, JMU Ariake Shipyard)和"OLYMPIC HARMONY" (182,644 载重吨, 建于 2016 年, JMU Ariake Shipyard)。据了解每艘售价 3000 万美元不到。虽然近期有少许大龄海岬型船出售，但距上次船龄低于 5 年的日本建造海岬型船的出售报道，也已经有一年多了。日本公司控股的超灵便型船"SHINANO" (56,676 载重吨, 建于 2008 年, I.H.I. (Yokohama), C4x35T)已经以 880 万美元的价格售出，基于调查已完成和装配了 BWTS 系统。此价格与最近出售的 "SRI GANESH" (56,039 载重吨, 建于 2007 年, Mitsui SB (Tamano), C4x30T)，其 760 万美元的价格相一致。

新造船市场

Sea Pioneer Shipping 报出在 Dae Sun Shipbuilding 船厂下单建造 2+2 艘 50,000 载重吨 MR 型成品油油轮，预定于 2022 年年中交付。

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
HSL Mexico	2020	61,000	Dalian COSCO KHI	
AM Jyoti	2020	81,600	Tsuneishi Zosen.	
Lowlands Crimson	2020	95,000	Oshima Shipbuilding	
Olympic Hope*	2016	182,631	JMU Ariake Shipyard	*high* 30
Olympic Harmony*	2016	182,644	JMU Ariake Shipyard	*high* 30
Rubyred	1997	48,225	Oshima Shipbuildin	3.3
Fair Winds	2009	28,434	Shimanami Shipyard	6.2
Shinano	2008	56,676	I.H.I. (Yokohama)	8.8
Dewi Parwati	2011	75,700	Guangzhou Huangpu	9.5
Indigo Imabari	2010	38,271	Imabari SB (Imabari)	*mid* 10
Bright Phoenix	2011	55,636	Mitsui SB (Tamano)	*exce* 11
拆解船	**船龄**	**船型 DWT**	**拆解地**	**成交价**
ABK Trader	1991	28,452	Pakistan	2.36
KT 06	1994	45,863	Bangladesh	2.96
Welview	1989	94,303	Pakistan	6.51

拆船指数

拆船指数(美元 / 轻吨)	11 月 13 日	变化
孟加拉国拆船	366.75	1.35 ↑
印度拆船	363.75	1.95 ↑
巴基斯坦拆船	389.50	2.5 ↓

**20001LT 及以上散货船*

原油价格 美元/桶

种类	11 月 13 日	11 月 06 日	变化
布伦特	43.53	40.93	6.35% ↑
西德州	41.12	38.79	6.01% ↑

船用燃料油(美元/吨) 11 月 13 日

地区	IFO380	VLSFO	MGO、MDO
新加坡	300.5 (+17)	355 (+13.5)	378.5 (+32)
上海	323.5 (+17)	369.5 (+18.5)	418.5 (+25)
香港	297.5 (+14)	350.5 (+20.5)	358.5 (+20)
釜山	324.5 (+13.5)	368 (+25)	389.5 (+34)
日本(Osaka)	322 (+10)	386.5 (+25)	787.5 (0)
Fujairah	287.5 (+15)	370.5 (+22)	463 (+31)
鹿特丹	276 (+7.5)	326 (+18.5)	353.5 (+40)

