

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收 1890 点，同比上周末下跌 1080 个点。本周各海岬型船航线运价大幅下滑，回到了本月初水平。5 期租平均水平一周内下跌了 8,956 美元，周五收于 15,675 美元/天。大西洋版块、尤其是 C8 航线跌幅最大。因严重缺少货盘，此航线租金报跌至 23,250 美元/天。太平洋版块发货量大，再加上可供运力充足，租家们得以给运价持续施加下行压力。西澳至青岛的 C5 航线运价下跌了 1.728 美元至 6.145 美元/吨。

2. 巴拿马型船

BPI 本周五报收 1633 点，同比上周末下跌 26 个点。亚洲的交易起步缓慢而且逐渐减少，即期价格承压下行。本周初一个往返 NoPac 航次的租金达到了 13,250 美元/天。然而此租金水平缓慢下降，因交易和兴趣都受抑。有消息透露等在中国的运输动力煤的货船得到了卸货的批准。但是能料到这只能增加此区域货船数量，进一步增强了这里的压力。南美东海岸的交易本周大部分时间很零星，但周四时市场活跃起来，报出多笔 3 月上旬到位的成交报道。

3. 超灵便型船

BSI 本周五报收 1165 点，同比上周末上涨 23 个点。本周此船型价格再次上涨，大部分区域需求能平衡运力。定期期租的交易很多。一艘 56,000 载重吨、空在印度洋的货船以 14,000 美元/天的租金成交，租期 3-5 个月。一艘 58,000 载重吨、空在中国的货船被租下，租金 11,500 美元/天，租期一年。南美市场很活跃，但消息很有限。亚洲区域的价格似乎于周末冲至最高点。Ultramax 船型以 12,500 美元/天左右的租金成交，基于往返 NoPac 的航次。

期租水平 1 月 29 日(美元/天)

船型	1 月 29 日	比较上周	2020 年 1 月	2019 年 1 月
海岬型	15675	8956↓	7563	14112
巴拿马型	14695	239↓	6995	8204
超灵便型	12820	254↑	6285	8424
灵便型	12615	559↑	7007	6850

1 月 29 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	6.131	1.867↓
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	16.81	2.680↓
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	12.75	1.790↓
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	10.30	1.770↓
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	11.233	0.375↓
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	6.659	0.310↓
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	8.675	0.086↓
50000/10%	菲律宾镍 Surigao-日照	9.781	0.102↓

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下跌



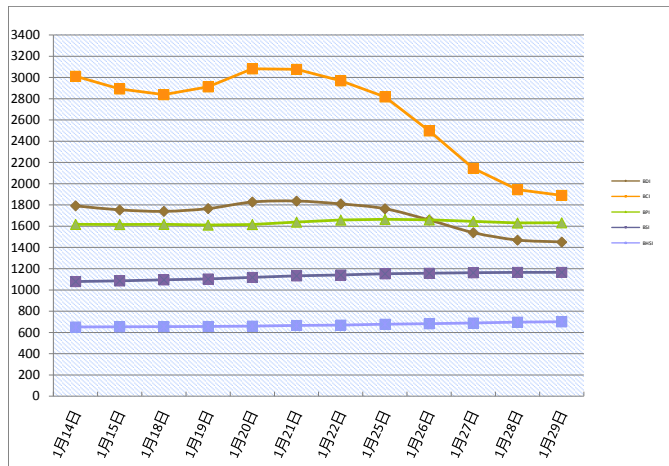
3. 超灵便型船租金水平上涨

人民币 FFA 远期评估(1 月 29 日)

