

## 一周运价简评

### 1. 海岬型船

BCI 本周四报收 461 点，同比上周末下跌 359 个点。在持续走弱的氛围中，海岬型船再次损失惨重，整个一周运价大跌，惨不忍睹。听说大西洋板块中有几笔交易的成交价低于了营运成本线（OPEX），因为此区域中货盘仍极其地少。至于太平洋市场今天毫无动静，许多交易者因假期未市场中。Erdemir 以招标方式租下一艘匿名货船运输铁矿石，从纳尔维克到 Erdemir，受载期 5 月 18-27 日，听说成交运价是 3.50 美元/吨。以这种价位成交的收益据说不会超过 3000 美元/天。

### 2. 巴拿马型船

BPI 本周四报收 667 点，同比上周末下跌 37 个点。周四巴拿马型船市场的成交量尚可，但依然无法掩饰持续走弱的趋势，因为所有大西洋板块的航线价格再次下跌，其中北大西洋往太平洋方向航线跌幅最大，日租金下跌了 400 美元左右，而泛大西洋往返航次的价格跌幅较小，日租金下跌了 225 美元。照此趋势来看，经纪人说有可能价格还会继续下探。不过太平洋板块的表现较好，往返太平洋航次的日租金上涨了 68 美元。

### 3. 超灵便型船

BSI 本周四报收 423 点，同比上周末上涨 10 个点。因亚洲板块航线价格上涨拉动，BSI 指数依然上升，不过大西洋地区的交易稍有停滞。在地中海，一艘 56,000 吨级、空在土耳其的货船被租于恰纳卡莱交船，运输一票谷物到东南亚，租金大约 12,500 美元/天左右。在印度洋，5 月 10-13 日空在帕拉迪普的 Safesea Anya (56,805 2010) 报出成交，走一个途经印度东海岸到中国还船的航次，租金 7,300 美元/天。

## 期租水平 5 月 7 日(美元/天)

船型	5月7日	比较上周	2019年5月	2018年5月
海岬型	4858	2405↓	11853	16294
巴拿马型	5999	338↓	1192	8583
超灵便型	4657	114↑	8250	9911
灵便型	4110	195↓	5527	11467

数据来源：波罗的海航运指数中文网

## 5 月 8 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	3.888	0.331↓
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	8.09	2.096↓
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	6.542	1.348↓
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	6.158	0.575↓
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	7.53	0.050↓
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	3.738	0.006↓
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	4.5	0.254↑
50000/10%	菲律宾镍 Surigao-日照	6.535	0.161↑

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

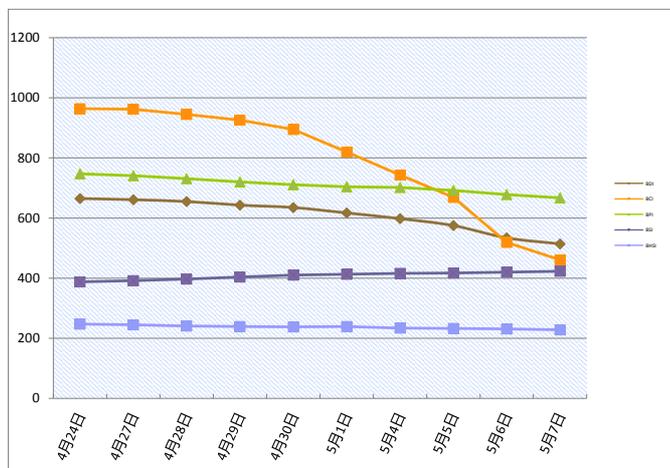
## 人民币 FFA 远期评估(5 月 7 日)

