

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收 1434 点，同比上周末下跌 86 个点。本周海岬型船 5 期租平均价降至 10,295 美元/天，跌破最近的波动区间。不过周末时市场氛围向好，5 期租平均价现收于 11,889 美元/天。到周中时，泛大西洋 C8 航线报 13,440 美元/天，而泛太平洋 C10 航线报 13,979 美元/天，两者差距有所减小。西澳大利亚至中国的 C5 航线在本周后半段表现安静，不过似乎受其它航线租金小幅上升的带动，此航线运价上升了 23 美分，报收于 6.991 美元/吨。

2. 巴拿马型船

BPI 本周五报收 1465 点，同比上周上涨 134 个点。本周巴拿马型船市场走强，船东们收益大涨。北大西洋大部分依靠往返波罗的海的快速航次作为主要动力，这些航次要价更高，多笔交易以超过 20,000 美元/天的价格成交。亚洲市场表现相似，走印尼至中国航线的煤矿货盘供应充足，刺激了价格走强，受此影响其它路程较长航线租金也一起升高，比如澳大利亚至日本或印度的煤矿航次。往返 NoPac 航次的租金居于其次，报出了 13,000 美元/天的成交价，显然依然有利好因素支撑价格再次上涨。

3. 超灵便型船

BSI 本周五报收 1031 点，同比上周末上涨 20 个点。超灵便型船市场本周的表现接近一次小幅度的止跌反升，据某些经纪人称以欧洲大陆、黑海和美湾为主，处于船少货多的状态。美湾往太平洋方向航线收益最大，一周内租金上涨 400 美元，周五报收于 22,883 美元/天。太平洋地区，印尼至中国的煤矿航次的交易也保持活跃。期租平均价于周五报收于 11,337 美元/天，较周一上升了 216 美元。

期租水平 12 月 11 日(美元/天)

| 船型 | 12月11日 | 比较上周 | 2019年12月 | 2018年12月 |
|------|--------|-------|----------|----------|
| 海岬型 | 11889 | 717↓ | 19595 | 16213 |
| 巴拿马型 | 13183 | 1200↑ | 10690 | 11733 |
| 超灵便型 | 11337 | 216↑ | 9205 | 11150 |
| 灵便型 | 12024 | 72↑ | 7330 | 8914 |

数据来源：波罗的海航运指数中文网

12 月 11 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 | 6.894 | 0.552↓ |
| 170000/10% | 巴西铁 Tubarao - 青岛 | 12.589 | 0.062↓ |
| 170000/10% | 南非铁 Saldanha-青岛 | 9.58 | 0.522↓ |
| 130000/10% | 东澳煤 Newcastle- 舟山 | 9.917 | 0.500↓ |
| 85000/10% | 东澳煤 Hay Point - 舟山 | 11.466 | 0.306↑ |
| 70000/10% | 印尼煤 Samarinda- 广州 | 6.837 | 0.407↑ |
| 45000/10% | 印尼煤 Taboneo- 广州 | 8.396 | 0.014↑ |
| 50000/10% | 菲律宾镍 Surigao-日照 | 9.339 | 0.028↑ |

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

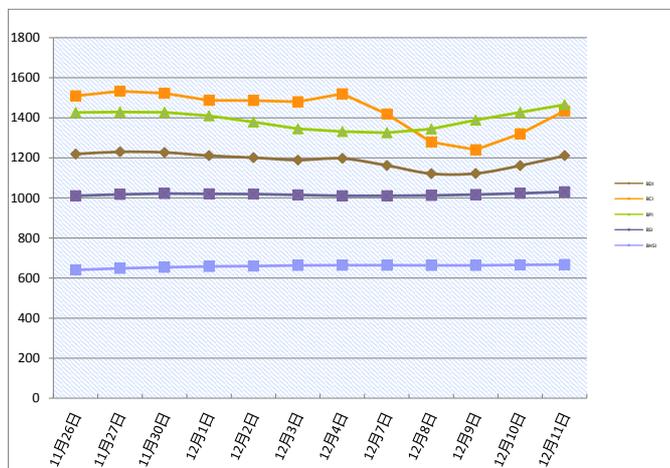
人民币 FFA 远期评估(12 月 11 日)