数据来源：海运圈聚焦网

租船交易摘要

- 'Aquavita Air' 建于 2020 年，82192 载重吨，11 月 18-19 日格丁尼亚交船，途经波罗的海，sikaj -直布罗陀还船，租金 15,000 美元/天，空放补贴 40,000 美元—租家 Oldendorff
- 'Livia Rose' 建于 2018 年，81828 载重吨，11 月 12 日阿姆斯特丹交船，途经波罗的海和苏伊士运河，马来西亚-日本还船，租金 23,500 美元/天—租家 Atlantic Coal & Bulk
- 'Aquaman' 建于 2001 年，75243 载重吨，11 月 14 日科伦坡交船，途经黑海，中国还船，租金 9,250 美元/天—租家 South Ocean
- 'Bright Falcon' 建于 2019 年，63487 载重吨，巴生港即期交船，途经印度尼西亚，印度西海岸还船，租金 9,000 美元/天—租家 HBC
- 'GH Galileo' 建于 2017 年，63301 载重吨，考斯昌即期交船，途经印度尼西亚，中国还船，租金 9,500 美元/天—租家不详
- 'Ultra Colonsay' 建于 2011 年，61470 载重吨，美湾即期交船，埃及还船，意向载谷物，租金大约 17,500 美元/天—租家 XO Shipping
- 'Lady Marite' 建于 2009 年，76529 载重吨，11 月 18-20 日香港交船，租期 4-6 个月，世界各地还船，租金 8,800 美元/天—租家 Oldendorff
- CCL 的船，船名待定，货量 170000 吨（10%增减），煤矿，从德拉蒙德港到六横，受载期 12 月 1-10 日，运价 17.50 美元/吨，船方不负担装卸，装率是 50000 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 Mercuria

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

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个人不得以任何形刊登、发表或引用。

seamaster
YOUR GLOBAL CONSULTANT
FOR DRYBULK BUSINESS

菁英散货周报

2020 年 46 期总第 381 期

铁矿石贸易

铁矿石专题快报

FMG 在进博会和 12 家中国钢厂、贸易商等签订谅解备忘录

(来源:我的钢铁网)

据外媒报道，在刚刚开始的进博会前 2 日，FMG 与中国主要钢铁企业、采购合作伙伴和金融机构共签署了 12 个谅解备忘录，总价值约 30 亿~40 亿美元。

上周五，FMG 在上海国家会展中心与中国银行股份有限公司悉尼分行（中国银行）签署战略合作谅解备忘录。此外，FMG 还与其他中国钢铁企业和采购合作伙伴签署了 9 个谅解备忘录。签约企业包括：包头钢铁（集团）有限责任公司、本钢集团国际经济贸易有限公司、大连华锐重工集团股份有限公司、广西盛隆冶金有限公司、凌源钢铁股份有限公司、日照钢铁控股集团有限公司、瑞钢联集团有限公司、陕钢集团进出口有限公司、天津建龙钢铁实业有限公司等。

除了铁矿石供应谅解备忘录，FMG 还与华菱集团签署了一项关于制造供应的战略合作协议。华菱集团是 FMG 的第二大股东。

2020 年 9 月中国进口铁矿石货量(万吨)

国家	本月进口数量	环比	年度累计进口数量
南非		-	
澳大利亚		-	
巴西		-	
各国合计	10,855	8.16%↑	86,846

数据来源：我的钢铁

铁矿石价格分析（11 月 13 日）

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	122.55	3.81%↑
TSI	62%Fe	FOB Brazil	USD		
TSI	62%Fe	FOB W.Australia	USD		
中联钢铁	62%Fe	CFR CHINA	CNY		
Mysteel	62%Fe	CFR JINGTANG	CNY	885	27 ↑
Mysteel	62%Fe	CFR CAOFEIDIAN	CNY	885	27 ↑

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	11 月 13 日	11 月 06 日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.0%	Dampier	121.70	117.25	4.45 ↑
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland			
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	110.90	106.75	4.15 ↑
巴西 SFLA	64.5%	Tubarao	129.10	125.40	3.70 ↑
巴西 IOCJ	65.0%	PDM	133.65	130.00	3.65 ↑

数据来源：我的钢铁

国内市场钢材价格指数

品种	11 月 13 日	10 月 06 日	升跌
钢材综合	150.24	146.34	2.67%↑
长材	169.19	163.24	3.64%↑
扁平	132.12	130.18	1.49%↑
一次材	160.37	155.48	3.15%↑

数据来源：我的钢铁

待港时间较长的铁矿石港口(天)

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个人不得以任何形刊登、发表或引用。

煤，炭贸易

煤、炭专题快报

EIA：2020 年美国煤炭产量预计降至 5.21 亿短吨

(来源：中国煤炭资源网)