协议号	远期价格(美元)	远期价格(人民币)	变化	汇率
CTC0520	5144	36486.90	26.92%↓	7.0931
CTC0620	6694	47481.21	25.52%↓	7.0931
CTC0720	8725	61887.29	15.90%↓	7.0931
CTC0820	10291	72995.09	8.87%↓	7.0931
CTCQ320	10129	71846.00	9.74%↓	7.0931
CTCQ420	12125	86003.83	5.85%↓	7.0931
CTCQ121	7863	55773.04	5.60%↓	7.0931
CTC2021	11317	80272.61	4.23%↓	7.0931
PTC0520	4903	34777.46	6.74%↓	7.0931
PTC0620	5531	39231.93	11.88%↓	7.0931
PTC0720	6613	46906.67	6.83%↓	7.0931
PTC0820	7744	54928.96	2.90%↓	7.0931
PTCQ320	7530	53411.04	3.70%↓	7.0931
PTCQ420	8625	61177.98	1.63%↓	7.0931
PTCQ121	7538	53467.78	3.21%↓	7.0931
PTC2021	8598	60986.47	1.98%↓	7.0931
STC0520	4714	33436.87	4.76%↓	7.0931
STC0620	5757	40834.97	1.63%↓	7.0931
STC0720	6403	45417.11	7.59%↓	7.0931
STC0820	7164	50814.96	2.51%↓	7.0931
STCQ320	7036	49907.05	2.62%↓	7.0931
STCQ420	8064	57198.75	0.06%↑	7.0931
STCQ121	7050	50006.35	1.73%↓	7.0931
STC2021	8189	58085.39	1.26%↓	7.0931

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

Oshima Shipbuilding 船厂交付了一艘 62,150 载重吨的散货船 'Britta Oldendorff'，船东是 Oldendorff Carriers。Oshima Shipbuilding 船厂交付了一艘 81,800 载重吨的散货船 'World Diana'，船东是 BW Dry Cargo。Imabari SB Hiroshima 船厂交付了一艘 81,000 载重吨的散货船 'Siboney M'，船东是 Murakami Sekiyu。

二手船市场

日本船东上周为自己的 Mitsui 56 型超灵便散货船 "ROYAL EPIC" (56,026 载重吨, 建于 2008 年, Mitsui SB (Tamano)建造, C4x30.5T)发出报价邀请, 现在此船已经以 780 万美元出售给希腊买家。此价格明显低于上月出售的 "AFRICAN KINGFISHER" (55,476 载重吨, 建于 2009 年, Kawasaki HI Kobe 建造, C4x30.5T), 此船以略高于 1000 万美元的价格成交, 基于干船坞交船。

新造船市场

CDB Leasing 与三家中国船厂签订了合同, 建造8艘210,000载重吨纽卡斯尔型散货船。其中有2艘船是在北海船厂建造, 还有三艘各自在上海外高桥船厂和COSCO HI(扬州)船厂。据报道这些船将租给德国能源公司RWE。交船日期预定在2021年第四季度和2022年第二季度之间。

租船交易摘要

- 'Olympic Gemini' 建于 2006 年, 82992 载重吨, 长江口即期交船, 途经澳大利亚, 中国还船, 租金大约 7,000 美元/天—租家 CNR
- 'Cemtex Sincerity' 建于 2018 年, 82200 载重吨, 直布罗陀即期交船, 途经南美东海岸, 中国还船, 租金大约 12,250 美元/天—租家 Ausca
- 'Mondial Success' 建于 2017 年, 82010 载重吨, 5月5-6日阳光港交船, 途经澳大利亚, 中国还船, 租金大约 7,000 美元/天—租家 CNR
- 'Shandong Hai Chang' 建于 2011 年, 75200 载重吨, 5月20-25日南美北海交船, 欧洲大陆还船, 租金 4,500 美元/天—租家 Oldendorff
- 'Best Unity' 建于 1997 年, 69303 载重吨, 5月12-15日潮州交船, 途经印度尼西亚, 南中国还船, 租金 4,500 美元/天—租家 Kaishun
- 'Safesea Anya' 建于 2010 年, 56805 载重吨, 5月10-13日帕拉迪普交船, 途经印度东海岸, 中国还船, 租金 7,300 美元/天—租家 Fastfreight
- 'Spar Draco' 建于 2006 年, 53565 载重吨, 斯卡角即期交船, 东地中海还船, 租金