| 协议号 | 远期价格(美元) | 远期价格(人民币) | 变化 | 汇率 |
|---------|----------|-----------|---------|--------|
| CTC1220 | 12169 | 79591.34 | 2.67%↑ | 6.5405 |
| CTC0121 | 11125 | 72763.06 | 14.95%↑ | 6.5405 |
| CTC0221 | 8306 | 54325.39 | 11.32%↑ | 6.5405 |
| CTC0321 | 9278 | 60682.75 | 9.55%↑ | 6.5405 |
| CTCQ121 | 9570 | 62592.58 | 12.11%↑ | 6.5405 |
| CTCQ221 | 11478 | 75071.85 | 8.37%↑ | 6.5405 |
| CTCQ321 | 17316 | 113255.29 | 2.22%↑ | 6.5405 |
| CTC2021 | 13905 | 90945.65 | 4.59%↑ | 6.5405 |
| PTC1220 | 11550 | 75542.77 | 9.40%↑ | 6.5405 |
| PTC0121 | 9408 | 61533.02 | 11.83%↑ | 6.5405 |
| PTC0221 | 8024 | 52480.97 | 6.42%↑ | 6.5405 |
| PTC0321 | 9597 | 62769.17 | 3.07%↑ | 6.5405 |
| PTCQ121 | 9009 | 58923.36 | 6.98%↑ | 6.5405 |
| PTCQ221 | 10372 | 67838.06 | 1.65%↑ | 6.5405 |
| PTCQ321 | 11313 | 73992.67 | 2.98%↑ | 6.5405 |
| PTC2021 | 10293 | 67321.36 | 2.44%↑ | 6.5405 |
| STC1220 | 11036 | 72180.95 | 4.37%↑ | 6.5405 |
| STC0121 | 9418 | 61598.42 | 12.33%↑ | 6.5405 |
| STC0221 | 8014 | 52415.56 | 9.44%↑ | 6.5405 |
| STC0321 | 8871 | 58020.77 | 3.98%↑ | 6.5405 |
| STCQ121 | 8768 | 57347.1 | 8.52%↑ | 6.5405 |
| STCQ221 | 9286 | 60735.08 | 2.01%↑ | 6.5405 |
| STCQ321 | 9971 | 65215.32 | 2.49%↑ | 6.5405 |
| STC2021 | 9370 | 61284.48 | 3.29%↑ | 6.5405 |

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

Shimanami 船厂交付了一艘 37,700 载重吨散货船，船名是 'Eastern Hawk'，船东是 Goodwill Maritime。Oshima Shipbuilding 船厂交付了一艘 36,880 载重吨散货船，船名是 'Kangting'，船东是 China Navigation。

二手船市场

日本船东将 'eco' 型散货船 "GEMINI OCEAN" (80,982 载重吨, 建于 2017 年, JMU Maizuru Shipyard), 以 2450 万美元左右的价格出售给日本买家。据了解这是于数周前完成的交易。Scorpio Bulkers 最近卖出的几艘中国建造的同龄货船应该在 2050 万美元左右。有人提到 non-'eco' 型散货船 "CETUS OCEAN" (82,986 载重吨, 建于 2013 年, Sanoyas Shipbuilding) 正在谈判中, 据了解售价在 1650-1675 万美元之间, 基于已通过调查并安装了 BWTS 系统。Mitsui 建造的货船 "SBI APOLLO" (60,437 载重吨, 建于 2016 年, C4x30T) 和 "SBI POSEIDON" (60,432 载重吨, 建于 2016 年, C4x30T) 以打包方式出售给希腊买家, 售价 3840 万美元。而澄西船厂建造的 "SBI GEMINI" (63,655 载重吨, 建于 2015 年, Chengxi Shipyard, C4x30T) 以 1600 万美元左右的价格售出。这三艘船都安装了脱硫塔。