美国能源信息署（EIA）发布的 11 月份《短期能源展望》（Short-Term Energy Outlook）显示，2020 年美国煤炭产量将同比下降 26.2%至 5.21 亿短吨，较 10 月份预期减少 430 万短吨。

这一预估产量将创 1964 年 5.04 亿短吨以来新低。2021 年，美国煤炭产量预计将回升 6.27 亿短吨。自今年年初以来，由于新冠肺炎疫情导致美国发电量下降以及煤矿削减产量，美国能源信息署对 2020 年煤炭产量的预估已经下调了 7600 万短吨。

美国能源信息署预计，2020 年美国电力行业的煤炭消费量为 4.43 亿短吨，2021 年为 5.46 亿短吨，而 2019 年为 5.39 亿短吨。电力行业的平均库存量预计将从 2019 年的 1.11 亿短吨增至 2020 年的 1.38 亿短吨。不过，随着 2021 年消费量的增加，预计 2021 年库存量将降至 1.24 亿短吨。

2020 年，包括焦化厂和零售业在内的煤炭总消费量预计将由 2019 年的 5.87 亿短吨下降至 4.84 亿短吨，2021 年预计回升至 5.89 亿短吨。

《短期能源展望》显示，2020 和 2021 年，美国燃煤发电占比预计分别为 20.2%和 24.8%。2019 年，美国煤电占比为 24.3%。这是第一次预计 2021 年燃煤发电占比高于 2019 年。

2020 年美国天然气发电占比预计将从 2019 年的 37.3%增至 38.9%，2021 年由于天然气价格上涨，这一数字将回落至 32.9%。

此外，美国能源信息署预计 2020 年美国煤炭出口量将从 2019 年的 9290 万短吨降至 6360 万短吨。不过，2021 年煤炭出口量预计将回升至 6470 万短吨。其中，2020 年美国动力煤出口量预计为 2280 万短吨，2021 年为 2320 万短吨，低于 2019 年的 3770 万短吨。美国冶金煤出口量预计为 4080 万短吨，2021 年为 4150 万短吨，低于 2019 年的 5510 万短吨。

2020 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	1,373	1,868	27%↓

数据来源：中国海关总署

主要港口煤炭库存分析（11 月 13 日）

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	506.0	504.5	0.60%↑
曹妃甸港	299.3	314.8	0.53%↓
广州港	253.4	284.5	4.74%↓
国投京唐港	488.7	406.3	8.79%↑
环渤海四港	1294	1225.6	3.26%↑
纽卡斯尔港	-	-	-

数据来源：我的钢铁网

煤炭指数分析（11 月 11 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 06 日）	5500 大卡动力煤	CFR 广州	CNY	363.36	4.38↓
环渤海湾动力煤	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	565	1↑

数据来源：秦皇岛煤炭网、中国煤炭资源网

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个人不得以任何形刊登、发表或引用。

seamaster
YOUR GLOBAL CONSULTANT
FOR DRYBULK BUSINESS

菁英散货周报

2020 年 46 期总第 381 期

谷物贸易

谷物专题快报

美国农业参赞下调中国大豆进口数据

(来源：中华粮网)

美国农业部海外农业局发布的参赞报告显示，2020/21 年度中国大豆进口量将同比下滑，而不是像美国农业部官方预测的那样首次达到创纪录的 1 亿吨。参赞质疑生猪产量快速恢复的数据。

参赞预计 2020/21 年度（10 月到次年 9 月）中国大豆进口将降至 9500 万吨，而不是像美国农业部预测的同比增长。参赞指出，之所以预测进口减少，部分原因在于上个年度中国大豆进口达到创纪录的 9850 万吨，造成压榨厂的库存过剩。