4,000 美元/天—租家不详

- 'Handy Stranger' 建于 2014 年, 34753 载重吨, 鲁昂即期交船, 摩洛哥还船, 租金 3,500 美元/天—租家 Baltnav
- 嘉能可的船, 船名待定, 货量 170000 吨 (10%增减), 从萨尔达尼亚湾到青岛, 受载期 6月8-12日, 运价 6.35 美元/吨, 船方不承担装卸, 装率是 90000 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 Ore & Metals (招标方式) - <1.25%的佣金 >
- 船名待定, 货量 170000 吨 (10%增减), 从图巴朗到青岛, 受载期 6月10-19日, 运价 8.40 美元/吨, 船方不承担装卸, 允许装货时间是 3 个晴天工作日 (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) —租家淡水河谷

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
Harry Oldendorff	2020	208,000	COSCO HI (Yangzhou)	
Royal Orion	2020	61,000	Kawasaki HI Sakaide	
Sara	2020	80,729	Hyundai Vietnam SB	
Royal Epic	2008	56,026	Mitsui SB (Tamano)	7.8
Asia Pearl IV*	2010	35,220	Changqingsha SY	5.2
Asia Pearl III*	2010	35,217	Changqingsha SY	5.2
Paganini	2008	75,118	Hudong Zhonghua	exce 8.1
Pacific Huron	2010	29,975	Yangzhou Guoyu SB	6.1
African Kingfisher	2009	55,476	Kawasaki HI Kobe	low 10
Zheng He 58	2009	14,415	Zhejiang Cheng Lu	RMB 22.8
Clipper Kamoshio	2009	32,226	Kanda Zosensho	7.2
拆船船	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)	5月7日	变化
孟加拉国拆船	295.00	15.0 ↓
印度拆船	290.40	14.0 ↓
巴基斯坦拆船	287.60	15.0 ↓

\*20001LT 及以上散货船

原油价格 美元/桶

种类	5月8日	5月1日	变化
布伦特	30.16	26.38	14.33%↑
西德州	24.48	19.09	28.23%↑

船用燃料油(美元/吨) 5月8日

地区	IFO380	VLSFO	MGO、MDO
新加坡	179 (+21)	247.5 (+14.5)	261.5 (+45)
上海	225 (+27.5)	257.5 (+38)	364.5 (+64)
香港	193.5(+7)	240 (+24)	253.5(+29.5)
釜山	208.5(+7.5)	225 (+4)	274.5 (+30)
日本(Osaka)	222 (+20)	281.5 (+15)	787.5 (0)
Fujairah	155 (+27)	233.5(+16.5)	352.5 (+10)
鹿特丹	154.5(+27.5)	188.5 (+8.5)	221.5 (0)

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

#### 南非3月铁矿石出口数据出炉

(来源:今日铁矿网)

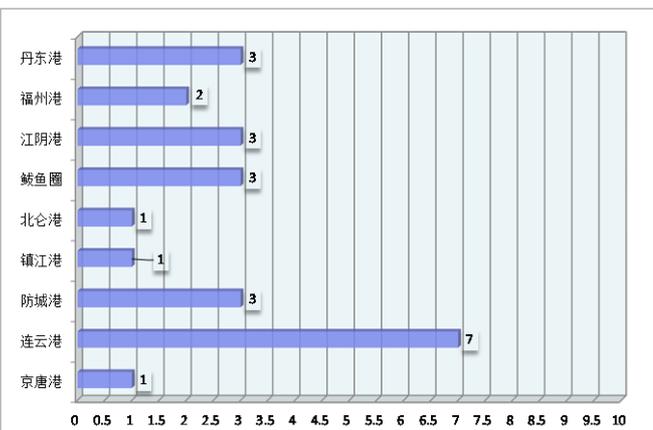
南非贸易、工业和竞争部(DTIC)公布的最新数据显示,3月份,南非铁矿石出口量同比减少4%至492.7万吨,锰矿出口量同比减少18%至139.6万吨。第一季度,南非铁矿石出口量为1811.3万吨,同比增加2.6%;锰矿出口量为441.7万吨,同比减少5.5%。

其中,3月份,南非对中国的铁矿石出口量为368.7万吨,同比增加14.5%;第一季度出口量为1272.6万吨,同比增加22.2%。3月份,对中国的锰矿出口量为98.3万吨,同比减少12%;第一季度出口量为278万吨,同比减少11%。