新造船市场

中船租赁在山东船厂下单建造 2+2 艘 85,000 载重吨卡姆萨尔型散货船。预定 2022 年下半年交付。

租船交易摘要

- 'Ultra Tiger' 建于 2009 年, 83611 载重吨, 1 月 10-15 日密西西比河西南河口引航站交船, 途经好望角, 东南亚还船, 租金 15,250 美元/天, 空放补贴 525,000 美元—租家 Omega
- 'KM Keelung' 建于 2010 年, 82072 载重吨, 12 月 15-16 日长江口交船, 途经东澳大利亚, 日本还船, 租金 12,900 美元/天—租家 Asahi
- 'Panstar' 建于 2005 年, 76629 载重吨, 12 月 19-25 日波德申交船, 途经印度尼西亚, 香港还船, 租金 16,250 美元/天—租家 诺登
- 'Beks Nazik' 建于 2012 年, 57347 载重吨, 切尔诺莫斯克即期交船, 途经黑海, 阿比让还船, 租金 17,000 美元/天—租家 Weco Bulk
- 'SSI Reliance' 建于 2015 年, 36058 载重吨, 鹿特丹即期交船, 土耳其还船, 意向载废料, 租金 16,000 美元/天—租家 POLA
- 'BK Alice' 建于 2012 年, 81970 载重吨, 12 月 17-18 日霍尔迪亚交船, 租期一年, 世界各地还船, 租金 10,750 美元/天—租家 Phaethon
- Simec 的船, 船名待定, 货量 170000 吨 (10%增减), 从西澳大利亚到青岛, 受载

- 期 12 月 24-28 日, 运价 7.00 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 RWE
- Oldendorff 的船, 船名待定, 货量 180000 吨 (10%增减), 从萨尔达尼亚湾到鹿特丹, 受载期 1 月 10-19 日, 运价 6.00 美元/吨, 船方不承担装卸, 允许装卸货时间是 6 个晴天工作日 (包括星期节日)—租家 TKSE
- NYK 的船, 船名待定, 货量 170000 吨 (10%增减), 从萨尔达尼亚湾到青岛, 受载期 1 月 6-10 日, 运价 8.65 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 Ore & Metals

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 |
|------------------|------|---------|---------------------|------------------------|
| Henry Oldendorff | 2020 | 209,000 | Jiangsu Hantong HI | |
| JOSCO Lanzhou | 2020 | 61,000 | Nantong COSCO KHI | |
| HL Pearl | 2020 | 208,000 | New Times SB | |
| Wookiee | 2012 | 81,755 | Guangzhou Longxue | low 12 |
| SBI Apollo* | 2016 | 60,437 | Mitsui SB (Tamano) | 38.4 |
| SBI Poseidon* | 2016 | 60,432 | Mitsui SB (Tamano) | # |
| Shoyo | 2008 | 77,008 | Namura Shipbuilding | mid 11 |
| Hai Ji | 2004 | 73,601 | Jiangnan Shipyard | auktion 6.63 region 16 |
| SBI Gemini | 2015 | 63,655 | Chengxi Shipyard | |
| Fearless | 2001 | 30,778 | Naikai Zosen Setoda | 4.2 |
| Asia Pearl V | 2010 | 35,358 | Changqingsha SY | 5.7 |
| 拆解船 | 船龄 | 船型 DWT | 拆解地 | 成交价 |
| Silver Shark | 1985 | 25,564 | Pakistan | |
| Barra | 1998 | 42,648 | India | |
| Skippers Y | 1984 | 28,031 | Pakistan | |

*打包出售. #打包售价显示在第一艘船下

拆船指数

| 拆船指数(美元/轻吨) | 12月11日 | 变化 |
|-------------|---------|---------|
| 孟加拉国拆船 | 418.000 | 11.0 ↑ |
| 印度拆船 | 392.125 | 5.25 ↑ |
| 巴基斯坦拆船 | 399.625 | 3.875 ↑ |

*20001LT 及以上散货船

原油价格 美元/桶

| 种类 | 12月11日 | 12月04日 | 变化 |
|-----|--------|--------|---------|
| 布伦特 | 50.25 | 44.20 | 3.16% ↑ |
| 西德州 | 46.78 | 41.74 | 2.50% ↑ |

船用燃料油(美元/吨) 12月11日

| 地区 | IFO380 | VLSFO | MGO、MDO |
|-----------|--------------|--------------|---------------|
| 新加坡 | 322.5 (+4) | 394 (-3.5) | 427.5 (+5) |
| 上海 | 361 (-7) | 417 (+12) | 472.5 (+18) |
| 香港 | 322.5 (-2) | 391 (+5) | 399 (+2.5) |
| 釜山 | 370.5 (+9.5) | 412.5 (+7.5) | 434.5 (+18) |
| 日本(Osaka) | 347 (+25) | 405 (-1.5) | 787.5 (0) |
| Fujairah | 310 (0) | 393.5 (+0.5) | 442.5 (-42.5) |
| 鹿特丹 | 298.5 (+3) | 371 (+1) | 414.5 (+4.5) |