参赞称，由于担心新冠疫情中断供应，加上中美贸易关系存在不确定性，因此中国买家在 2019/20 年度大举进口大豆，到了 2020/21 年度将会优先消化库存，这将制约进口，尤其考虑到中国生猪行业的豆粕需求增幅可能不会像许多分析机构预测的那样高。虽然市场普遍同意 2020/21 年度豆粕需求将继续增长，因为生猪存栏量从非洲猪瘟疫情造成的巨大损失中恢复，但是行业人士对恢复速度看法分歧。虽然官方数据显示全国生猪存栏量已经恢复到非洲猪瘟疫情前的 80%，但是也有市场人士质疑数据准确性。一些行业人士称，接受调查的人可能提供虚假的生猪存栏恢复率。

2020/21 年度初期中国快速采购美国大豆。截至 10 月 22 日，中国采购的美国大豆总量（包括已经出口以及尚未装船）达到 2600 万吨，是去年同期 619 万吨的四倍，也远远高于 2017/18 年度同期的 1440 万吨——当时中美贸易战尚未开始。

参赞报告指出，中国农业部的数据显示 2020 年前九个月全国生猪产量比 2017 年同期减少 23%，当时非洲猪瘟疫情尚未爆发。

参赞预计 2020/21 年度中国的豆粕用量为 7267 万吨，比美国农业部的官方预测低 400 万吨。参赞预计 2020/21 年度中国的大豆压榨量为 9300 万吨，比美国农业部的官方预测低 500 万吨。参赞还下调 2020/21 年度中国的植物油进口预测数据，因为 2019/20 年度棕榈油和豆油进口步伐远远快于预期。

2020 年 9 月累计大豆进口量(万吨)

国家	九月	八月	环比
巴西			
美国			
俄罗斯			
阿根廷			
总量	978.9	960.4	1.93%↑

数据来源：中国海关总署

2020 年 9 月累计玉米进口量(万吨)

国家	九月	八月	环比
美国			
老挝			
乌克兰			
俄罗斯			
总量	108	102	5.88%↑

数据来源：中国海关总署

2020 年 9 月累计大麦进口量(万吨)

国家	九月	八月	环比
乌克兰			
法国			
加拿大			
澳大利亚			
总量	134	44	204.55%↑

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。)

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个人不得以任何形刊登、发表或引用。

seamaster
YOUR GLOBAL CONSULTANT
FOR DRYBULK BUSINESS

菁英散货周报

2020 年 46 期总第 381 期

油轮

超大型油轮

此船型的运价本周依然保持不变，不过由于燃油价格上升了大约 10%，所以船东们的实际收益其实降低了。在中东海湾市场，280,000 吨货量到美湾、来去经好望角航线的运价估计是国标 15。270,000 吨货量到中国的运价依然徘徊在国标 26 上下。在大西洋，260,000 吨货量、从西非到中国的运价仍维持在国标 29 的水平。270,000 吨货量、从美湾至中国的租金大致在 450 万美元至 452.5 万美元之间。

苏伊士极限型油轮

基于 135,000 吨货量，从黑海至地中海的运价微涨国标 1 点至国标 46。而在 130,000 吨货量、从尼日利亚至英国-欧陆航线的交易中，船东们将运价推上稍高于国标 40 的位置。在中东市场，140,000 吨货量、从巴士拉至地中海的运价维持在国标 22 不到一点。

阿芙拉极限型油轮

基于 80,000 吨货量，从杰伊汉至拉维拉的运价终于回升了国标 3-4 点，至国标 67 左右。在欧洲北部，80,000 吨货量穿越北海航线的运价小幅上涨国标 1 点至国标 70。至于 100,000 吨货量、波罗的海至英国-欧陆的运价依然走平，处在国标 41 的水平。

大西洋对岸，船东们本周在交易中“大获全胜”。70,000 吨货量、从加勒比海至美湾的运价上升了大约 13 点，至国标 58 上下。70,000 吨货量、美湾至英国-欧陆的运价大涨 15 点，至接近国标 62 的位置。