3月份南非至中国的铁矿石出口量占其铁矿石出口总量的比例为75%,比去年同期的62%提高了13个百分点;第一季度的占比为70%,去年第一季度为59%。

3月份南非至中国的锰矿出口量占其锰矿出口总量的比例为70.4%,比去年同期的65.6%提高了4.8个百分点;第一季度的占比为63%,去年第一季度为66.8%。

总的来看,南非铁矿石出口受疫情影响非常有限,3月出口量同比减少仅22.6万吨,且可能受南非其他出口目的地需求减少影响,出口至中国的铁矿石不减反增;锰矿的出口受到的影响相对更大一些,不过,随着南非逐渐复工复产,预计5月份及以后的出口也将恢复正常。



### 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(5月8日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	88	5.14%↑
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	692	20↑

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	5月8日	4月30日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.0%	Dampier	87.25	82.15	5.1↑
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland			
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	75.1	70.95	4.15↑
巴西 SSFT	62.5%	Tubarao	88.4	84.10	4.3↑
巴西 IOCJ	64.5%	PDM	106.75	102.75	4↑

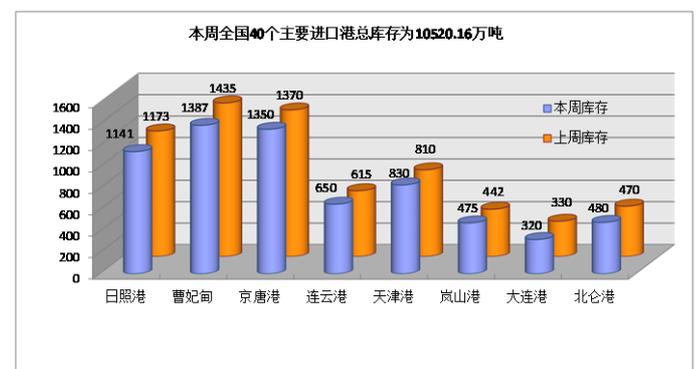
数据来源:我的钢铁

### 国内市场钢材价格指数

品种	5月8日	4月30日	涨跌
钢材综合	131.52	128.22	2.57%↑
长材	150.36	146.53	2.61%↑
扁平	113.50	110.70	2.53%↑
一次材	141.21	137.28	2.86%↑

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

#### 封锁措施导致4月印度煤炭

#### 进口同比降29%

(来源: 中国煤炭资源网)

为遏制新冠肺炎疫情传播, 印度国内于3月下旬实行封锁措施, 导致4月份该国煤炭进口量同比下降29.2%至1865万吨。近日, 印度政府要求国内电力企业减少用于混配的煤炭进口, 并使用国产煤作为替代。

印度 mjunction 服务平台数据显示, 2019年4月, 印度煤炭进口量为2634万吨, 而今年3月份进口量为1987万吨。mjunction 是由印度钢铁管理公司 (SAIL) 和塔塔钢铁集团 (Tata Steel) 联合运营的在线购销平台。该数据是由 mjunction 平台根据船运公司收到的船舶监测数据汇总得出。

mjunction 服务平台首席执行官维纳亚·瓦尔马 (Vinaya Varma) 表示, 全球封闭措施持续, 已经导致煤炭供需两弱。尽管煤炭现货价格跌至多年低点, 但较低的需求也限制了煤炭进口。“不过, 预计放松限制后, 工业活动恢复会使需求激增, 因此目前买卖双方仍有成交。”瓦尔马表示。

mjunction 服务平台表示, 4月份, 印度共进口非炼焦煤1305万吨, 较上年同期的1316万吨微降0.84%; 炼焦煤进口量为330万吨, 低于上年同期的400万吨。2019-20财年(2019年4月-2020年3月), 印度煤炭进口总量为2.47亿吨, 较2018-19财年的2.35亿吨增长5.1%。

早些时候, 印度煤炭部长普拉拉德·乔希 (Pralhad Joshi) 曾致信各邦部长, 要求停止进口煤炭, 并使用国内充足的煤炭供应作为替代。受封锁措施影响, 主要的煤炭消费行业电力行业正面临需求疲软问题, 而电厂产能利用率正在下降, 从而降低了对煤炭的需求。为带动受封锁措施影响的煤炭需求, 印度政府宣布了一系列刺激措施, 例如为联动煤炭供应的用户增加煤炭供应。另外, 印度政府还针对电力行业等印度煤炭公司 (Coal India Ltd) 的用户提供了多项救济措施。