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式刊登、发表或引用。

铁矿石贸易

铁矿石专题快报

北澳地区两座矿山复产

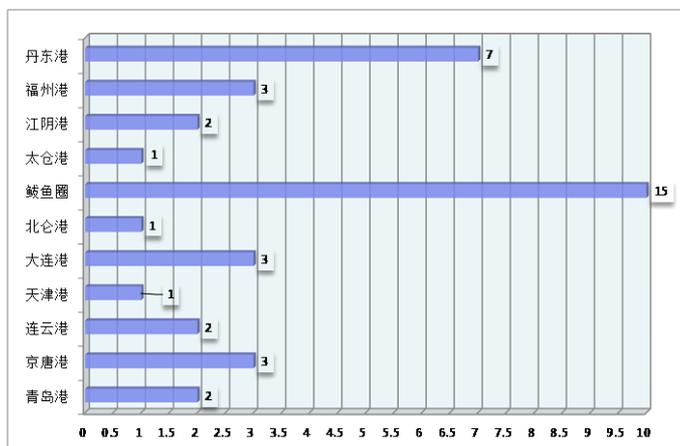
(来源:我的钢铁网)

据外媒报道,北澳地区有两座闲置的铁矿石矿山目前已经重新开始运营,预计将于2021年全面投产。据悉,中国需求推动铁矿石价格突破新高是矿山重启的最大动力。

2014年铁矿石价格跌破每吨90美元之后,达尔文东南约600公里的罗珀巴尔(Roper Bar)矿山和达尔文以南200公里的弗朗西斯克里克(Frances Creek)矿都被迫关停。

私人公司英国海洋集团的子公司Nathan River Resources在2017年购买了Roper Bar矿,并在过去六周内重新开始开采。内森河资源公司首席执行官Stefan Murphy表示,该矿山的年产能将增加至150-200万吨,运营将创造250个就业机会。该公司上月对中国首次出口,目前正在准备第二批装运。该公司计划是在未来三年内开采总计600万吨铁矿石,同时寻找进一步的矿床和下游加工机会,这可能将矿山开采年限延长至20年。

总部位于达尔文的NT Bullion现在拥有Frances Creek矿山,并将在年底前进行其第一批铁矿石发运,这部分铁矿石是前矿山主人Territory Iron留下的库存。该公司最近与全球矿业巨头英美资源集团(Anglo American)达成协议,将Frances Creek矿场的铁矿石推销给国际客户。NT Bullion计划在库存的矿石出售后,预计于明年初重新开始Frances Creek的采矿。



2020年11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 | 9,815 | 8.05% ↓ | 107,363 |

数据来源:我的钢铁

铁矿石价格分析(12月11日)

| 机构 | 品位 | 贸易方式 | 单位 | 本日 | 周环比 |
|---------|-------|-----------------|-----|--------|----------|
| Mysteel | 62%Fe | CFR Tianjin | USD | 159.95 | 10.42% ↑ |
| 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 | 1056 | 114 ↑ |
| Mysteel | 62%Fe | CFR CAOFEIDIAN | CNY | 1058 | 116 ↑ |

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 | 12月11日 | 12月04日 | 变化 |
|----------------|-------|---------|--------|--------|---------|
| 澳洲 Pb Lump | 62.5% | Dampier | | | |
| 澳洲 Pb Fine | 61.0% | Dampier | 159.25 | 143.95 | 15.3 ↑ |
| 澳洲 Newman Fine | 62.3% | Hedland | | | |
| 澳洲 Yandi Fines | 57.3% | Hedland | 145.20 | 131.50 | 13.7 ↑ |
| 巴西 SFLA | 64.5% | Tubarao | 165.70 | 152.25 | 13.45 ↑ |
| 巴西 IOCJ | 65.0% | PDM | 170.25 | 156.80 | 13.45 ↑ |

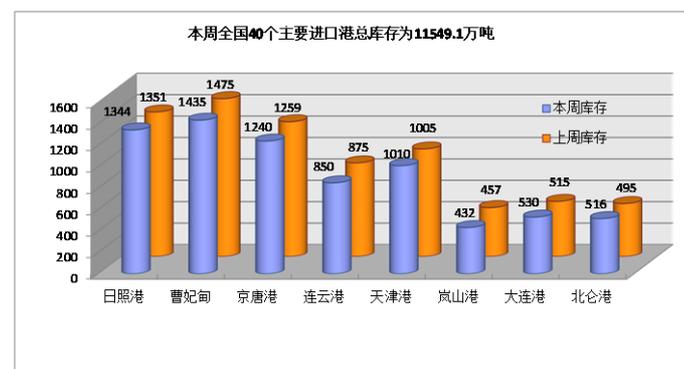
数据来源:我的钢铁

国内市场钢材价格指数

| 品种 | 12月11日 | 12月04日 | 涨跌 |
|------|--------|--------|---------|
| 钢材综合 | 158.43 | 152.12 | 4.15% ↑ |
| 长材 | 171.21 | 167.18 | 2.41% ↑ |
| 扁平 | 146.20 | 137.72 | 6.16% ↑ |
| 一次材 | 166.74 | 160.78 | 3.71% ↑ |