成品油油轮

从中东海湾至日本航线的交易中，船东们因市场走强而获益，基于 75,000 吨货量的运价上升了 16 点，至国标 75 左右。而同时在 LR1 船型市场，运价上涨了 8 点至国标 73.5。MR 船型市场中，35,000 吨货量、一个从阿拉伯湾至东非航次的运价上涨了国标 9 点至国标 110。在西半球版块，37,000 吨货量、从英国-欧陆至美国大西洋沿岸航线的运价上涨了大约 10 点，至国标 75。回程航线上，基于 38,000 吨货量，从美湾至英国-欧陆航线的运价仍维持在国标 47.5-50 的水平。38,000 吨货量、从美湾至巴西的运价依然走平，仍是国标 70。30,000 吨货量成品油、穿越地中海的航线上，运价较一周前跌了约 6 点，国标 70 的水平。

成品油油轮运价回顾 11 月 13 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 76.67	18.53↑
55000	**中东海湾-日本（CPP，UNL，naphtha condensate）**	WS 76.07	10.76↑
38000	**美湾到欧陆（CPP，UNL，diesel）**	WS 49.29	0
80000	**地中海-远东（naphtha）**	$ 1620000	82500↑

原油油轮运价回顾 11 月 13 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 15.09	0.07↓
270000	**中东海湾-新加坡**	WS 26.33	0.42↓
270000	**中东海湾-中国**	WS 25.79	0.21↓
260000	**西非到中国**	WS 29.17	0.29↑

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个人不得以任何形刊登、发表或引用。

seamaster
YOUR GLOBAL CONSULTANT
FOR DRYBULK BUSINESS

菁英散货周报

2020 年 46 期总第 381 期

航运新闻摘要

20 艘澳煤散货船无法通关自 6 月滞留京唐港等候新指令

中国煤炭资源网

彭博社船运数据显示，有至少 20 艘巨型散货船停泊在中国京唐港停留，数百万吨澳大利亚煤炭无法卸船。据悉，其中有 15 艘煤船自 6 月以来就开始在京唐港滞留，而其余煤船卸货至少已推迟 4 周时间。

中澳政治摩擦升级，逐渐演变成为单边贸易战，本月初，传中国已下令停止进口包括煤炭和龙虾在内的 7 种大宗商品。此外，今年以来的澳煤进口限制还受到新冠肺炎疫情的影响，据悉滞留京唐港附近的澳煤多达 200 万吨。

据消息人士称，商船在正常情况下通常需要在京唐港停泊数日，但如果繁忙的话，时间会增加到 15 至 20 天。

Braemar ACM 船舶经纪分析师表示，目前散货船无法顺利通关，有关当局已经在上个月禁止澳大利亚的煤炭进口。“部分散货船已经等待几个月的时间，许多原本运往中国的煤船正在转运向印度或越南，而其他煤船则继续在中国港口等候。”

今年以来，中国进口澳大利亚煤炭量大降，主要是由于新冠肺炎疫情影响需求下降、电厂库存普遍升高。自 5 月份开始减少澳煤进口以来至 9 月份，中国共进口澳大利亚煤 3200 万吨，远低于上年同期的约 4200 万吨。

亚洲低硫油过剩，Unipec 租用 VLCC 运送成品油

信德海事网

国最大炼油商中石化集团(Sinopec Group)旗下的贸易子公司联合石化(Unipec)正着眼于一项创造性战略，帮助亚洲摆脱持续存在的柴油过剩问题。

在受疫情影响复苏不均衡的情况下，亚洲今年的馏分油过剩，据政府数据显示，在亚洲贸易中心新加坡，截至 11 月 11 日当周，包括柴油在内的中间馏分油库攀升至十多年来最高水平。

Unipec 租用了一艘新造的超大型原油运输船，在亚洲装载低硫油，然后将其运往欧洲。按照以往，船会从东北亚的造船厂空载驶往中东或西非，在那里首次装载原油，交付给全球客户。

虽然超级油轮是为运输原油等不清洁燃料而建造的，但它们可以在首航时运送汽油和柴油等清洁产品。据两位知情人士透露，Unipec 打算通过定期租船的方式租用这艘全新的船舶，将更多的柴油运往欧洲，从而缓解亚洲地区过剩的库存。