协议号	远期价格 (美元)	远期价格 (人民币)	变化	汇率
CTC0221	12288	79514.42	44.60%↓	6.4709
CTC0321	11406	73807.09	20.68%↓	6.4709
CTC0421	12094	78259.06	2.01%↑	6.4709
CTC0521	12800	82827.52	4.69%↑	6.4709
CTCQ221	12915	83571.67	19.98%↓	6.4709
CTCQ321	17559	113622.53	35.69%↑	6.4709
CTCQ421	17206	111338.31	0.60%↓	6.4709
CTC2022	14347	92838.00	1.00%↑	6.4709
PTC0221	13695	88618.98	5.77%↑	6.4709
PTC0321	13664	88418.38	12.47%↑	6.4709
PTC0421	14161	91634.41	15.29%↑	6.4709
PTC0521	13945	90236.70	12.96%↑	6.4709
PTCQ221	14041	90857.91	12.70%↑	6.4709
PTCQ321	13986	90502.01	13.98%↑	6.4709
PTCQ421	13624	88159.54	11.07%↑	6.4709
PTC2022	12158	78673.20	15.10%↑	6.4709
STC0221	11971	77463.14	0.10%↓	6.4709
STC0321	11507	74460.65	1.24%↓	6.4709
STC0421	11171	72286.42	1.18%↓	6.4709
STC0521	10957	70901.65	0.57%↓	6.4709
STCQ221	11046	71477.56	5.16%↓	6.4709
STCQ321	10893	70487.51	1.47%↓	6.4709
STCQ421	10675	69076.86	1.76%↓	6.4709
STC2022	10375	67135.59	0.38%↓	6.4709

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

New Dayang 船厂交付了一艘 63,500 载重吨散货船, 船名是'CL Dengsha He', 船东是 CDB Leasing。渤海船厂交付了一艘 208,000 载重吨散货船, 船名是'Berge Meru', 船东是 Berge Bulk。Dalian COSCO KHI 船厂交付了一艘 60,965 载重吨散货船, 船名是'Juno Avenir', 船东是 Eneos Ocean。

二手船市场

日本船东以 1320 万美元售出了“PANTERA ROSA”(78,844 载重吨,建于 2009 年, Sanoyas), 基于此船已通过调查和装配了 BWTS。日本船东控股的巴拿马型散货船“OCEAN TRADER 1”(76,596 载重吨, 建于 2006 年, Imabari SB (Marugame))也已售出, 售价略高于 800 万美元。超灵便型船版块, “ASIA ZIRCON 1”(53,661 载重吨,建于 2011 年, Nam Trieu SB, C4x36T)和“ASIA ZIRCON II”(53,414 载重吨,建于 2009 年, Nam Trieu SB, C4x36T)以打包出售形式卖给了中国买家, 售价格高于 1400 万美元。灵便型船“RODINA”(37,852 载重吨, 建于 2009 年, Jiangsu Eastern, C4x30T)以 800 万美元左右的价格出售给欧洲买家。

新造船市场

山海关船厂赢得一个来自山东华宸融资租赁公司(山东海洋控股)的订单, 建造 2 艘 85,000 载重吨散货船, 预定 2022 年年底交付。南通象屿赢得来自本地船东的订单, 分别为宁波 Juhe 物流、安徽池州市九华船务和广西锦航船务各建造 1+1 艘 79,900 载重吨散货船。预定 2023 年交船。