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

中国预订超 10 亿吨煤炭，澳大利亚或被彻底“抛弃”

(来源: 秦皇岛煤炭网)

在 12 月 8 日揭幕的中国煤炭交易会上，中国企业再签定 7.4 亿吨煤炭订单，预计最终预订规模超过 10 亿吨。分析指出，考虑到中国政府对澳大利亚煤炭实行的进口限制，企业接下来很可能彻底放弃向澳大利亚采购。

中国是全球最大的煤炭进口国，官方长期鼓励发电厂和钢铁厂等煤炭采购企业签署长期合约，以稳定价格、确保市场供应，并帮助扶持陷入困境的中国国内煤炭企业。中国设有非正式的煤炭进口配额，政府部门指示贸易商和下游用户，维持今年进口总量与去年基本持平，而去年进口总量约 3 亿吨。

中国近期出现大范围降温，气象部门预测 12 月中下旬后气温将来临新一波急跌，经济恢复和天气决定了工商业与居民端煤炭需求共振，煤炭需求预计只增不减。另外，中国经济进入疫后复苏阶段，基建、制造业等都被视为经济增长的引擎，证券业估计明年企业的煤炭消费量将平稳增长。

在澳大利亚煤炭进口受阻后，印度尼西亚看准中国市场的庞大需求，上月底与中国签下 15 亿美元动力煤订单，并打算在明年向中国出口 2 亿吨煤炭。从 2015 年至去年，中国从印度尼西亚进口的煤炭从 7, 300 万吨增至 1.38 亿吨，增幅接近 90%。

蒙古也从澳大利亚手上抢走不少市场份额，自今年 6 月起，中国从蒙古进口的炼焦煤持续增加，8 月双方同意开通绿色通道，中国自蒙古进口炼焦煤增至 307 万吨，按月大幅增加 39.6%，使得蒙古今年来首次超越澳大利亚，成为中国炼焦煤的最大供应国。而蒙古日前加入《亚太贸易协议》，承诺与中国等成员国相互减少收费，意味蒙古煤炭的出口价格优势能再次提高，并进一步取代澳大利亚煤炭在中国市场的地位。

2020 年 11 月煤炭进口量(万吨)

| 国家 | 十一月 | 十月 | 环比 |
|-------|-------|-------|------|
| 澳洲 | | | |
| 印尼 | | | |
| 蒙古 | | | |
| 俄罗斯 | | | |
| 各口岸总量 | 1,167 | 1,373 | 15%↓ |

数据来源: 中国海关总署

主要港口煤炭库存分析 (12 月 11 日)

| 港口 | 本周 | 上周 | 环比 |
|-------|--------|--------|--------|
| 秦皇岛港 | 492 | 507 | 2.96%↓ |
| 曹妃甸港 | 302.4 | 270 | 12.0%↑ |
| 广州港 | 249.9 | 256.7 | 6.29%↓ |
| 国投京唐港 | 451.7 | 465.7 | 3.01%↓ |
| 环渤海四港 | 1246.1 | 1242.7 | 0.27%↑ |
| 纽卡斯尔港 | - | - | - |

数据来源: 我的钢铁网

煤炭指数分析 (12 月 09 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 (12月4日) | 5500 大卡动力煤 | CFR 广州 | CNY | 358.42 | 3.29↓ |
| 环渤海湾动力煤 | 5500 大卡动力煤 | FOB 渤海湾 | CNY | 574 | 4↑ |

数据来源: 秦皇岛煤炭网、中国煤炭资源网

谷物贸易

谷物专题快报

政策调控信号释放，下一步玉米市场走势如何？

(来源：天下粮网)

黑龙江齐齐哈尔某粮库：进口粮及拍卖量增加，后期玉米上行空间受限

近期价格下跌，周边基层农户惜售，当地收粮主体主要集中在象屿，占当地收粮总量的60%，截止目前，基层农户售粮进度约在2-3成，快于去年同期，当地烘干塔开塔较少。市场消息，下周黑龙江地区将进行临储玉米定向拍卖，预计每周投放50万吨，连续投放三周，预测三等粮价格在2150元。