### RUTLAND

#### 2020年4月煤炭进口量(万吨)

国家	四月	三月	环比
澳洲			
印尼			
蒙古			
俄罗斯			
各口岸总量	3094.8	2783	11.2%↑

数据来源: 中国海关总署

#### 主要港口煤炭库存分析 (5月9日)

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	461	578	20.24%↓
曹妃甸港	436	493.3	11.62%↓
广州港	255	229.8	10.97%↑
国投京唐港	757	837	9.56%↓
环渤海四港	1654	1908.3	13.33%↓
纽卡斯尔港	-	-	-

数据来源: 我的钢铁网

#### 煤炭指数分析 (5月7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 (4月30日)	5500 大卡动力煤	CFR 广州	CNY	383.48	17.67↓
环渤海湾动力煤	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	526	4.00↓

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

#### 天气担忧，CBOT 大豆上涨

(来源：哈尔滨谷物交易所)

周四，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货市场上涨，因为中国恢复采购美国大豆和玉米，气象预报显示美国农业产区将会出现低于冰点的温度，引起市场担心一些作物可能受到破坏。

截至收盘，大豆期货上涨 0.50 美分到 11.75 美分不等，其中 7 月期约收高 11.75 美分，报收 844.25 美分/蒲式耳；8 月期约收高 11 美分，报收 845 美分/蒲式耳；11 月期约收高 9 美分，报收 848.25 美分/蒲式耳。

美国农业部将于下周发布 5 月份供需报告，这份报告可能显示小麦、玉米和大豆库存充足。交易商调整仓位。

近几天美国农业部宣布了对华的大豆销售生意。一位分析师称，中国本周入市采购了一些美国大豆，而周四中国又购进了一些玉米。

人们也在考虑气象预报，寒潮即将到来。美国农业部下周将发布 5 月份供需报告。虽然所有的预测数据可能利空，但是一直做空的交易商目前找机会平仓出局。

据美国农业部发布的周度出口销售报告显示，截至 2020 年 4 月 30 日的一周，美国 2019/20 年度大豆净销售量为 653,100 吨，比上周低了 39%，但是比四周均值高出 19%。

周四，美国中部地区大豆现货基差报价基本上保持稳定，不过俄亥俄州一处加工厂的价格下跌 2 美分。农户销售依然低迷不振，因为近来价格下跌。

周四，大豆期货成交量为 232,780 手，周三为 143,226 手。空盘量为 812,014 手，周三为 802,711 手。

### 2020年3月累计大豆进口量(万吨)

国家	三月	一至二月	环比
巴西			
美国			
俄罗斯			
阿根廷			
总量	428	1351.4	-

数据来源：中国海关总署

### 2020年3月累计玉米进口量(万吨)

国家	三月	一至二月	环比
美国			
老挝			
乌克兰			
俄罗斯			
总量	32	93	-

数据来源：中国海关总署

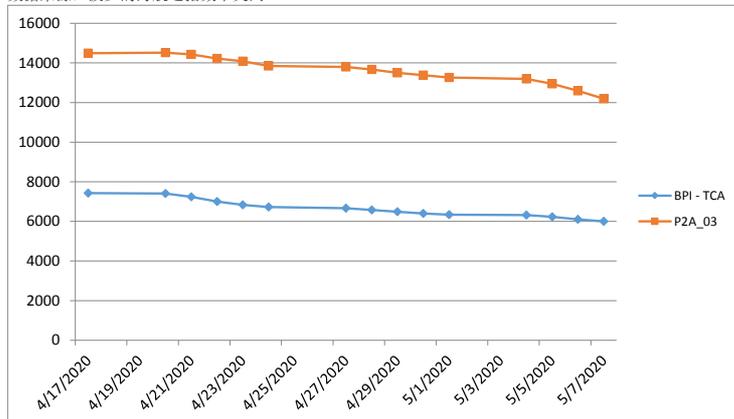
### 2020年3月累计大麦进口量(万吨)