租船交易摘要

- 'Sakizaya Star' 建于 2020 年, 82400 载重吨, 1 月 29-30 日新加坡交船, 途经南美东海岸, 新加坡-日本还船, 租金 15,800 美元/天—租家 Raffles
- 'Yasa Eagle' 建于 2012 年, 81526 载重吨, 2 月 7 日理查茨湾引航站交船, 印度还船, 意向载煤, 租金 14,000 美元/天, 空放补贴 400,000 美元—租家 ISL
- 'New Pioneer' 建于 2002 年, 77195 载重吨, 1 月 24 日 Bahudopi 交船, 途经南美东海岸, 东南亚还船, 租金 14,000 美元/天—租家嘉吉
- 'Petrus' 建于 2011 年, 57374 载重吨, 2 月 1 日岚山交船, 印度尼西亚还船, 租金 8,250 美元/天—租家 Minmetals
- 'Heilan Raising' 建于 2012 年, 56721 载重吨, 坎帕即期交船, 吉大港还船, 意向载煤, 租金 12,000 美元/天—租家 Seaking
- 'Ivy Alliance' 建于 2011 年, 55886 载重吨, 2 月 3 日马尼拉交船, 途经印度尼西亚, 中国还船, 租金 12,250 美元/天—租家 Tongli
- 'KSL Huayang' 建于 2010 年, 53570 载重吨, 2 月 5 日卡拉奇交船, 途经阿拉伯湾, 中国还船, 意向载石油, 租金 16,500 美元/天—租家 Western Bulk Carriers
- 'Clipper Aegina' 建于 2010 年, 32691 载重吨, 杰恩杰恩即期交船, 途经 Milos, ARAG 还船, 租金 12,500 美元/天—租家 Pacific Basin
- 'Europa Graeca' 建于 2019 年, 82043 载重吨, 1 月 29 日董家口交船, 租期 4-7 个月, 世界各地还船, 租金 14,750 美元/天—租家 MOL
- 瑞士海运的船, 船名待定, 货量 75000 吨(10%增减), 从巴尔的摩到鹿特丹, 受载期 2 月 15-24 日, 运价 15.00 美元/吨, 船方不承担装卸, 装率是 25000 吨/晴天工作日(包括星期日节假日)/卸率是 25000 吨/晴天工作日(包括星期日节假日)—租家 TKSE
- 船名待定, 货量 170000 吨(10%增减), 从萨尔达尼亚湾到鹿特丹, 受载期 2 月 15-24 日, 运价 5.75 美元/吨, 船方不承担装卸, 允许装卸货时间是 7 个晴天工作日(包括星期日节假日)—租家 TKSE

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
Azul Tierra	2021	208,789	JMU Tsu Shipyard	
Lowlands Amber	2021	95,000	Oshima Shipbuilding	
Calypso	2021	21,500	Chengxi Shipyard	
Asia Zircon I*	2011	53,661	Nam Trieu SB	low 14
Asia Zircon II*	2009	53,414	Nam Trieu SB	
Han Fu Star	2012	175,062	Jiangsu Rongsheng	18.4
Iron Lady V	2011	57,295	STX Dalian	8.13
Michel Selmer	2010	33,694	Weihai Samjin SY	high 6
Cape Mars	2003	175,882	CSBC (Kaohsiung)	region 10
SBI Leo*	2015	61,614	Dalian COSCO KHI	region 35
SBI Lyra*	2015	61,559	Dalian COSCO KHI	
拆解船	船龄	船型 DWT	拆解地	成交价
Seapol Endeavour	1996	45,758	Bangladesh	3.45
Barbara	1994	38,858	Indian Sub cont	
Anda Raya	1996	49,016	Bangladesh	3.47

*打包出售。

拆船指数

拆船指数(美元/轻吨)	1 月 29 日	变化
孟加拉国拆船	432.00	10.50↓
印度拆船	418.25	8.50↓
巴基斯坦拆船	425.00	8.25↓

*20001LT 及以上散货船

原油价格 美元/桶

种类	1 月 29 日	1 月 22 日	变化
布伦特	55.69	56.10	0.73%↓
西德州	52.87	53.13	0.49%↓

船用燃料油(美元/吨) 1 月 29 日

地区	IFO380	VLSFO	MGO、MDO
新加坡	346.5 (+5)	451 (-1)	467.5 (+5)
上海	363 (-7)	457 (+0.5)	504.5 (-13)
香港	350 (+1)	439 (+7)	449 (+5)
釜山	383 (+3)	498 (-22)	532.5 (-5)
日本(Osaka)	452 (+25)	493.5 (+10)	787.5 (0)
Fujairah	333 (-5.5)	452 (+6.5)	523 (-4.5)
鹿特丹	326 (-2)	415 (+3)	458 (+10.5)