目前当地粮入关山东仍合不上，按陈粮2370的价格，加上240元的运费，到达山东2610元/吨，扣完价格2510元/吨，仍然无利润。而美国玉米完税价2427元，乌克兰玉米1月完税价2024元，相对于国内价格，利润空间还是可观的，近期市场传闻国家加大进口玉米量，后期如果进口放开，加上养殖端替代稻谷、小麦，价格上行受限，预计山东粮价格在2700元左右，东北粮价格有人看到2700，我觉得在2450左右，具体看年后4-5月份，不确定因素还有很多。

黑龙江鸡西某贸易商：基层农户惜售，价格下跌空间受限

近几日价格下跌，基层农户惜售情绪加重，不上量，当地贸易商暂时停收，鸡西鸡东县当地潮粮30个水收购价格1880元/吨，到厂里价格1900元/吨，干粮出货价格2340元/吨，容重690，去年同期干粮出货价格1680元/吨左右，当地储备库14%水收购价格2440元/吨，中纺15%水收购价格2340元/吨，但上量小。目前我们以建库为主，未走货，加上价格下跌更不能出，因为今年整体都看好后市，做好了长期打算，申请了第三方资金，资金这块充沛，近期出货的都是资金周转不开的，就算价格继续下跌，手中资金也够抄底屯粮。往年库存在4-5千吨，年前建一半，剩下的年后建，今年目前已建库8千吨，周边其他贸易商、烘干塔今年库存都翻倍，甚至更多。预计短线价格下跌空间受限，关注明日吉林地区深加工定向拍卖及下一步政策消息。

2020年11月累计大豆进口量(万吨)

| 国家 | 十一月 | 十月 | 环比 |
|-----|-------|-------|---------|
| 巴西 | | | |
| 美国 | | | |
| 俄罗斯 | | | |
| 阿根廷 | | | |
| 总量 | 958.6 | 868.8 | 10.34%↑ |

数据来源：中国海关总署

2020年10月累计玉米进口量(万吨)

| 国家 | 十月 | 九月 | 环比 |
|-----|-----|-----|--------|
| 美国 | | | |
| 老挝 | | | |
| 乌克兰 | | | |
| 俄罗斯 | | | |
| 总量 | 114 | 108 | 5.56%↑ |

数据来源：中国海关总署

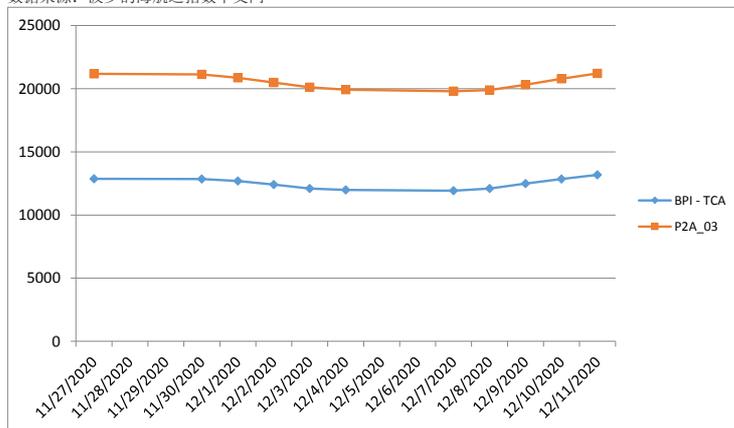
2020年10月累计大麦进口量(万吨)

| 国家 | 十月 | 九月 | 环比 |
|------|-----|-----|----|
| 乌克兰 | | | |
| 法国 | | | |
| 加拿大 | | | |
| 澳大利亚 | | | |
| 总量 | 134 | 134 | - |

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

此船型的运价先小幅上升，之后在本周晚些时候稍有下跌。在中东市场，280,000 吨货到美湾、来去经好望角航线的运价处于国标 17.5 的水平。而 270,000 吨货到中国的运价周初上升了国标 2 点至接近国标 35，之后回调至国标 34 的水平。在大西洋地区，260,000 吨货到、从西非至中国的运价总体上走弱。周初时此航线运价先延续近期涨势升至国标 37，但之后小幅下跌至国标 35 左右。至于 270,000 吨货到，从美湾至中国的租金周一攀升至 476 万美元附近，但现在估计在 472 万美元的水平。