Unipec 并不是唯一这样做的公司，据一位贸易商和两位船舶经纪人称，预计今年 11 月，至少有两到四艘新超级油轮将在苏伊士运河以西运送柴油。这些油轮由贸易公司和石油巨头租用。

根据 Vortexa 公司的数据，今年 10 月，共有约 224 万桶柴油从东方运到了西方市场，比年初增加了近 7 倍。

主管苏伊士油轮研究的 Anoop Singh 表示，在未来几个月内会有更多此类船舶，从 10 月 1 日到明年 3 月 31 日，船厂预计将交付 20 艘新建造的超级油轮。

全球海上贸易量或下降 4.1% 复苏前景如何？

中国新闻网

全球公共卫生和经济危机正深刻影响全球海上运输和贸易前景。联合国贸易和发展会议(下称贸发会议)发布的最新报告预计，2020 年全球海上贸易量将大幅下降。同时，新一轮疫情反扑的背景下，海上贸易短期复苏前景也不容乐观。 贸发会议日前发布的《2020 海运回顾》报告预计，2020 年全球海上贸易量将大幅下降 4.1%，在疫情造成的供应链中断、需求萎缩和全球经济不确定性的背景下，海上贸易正受到供需两端的双重冲击。

突如其来的疫情让原本就已惨淡的海上贸易雪上加霜。报告称，2019 年全球范围内持续的贸易紧张局势和高度的政策不确定性削弱了全球经济产出和商品贸易的增长，使全球海上贸易增长几乎陷入停滞，达到自 2008 年全球金融危机以来最低水平。

报告显示，2019 年全球海上贸易量同比增长 0.5%，远低于 2018 年 2.8%的增长；全球国内生产总值增速放缓至 2.5%，低于 2018 年的 3.1%，且比 2001 年至 2008 年的历史平均水平低 1.1 个百分点。

贸发会议指出，亚洲地区在全球海上贸易舞台上占据主导地位。2019 年，该地区货物装载量占全球的 41%，货物卸载量占全球 62%。此外，在今年载重吨位排名前 20 位的船舶拥有国中，也约有一半位于亚洲。

受疫情封锁措施和通行限制等因素影响，报告称，在造船、航海等方面很活跃的亚洲国家里，贸易交付有所减少，港口出入货物运输也出现拥堵等情况。

但贸发会议表示，目前东亚地区的贸易状况相对好于西亚、南亚等地区，且该趋势自今年 7 月以来尤为明显。

中国现代国际关系研究院研究员陈凤英在接受中新社记者采访时表示，中国疫情的有效控制和经济的强劲复苏对东亚地区海上贸易状况的好转起到了重要支撑作用。“下半年以来，中国进出口贸易情况明显回暖，拉动了该地区的贸易增长。同时，与欧洲和美国等地区的疫情相比，日本与韩国等国疫情相对较轻，也为东亚地区的海运贸易恢复创造了有利条件。”

报告还指出，中国是与全球联系最为紧密的国家，今年一季度，其班轮运输联通性指数较 2006 年基准年提高了 56%。在班轮运输联通性排名前 10 的港口中，有 5 个位于中国。在陈凤英看来，中国与其他地区海上贸易的密切联系，为中国对其他地区的经济互相拉动作用提供了有利契机。疫情期间，中国与东盟贸易投资双双实现高增长即是典型的例子。

未来，全球海上贸易前景如何？贸发会议表示，随着多国疫情反弹，全球海上供应链、航运网络、港口经贸活动等或面临更为严峻的挑战，如果疫情持续恶化，海上贸易量可能会出现更大幅度的下降，危及增长前景。

考虑当前仍存在的诸多不确定性，贸发会议表示，预测复苏的时机和贸易规模的增长情况仍颇具挑战性。但贸发会议也指出，尽管疫情前期对海上贸易造成冲击，但疫情的暴发也加速了海上贸易相关行业和供应链的转型和应对，疫情不再持续恶化的乐观情况下，海上贸易可能在 2021 年开始恢复增长。

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

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个人不得以任何形刊登、发表或引用。