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

FMG21 财年上半年发运量创新高

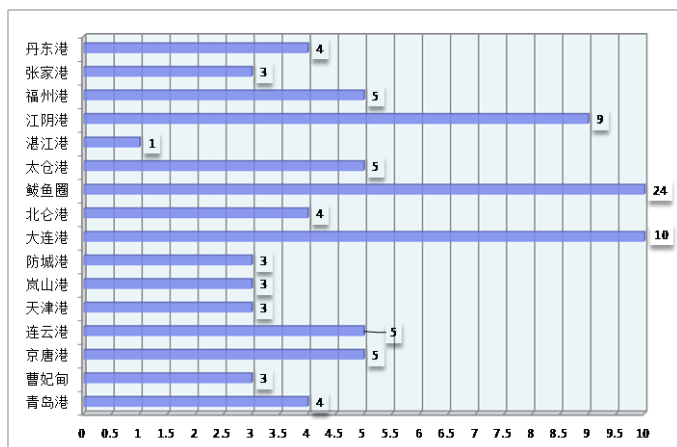
(来源:我的钢铁网)

FMG 四季度铁矿石加工量达 4420 万吨, 环比下降 4%, 同比下降 4%。

2020 年全年来看, FMG 铁矿石总加工量 1.753 亿吨, 同比下降 4%, 且在 12 月份, Eliwana 矿产出了第一批铁矿石, 这是 FMG 在皮尔巴拉西部地区业务发展的一个重要里程碑。

发运量方面, FMG 四季度铁矿石总发运量 4640 万吨, 环比增加 5%, 同比去年持平; FMG 四季度的业绩表现仍较突出, 在采矿、加工、铁路运输、航运的互相配合下, 2021 财年(2020 年 7 月至 12 月)上半年总发运量达到 9070 万吨, 创下半年发运量新高, 也显示了其整个供应链的性能和可靠性不断提高。另外, 其铁矿石总发运量达 1.803 亿吨, 同比增加 4%, FMG2021 财年的发运目标为 1.75-1.8 亿吨。

其中分品种来看, 其旗舰产品混合粉四季度发运量 1830 万吨, 环比增加 3%, 占总发运量的 39%, 2020 年全年发运量 7070 万吨, 国王粉四季度发运量环比增幅较大, 环比增加 5%达 390 万吨, 2020 年发运量 1500 万吨。而西皮尔巴拉粉的发运量环比下降 16%至 380 万吨。同期 Mysteel 运量数据显示, FMG 年发运量为 1.747 亿吨, 同比增加 4%。分品种来看, 混合粉发运量 7109 万吨, 超特粉发运量 5750 万吨。



2020 年 12 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	9,674.6	1.43% ↓	117,037

数据来源: 我的钢铁

铁矿石价格分析 (1 月 29 日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	157.8	6.60% ↓
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	1119	50 ↓
Mysteel	62%Fe	CFR CAOFEIDIAN	CNY	1119	53 ↓

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	1 月 29 日	1 月 22 日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.0%	Dampier	156.80	167.90	11.1 ↓
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland			
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	143.10	153.70	10.6 ↓
巴西 SFLA	64.5%	Tubarao	179.45	189.10	9.65 ↓
巴西 IOCJ	65.0%	PDM	184.30	193.95	9.65 ↓

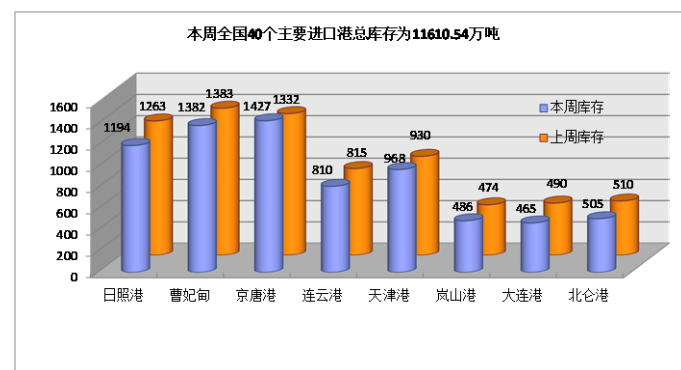
数据来源: 我的钢铁

国内市场钢材价格指数

品种	1 月 29 日	1 月 22 日	涨跌
钢材综合	162.87	162.41	0.28% ↑
长材	179.77	179.56	0.12% ↑
扁平	146.71	146.01	0.48% ↑
一次材	172.70	171.65	0.20% ↑