苏伊士极限型油轮

基于 135,000 吨货到，从黑海至地中海的运价上涨 5 点至国标 55。130,000 吨货到、从

尼日利亚至英国-欧陆航线的运价也上涨了，至国标 42 上。在中东市场，基于 140,000 吨货到、从巴士拉至地中海航线的运价估计下降了 3 国标 3 点至国标 15。

阿芙拉极限型油轮

基于 80,000 吨货到，从杰伊汉至拉维拉的运价仍在国标 57.5-60 之间。在欧洲北部，80,000 吨货到、穿越北海航线的运价较一周前下跌国标 2.5 点，至国标 72。100,000 吨货到、波罗的海至英国-欧陆的运价走平仍在国标 45。大西洋对岸运价大幅下滑。基于 70,000 吨货到、从加勒比海至美湾的运价先在略高于国标 50 的位置，较一周前大约下跌了 23 点。而 70,000 吨货到、美湾至英国-欧陆的运价再度下跌了 16 点至略高于国标 40 的水平。

成品油油轮

中东海湾至日本的航线的交易中，本周后期船东们面对的形势发生了逆转，75,000 吨货量的运价从国标 65 左右开始攀升至刚过国标 80 的位置。不过，LR1 船型的要价更高，55,000 吨货到日本的运价上升了约 27 点至国标 110。MR 船型的价格继续走平，35,000 吨货到、从阿拉伯湾至东非的运价仍守在国标 175 左右。大西洋版块中，37,000 吨货到、从英国-欧陆至美国大西洋沿岸航线的运价上涨了 6 点至国标 82.5-85 之间。回程航次中，38,000 吨货到、从美湾至英国-欧陆的运价再度下跌 4 点，至略高于国标 40。38,000 吨货到、从美湾至巴西的运价依然徘徊在国标 65 上下。30,000 吨货到成品油、穿越地中海的航线上，运价从国标 85 上下上涨至略高于国标 90 的水平。

成品油油轮运价回顾 12 月 11 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 89.17 | 24.17↑ |
| 55000 | 中东海湾-日本 (CPP, UNL, naphtha condensate) | WS 112.86 | 28.93↑ |
| 38000 | 美湾到欧陆 (CPP, UNL, diesel) | WS 42.5 | 3.93↓ |
| 80000 | 地中海-远东 (naphtha) | \$ 1710000 | 10000↑ |

原油油轮运价回顾 12 月 11 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 17.43 | 0.38↑ |
| 270000 | 中东海湾-新加坡 | WS 34.67 | 1.04↑ |
| 270000 | 中东海湾-中国 | WS 34.17 | 1.00↑ |
| 260000 | 西非到中国 | WS 34.95 | 2.10↓ |

航运新闻摘要

租约敲定！商船三井将建造首艘风帆动力散货船

国际船舶网

12月10日，日本商船三井在大岛造船订造一艘风帆动力巴拿马型散货船，同时与日本东北电力公司签署了一份煤炭运输船运输合同。新船将由大岛造船建造，在2022年完工交付。

据了解，商船三井和东北电力公司从去年开始了合作项目，对在煤炭运输船上安装世界首个硬翼帆式风力推进装置进行全面研究。该船全长235米，宽43米，载重量99000吨，将用于为东北电力公司的火力发电厂运输煤炭。

船上安装的硬翼帆式风力推进装置由商船三井与大岛造船等合作伙伴共同开发，在去年10月初已经获得了日本船级社（NK）颁发的原则性批准（AiP）。这种装置通过可伸缩的硬翼帆可以变换利用风能作为推进力，是商船三井与大岛造船主导的“Wind Challenger”项目的关键技术。

预计这种配备了风力推进装置的散货船将能够使每次航行的燃料消耗降低5%至8%。与同类传统船舶相比，预计在日本-澳大利亚航线上将能减少5%的温室气体排放，在日本-北美西海岸航线上能够削减8%的温室气体排放。

商船三井计划率先在新建散货船上使用风力推进装置，并逐渐扩大到油船及其他船型上。该装置能够根据风的强度在4个阶段中进行自动伸缩，并可以自动旋转以调整到可以充分利用风力的方向。未来，船上将可以选择安装1至8个风帆装置，如果搭载4个风帆装置最多将能够减少30%的能源消耗。

BBG、Harren & Partner 组成散货船联盟

海运圈聚焦

德国航运公司 Bremer Bereederungs-gesellschaft（以下简称BBG）和 Harren & Partner（以下简称H&P）决定建立联盟，将他们在散货船领域的专业知识、船队和网络相结合。新“Harren Bulk-ers”品牌将为双方的共同市场活动提供保护伞。据了解，BBG和H&P将管理一支由23艘散货船组成的船队。

“Harren & Partner是一家家族企业，在散货船板块以及其他市场（如重吊船、油轮和集装箱支线船）有着非常强大的地位。BBG董事总经理 Joachim Zeppenfeld 评论道：“通过联手，我们可以从我们共享的专业知识中获益，同时继续加强我们的船舶管理组合并使其变得多样化。”

BBG的根基可以追溯到1970年，当时该公司以 Frigomar- is Shipping 的名义成立。从1987年开始，该组织首次以 Ganymed Shipping 的名义专门从事集装箱船的管理。自2010年以来，BBG主要经营散货船。该公司的船队包括 Midi Supramax 型、Ultramax 型、巴拿马型、超巴拿马型和 Cape 型散货船。

Harren & Partner 董事总经理 Martin Harren 指出：“既然 Harren & Partner 在过去的几年中一直在加强和扩大其在重吊船和油轮板块的地位，我们希望通过散货船继续这一发展。我们相信，成立 Harren Bulk-ers 将使 BBG 和 Harren & Partner 在未来处于非常有利的地位。”

好望角型散货船运费市场-从披荆斩棘到乘风破浪？

克拉克森研究

2020年航运市场经历了颠簸的一年，新冠疫情对全球经济和贸易的影响程度以及对航运市场影响的复杂性开始变得更加清晰。随着疫情逐步得到控制，部分细分市场下半年的表现和上半年相比大不相同，散货船市场便是典型例子之一。本周我们将聚焦好望角型散货船运费收益的月度变化来讨论新冠疫情对运费市场的影响变化。

散货船运费尤其是好望角型散货船在今年年初开表现不佳（即使在新冠疫情尚未对全球经济产生影响之前）。2019年底至2020年第一周，2010年建造的未安装脱硫塔装置的好望角型散货船的即期平均收益从约18,000美元/天跌至4,000美元/天。2020年一季度好望角型散货船的平均收益低于2,000美元/天。季节性因素是影响原因之一（一季度通常为散货船运输市场淡季），但另一方面巴西铁矿石出口量大幅下滑（-17%，受到年初百年一遇的暴雨影响）也是造成运费市场持续走低的主要原因。此外年初低硫燃油价格暴涨也使得大部分细分散货船型的收益承压，相比之下2010年建造的安装脱硫塔装置的好望角型散货船（可使用重硫燃油）在1季度的平均收益为8,103美元/天，表现略好一些。

进入2季度，好望角型散货船市场继续承受巨大压力。恶劣天气依旧干扰巴西铁矿石发运，2季度巴西铁矿石出口量同比下降4%，尽管去年出口量在淡水河谷经历溃坝事故后已经处于低位。二季度全球煤炭海运贸易量同比下滑14%。

欧洲和日韩的铁矿石进口急剧萎缩。在这些因素的共同作用下，如图所示，6月中旬好望角型散货船累计运费收益（扣除运营成本后）已达到负50万美元，与2016年同期的累计收益持平（2016年好望角型散货船的年平均收益为30多年来最低）。

二季度末散货船运费市场开始有所好转。6月巴西铁矿石出口量出现季节性回升，同时受到大西洋运力短缺的推动，7月初好望角型散货船平均收益上涨至28,000美元/天。此后，巴西铁矿石出口量改善并逐步企稳（9月出口量跃升至近5年高点），同时中国铁矿石进口量依旧坚挺（得益于新冠疫情冲击后经济的快速复苏以及中国采取的一系列经济刺激政策；3季度铁矿石进口量同比增长12%至3.15亿吨）。在此背景下，自年中以来好望角型散货船的平均收益已超过16,800美元/天（尽管近期平均收益较4季度初的28,769美元/天有所回落），这使得今年12月初去除运营成本后的累计收益达到140万美元。

虽然好望角型散货船的累计收益仍落后于近年来的趋势，但近期总体轨迹已越来越接近历史平均水平，明显优于2016年的表现，尽管二者在上半年的趋势十分相似。相比较其他商品，铁矿石贸易受到新冠疫情的负面影响较小，在经历了上半年的低迷后，季节性趋势以及中国进口需求的支撑有效推动了下半年运费市场的改善。类似的运费收益变化趋势在其他细分船型板块也可以看到。

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