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

全球大型矿商扎堆退煤

嘉能可却独树一帜

(来源:秦皇岛煤炭网)

近年来，随着全球大型矿商逐渐剥离污染严重的化石燃料、专注于更清洁业务，在这一点上，嘉能可似乎越来越独树一帜。

矿业周刊报道，1 月 26 日，俄罗斯最大的钢铁生产及开采商耶弗拉兹集团（Evraz）表示，公司正在考虑退出其炼焦煤业务；五日前，巴西矿商淡水河谷刚刚宣布计划退出化石燃料业务。

随着环保法规不断严格，越来越多的投资者避开动力煤业务，全球大型矿商正在考虑退出动力煤业务以减少碳排放、应对全球变暖。力拓集团（Rio Tinto）已经完全剥离动力煤业务，必和必拓（BHP）和英美资源（Anglo American）也在退煤进程中，不过，目前为止两家公司表示仍将继续经营炼焦煤业务。

尽管如此，随着其他公司退出煤炭开采，类似嘉能可这样的企业在煤炭行业中仍有发展机遇。

“煤炭正处于长期下降态势，多种因素促使大型企业纷纷退出煤炭业务。”投资公司 Liberum Capital 分析师本·戴维斯（Ben Davis）表示。“不过，即便是投资很少的情况下，嘉能可仍能够进行良性运营并获得不错的利润。”

据悉，煤炭约占嘉能可运营收入的三分之一，煤炭和铜是该公司最大的利润来源。

嘉能可并没有退出煤炭，而是承诺到 2050 年削减资产并实现碳中和，其中包括范围 3 排放，即用户燃烧或加工公司煤矿产煤时排放的二氧化碳。

“如果这种方法无法赢得投资者，那么我会支持嘉能可现任首席执行官加里·纳格尔（Gary Nagle）剥离煤炭业务。”嘉能可集团前任首席执行官伊万·格拉森伯格（Ivan Glasenberg）表示。

12 月上旬，嘉能可曾在公告中表示，公司将于 2023 年前关闭位于澳大利亚的四座煤矿，届时这四座煤矿将临近生产年限。另外，为实现碳排放目标，公司旨在 2035 年前将煤炭产量减少 40%。按 2019 年产量 1.395 亿吨计算，2035 年该公司产量约为 8400 万吨。

2020 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 3,907.5 1,167 234.8%↑

数据来源：中国海关总署

主要港口煤炭库存分析（1 月 29 日）

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	502	498	0.80%↑
曹妃甸港	287.3	319.4	10.05%↓
广州港	291.7	285.3	2.24%↑
国投京唐港	312.2	349.4	10.65%↓
环渤海四港	1101.5	1166.8	5.60%↓
纽卡斯尔港	-	-	-

数据来源：我的钢铁网

煤炭指数分析（1 月 27 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（1 月 22 日）	5500 大卡动力煤	CFR 广州	CNY	355.68	0
环渤海湾动力煤	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	595	3↓

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

美豆上涨，因需求强劲

(来源：中华粮网)

周五美国大豆现货报价上涨，主要是受到需求强劲的支持。中国大举买入美国玉米，玉米价格飙升，也给大豆带来比价支持，因为玉米和大豆竞争春播耕地。

周五，美国农业部发布的单日销售报告显示对中国销售 13.2 万吨大豆。

与此同时，全球新冠病毒感染人数继续飙升，过去一周增加近 390 万人，死亡人数比一周前增加 10 万人。美国病例增加 110 万人，死亡人数增加近 2.3 万。中国病例增加 574 人，死亡人数增加 1 人。Worldmeters 网站统计的数据显示，截至 1 月 22 日，全球确诊病例累计达到 102,557,828 人（+539,739 人）；死亡 2,213,651 人（+13,855 人）。美国确诊病例达到 26,480,616 人（+179,410 人），死亡 446,749 人（+2,941 人）。在中国，确诊病例达到 89,378 人（新增 52 人），死亡 4,636 人（新增 0）。

在美洲，美国 1 号黄大豆现货平均报价为每蒲式耳 14.44 美元（每吨 530.6 美元），比上一交易日上涨 16.75 美分/蒲。路易斯安那湾的基差报价是比 CBOT 的 2021 年 3 月大豆期价高出 70 到 78 美分。

在伊利诺伊州的中部地区，大豆加工厂收购大豆的平均报价为每蒲 13.795 美元，比上一交易日上涨 14.25 美分/蒲。基差报价是比 CBOT 的 2021 年 3 月大豆期价高出 4 美分到 15 美分不等。

周五，芝加哥期货交易所的大豆期货收盘上涨 1.2% 以上。2021 年 3 月大豆期约收高 16.75 美分，报收 1370 美分/蒲；5 月大豆收高 15.5 美分，报 1367 美分/蒲。

2020 年 12 月累计大豆进口量(万吨)

国家	十二月	十一月	环比
巴西			
美国			
俄罗斯			
阿根廷			
总量	752.4	958.6	21.51%↓

数据来源：中国海关总署

2020 年 12 月累计玉米进口量(万吨)

国家	十二月	十一月	环比
美国			
老挝			
乌克兰			
俄罗斯			
总量	225	123	82.93%↑

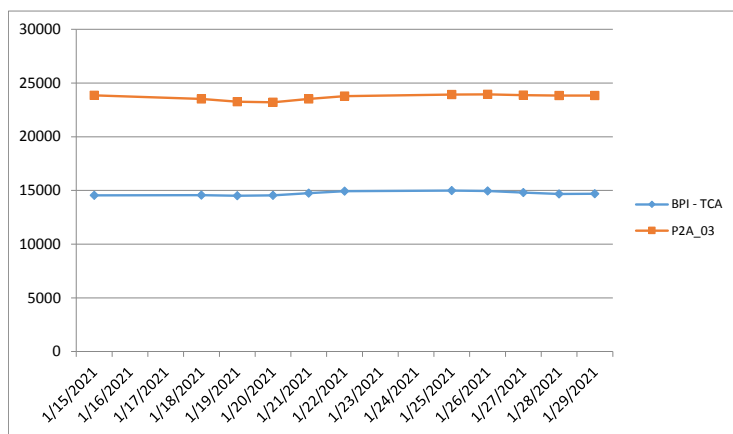
数据来源：中国海关总署

2020 年 12 月累计大麦进口量(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	98	111	11.71%↓

数据来源：中国海关总署

波罗的海巴拿马型船期租水平



(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

此船型运价本周基本上没动，租金收益勉强算小幅上升。在中东市场，280,000 吨货到美湾、来去经好望角航线的运价停在国标 18-18.5 未变。而 270,000 吨货到中国航线的运价微涨 1 点至国标 32.5。在大西洋，基于 260,000 吨货量、从西非至中国的运价徘徊在国标 32.5 上下。而 270,000 吨货量、从美湾至中国的租金涨幅接近 80,000 美元，收于 430 万美。

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再涨 7 点，现估计在国标 70-72.5 的水分（约 7,000 美元/天）。同时西非市场大幅上涨，130,000 吨货量、从尼日利亚至英国-欧陆航线的运价上升了 7.5 点以上，至国标

67.5-70（约 13,000 美元/天）。基于 140,000 吨货量、从巴士拉至地中海航线的运价上涨了 2 点，至国标 20-21 之间。

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本周上涨 5 点至国标 77.5-80 的水平（TCE 刚过 1,800 美元/天）。在欧洲北部，80,000 吨货量、穿越北海航线的运价停在国标 77.5（TCE 大约 -6500 美元/天）。100,000 吨货量、波罗的海至英国-欧陆航线的运价下跌了 2 点多至国标 58（约 1,700 美元/天）。大西洋对岸，运价走弱。基于 70,000 吨货量、从加勒比海至美湾的运价下滑 5 点，至大约国标 82.5-85 的水平（TCE 略低于 3000 美元/天）。至于 70,000 吨货量、美湾至英国-欧陆的航次中，运价回落 3 点至国标 73。

成品油油轮

中东海湾至日本航线上，租家们在交易中占了上风，运价接连下跌。75,000 吨货到日本的运价约下跌 2.5 点至略高于国标 70。基于 55,000 吨货量的交易中，市场水平仍徘徊在非常接近国标 75 的水平。基于 35,000 吨货量、从阿拉伯湾至东非的运价先于周初下跌了 8.5 点至国标 140。之后受压继续走软，现坐在国标 135。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 15 点至国标 130。回程航线上，38,000 吨货量、从美湾至英国-欧陆的运价稳定在国标 75 附近。38,000 吨货量、从美湾至巴西航线的运价回调 4 点，坐在国标 107.5-108。30,000 吨货量成品油、穿越地中海的航线上，运价从略高于 160 的水平回落，现位于刚过国标 150 的水平。经纪商们感觉有再次走软的可能。

成品油油轮运价回顾 1 月 29 日

货量	航线	本周五价	价格变动
75000	中东海湾-日本 (CPP, naphtha condensate.)	WS 70.83	4.17↓
55000	中东海湾-日本 (CPP, UNL, naphtha condensate)	WS 74.50	0.50↓
38000	美湾到欧陆 (CPP, UNL, diesel)	WS 70.36	7.50↓
80000	地中海-远东 (naphtha)	\$ 1870000	100000↓

原油油轮运价回顾 1 月 29 日

货量	航线	本周五价	价格变动
280000	中东海湾-美湾	WS 18.55	0
270000	中东海湾-新加坡	WS 31.94	0.61↑
270000	中东海湾-中国	WS 31.38	0.50↑
260000	西非到中国	WS 35.05	0.32↑

航运新闻摘要

原油进口激增 亚洲需求复苏

海运圈聚焦

尽管新冠肺炎疫情仍在蔓延，但亚洲各国已显示出需求复苏的迹象。根据英国路透数据，预计 1 月原油轮在亚洲的卸货量为 2614 万桶/天，意味着在去年 12 月的 2432 万桶/天的基础上增加了 7.5%，这也是亚洲原油进口量连续第四个月增长。预计 1 月份中国原油日进口量将达到 1200 万桶左右，比 2020 年 12 月官方公布的每日 906 万桶增长 33%。

中国 1 月份原油进口的激增，主要归因于新一年的进口配额增加了独立炼油商购买的数量。而另一因素则是原油价格，全球基准布伦特原油期货合约已从 2020 年 11 月中旬的每桶 45 美元涨至 1 月 28 日亚洲早盘的每桶 55.58 美元左右，而大部分今年 1 月份抵达的货物签约时间在去年 11 月。

作为亚洲第二大原油进口国，印度的需求正在强劲复苏，路透预计该国 1 月份的原油进口量为 468 万桶/天。尽管与 2020 年 12 月的官方数据 483 万桶/天相比略有下降，但这仍然表明印度的需求比 2020 年同期有所上升。亚洲第三大原油进口国日本也显示出复苏迹象，今年 1 月进口量达 296 万桶/日，高于去年 12 月的 257 万桶/日。今年冬季对取暖油的更高需求提振了日本的原油进口。韩国正挑战日本在亚洲第三大进口国的地位，预计 1 月将进口约 300 万桶/日，高于 12 月的 245 万桶/日。

总体而言，相关数据表明亚洲原油需求正在复苏，并且恢复到可视为正常的水平。

鹰散航运以现金加股票交易的方式从 Scorpio 收购第五艘船

海运圈聚焦

散货船东和船舶运营商鹰散航运 (Eagle Bulk) 以现金加股票交易的方式，从摩纳哥的散货船东 Scorpio Bulk 手中收购了于 2017 年建造的 ultramax 型散货船 "SBI Virgo" 号。

此次船舶出售将于 2021 年第二季度完成，Scorpio Bulk 方面将收到 1500 万美元的船款以及 212315 股 Eagle Bulk 普通股的认股权证。为了出售这艘船，Scorpio Bulk 不得不行使与挪威 Ocean Yield 的备选权，后者根据售后回租协议将这艘船长期租赁给 Scorpio Bulk 公司。Ocean Yield 表示，它将从此次船舶出售中获得约 2000 万美元。

Eagle Bulk 正在将这艘由中船澄西船舶修造有限公司建造的船舶重新命名为 "Rotterdam Eagle" 号，根据船舶估值机构 VesselsValue 的数据，这艘 ultramax 型船是鹰散航运从去年 11 月以来从 Scorpio Bulk 公司收购的第五艘船。鹰散航运先前已经抢购了于 2015 年建造的 "SBI Gemini" 号、"SBI Orion" 号、"SBI Aries" 号以及于 2016 年建造 "SBI Phoebe" 号。

此次船舶收购使 Eagle Bulk 的船队船舶总数达到 49 艘，而对于 Scorpio 来说，它还剩下 20 艘左右的船，因为其要完全退出干散货板块，作为向海上风电转型的一部分。

印度洋的超灵便型船舶运价创历史新高

万航网

由于印度沿海缺少船只，1 月 26 日，从 Paradip 到中国的 5 万吨铁矿石的最高运价为 16.20 美元/吨，这是自 2014 年中期标准普尔全球普氏 (S&P Global Platts) 发布该评估以来的最高运费。

1 月 26 日，超灵便型船从印度西海岸开船，经波斯湾运往印度东海岸的运价达到 14760 美元/天，为 2020 年 7 月以来的最高水平。一艘在孟加拉国孟加拉开船的超灵便型船，也将铁矿石经印度东海岸运往中国的价格定为每天 2.35 万美元；此前一周，超灵便型船的价格为 16000 美元/天。

市场消息人士称，运价上涨是运煤船只减少的结果。一位船舶经纪人消息人士表示，南美东海岸的船价上涨，以及大西洋的船舶短缺，为运价进一步提供了支持。在截至 1 月 23 日的一周内，总共有 16 艘满载铁矿石的船驶离印度东海岸，而前一周只有 9 艘。由于 CFR 中国铁矿石价格达到每吨 165 美元的高位，发货人不会担心 3-4 美元的运费上涨。

一位船舶运营商消息人士表示：“我听说印度可能会对铁矿石征收出口税，因此租船人希望更早采取行动，因此他们支付了(较高的)价格。”他补充称：“印度洋的吨位数量较低，商品流动也很多。”

随着中国需求增加，煤炭价格继续走高，印度的需求下降，过去一个月从印尼向印度出口的煤炭很少。太平洋船只补给的缺乏加剧了印度洋船只的供需不平衡。

招商轮船 2020 年预盈利 28 亿+ 疫苗给市场带来乐观情绪

航运界

航运界网消息，招商轮船 (601872) 发布 2020 年度业绩预告，该公司预计 2020 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 28-29.95 亿元，同比增长 66%~84%。

据公告解释称，2020 年度业绩预计出现增加的主要原因为：第一，上半年国际油轮市场高度景气 and 剧烈波动，下半年受疫情、出口国巨幅减产以及库存高企等影响，陷入深度低迷，招商轮船油轮船队抓住了高位波动机会实现收益显著增加；其次，报告期公司完成收购关联方原中外运航运有限公司旗下的干散货船队及 LNG 船项目股权，合并范围增加。LNG 船及 VLOC 合资项目逐步达产，投资收益继续稳步增加。但国际国内干散货市场受疫情等影响总体低迷，影响了散货船队的收益水平。

而在散货市场方面，干散货船的需求将短暂放缓，因为即将到来的春节假期将减少工业和建筑活动，抑制中国钢厂的铁矿石进口补库活动。欧洲的市场情绪也不乐观，因为英国政府最近由于该国感染病例不断上升以及出现变异病毒，在全国范围内实施了封锁。如果变异病毒传播到其他欧洲国家，它们也被迫采取类似的封锁措施，这些地区的制造业活动将受到影响。疫情持续的不确定性还将抑制欧洲钢厂的铁矿石进口，从而减少对干散货船的需求。此外，由于中澳关系未缓和，中国将继续限制澳煤进口，因此澳中航线上的干散货船需求也将维持在较低水平。

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