国家	三月	一至二月	环比
乌克兰			
法国			
加拿大			
澳大利亚			
总量	28	74	-

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

本周不论是中东海湾还是大西洋区域，市场表现都更加安静。因为运力增强，租家们重新获得了控制权。在中东海湾市场，270,000 吨货到中国的运价下落 70 点。据报道一艘贸易商转租的油轮以国标 85 的运价租给了 Unipac。而 280,000 吨货到美湾、来去途经好望角的运价也遭重创。一艘 Chevron 转租的油轮报出租给了 Valero，基于运价国标 40，一周前此航线运价是国标 100。在西非市场，基于 260,000 吨货到中国航线的交易非常少见，但是上周一些失败的交易又重新回到了谈判桌上，但新一轮谈判后的价格下降，估计现在的价位在国标 95-100 之间，而且下行压力依然存在。美湾墨西哥区域中的交易非常少，270,000 吨货到、从美湾至中国航线的运费现在估计调整至 1200 万美元左右，较一周前下跌了 140 万美元。

### 苏伊士极限型油轮

本周此船型的运价暴跌，原因不仅在于 VLCC 市场

崩盘，而且还有缺少询盘的因素，此外有一小队空载的油轮停留在直布罗陀，坐等下一个有利可图的机会。基于 130,000 吨货到，从尼日利亚至英国-欧洲的运价下滑 50 多点至国标 117.5。至于 135,000 吨货到、从黑海至地中海的运价也下跌至国标 127 的水平。在中东海湾市场，注意力普遍集中在到远东航次上，那里的价格较高。因此从巴士拉至地中海航线上，仅靠市场情绪的作用，将基于 140,000 吨货量的运价拉低了 35 点不止，至略高于国标 90 的位置。不过此价位仍有待验证。

### 阿美拉极限型油轮

欧洲市场的运价先迅速上涨，但在后半周又相当戏剧性地下滑。80,000 吨货到、杰伊汉至地中海地运价现在位于国标 172.5-175 的水平，几近下跌了 60 点。而 80,000 吨货到、穿越北海航线上的运价目前是国标 155，下跌了 82.5 点。100,000 吨货到、从波罗的海至英国-欧洲同样不堪重压下跌至国标 125-127.5 的范围。

跨过大西洋，70,000 吨货到、加勒比海至美湾的运价小幅下跌 7.5 点至国标 215。70,000 吨货到、从美湾至英国-欧洲的运价微跌 5 点左右，至国标 187.5-190 的水平。

### 成品油油轮

上周市场经历了一番热火朝天的交易和价格大涨之后，本周的表现相对平静，节奏也稍微减缓。然而因可供运力短缺，基于 75,000 吨货到，从中东海湾至日本航线上的运价仍维持在国标 500 的位置。对于 55,000 吨货到、LR1s 船型的运价先飙升至国标 465 左右，现在估计在国标 450 上下，不过经纪人感觉这个价格有待验证。在 37,000 吨货到、英国-欧洲至美国大西洋沿岸航线上，运价非常夸张地从国标 425 暴跌至国标 250 左右，而且有可能继续下跌。基于 38,000 吨货量的回程航线上，从美湾至英国-欧洲的运价从国标 265 的位置走软，目前坐在国标 230 的水平，而且仍处于下行压力之下。基于 30,000 吨成品油穿越地中海的航线上，只看见有限的交易，目前运价估计在国标 500 左右。

## 成品油油轮运价回顾 5 月 7 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 442.5	55.00 ↓
55000	中东海湾-日本 (CPP, UNL, naphtha condensate)	WS 403.57	48.51 ↓
38000	美湾到欧陆 (CPP, UNL, diesel)	WS 127.86	78.57 ↓
80000	地中海-远东 (naphtha)	\$ 6935714	1178572 ↓

## 原油油轮运价回顾 5 月 7 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 34.09	7.09 ↓
270000	中东海湾-新加坡	WS 59.59	23.14 ↓
270000	中东海湾-中国	WS 58.09	21.91 ↓
260000	西非到中国	WS 57.00	23.00 ↓

## 航运新闻摘要

### 澳洲联储预期经济滑坡将 创史上之最 政府提出重启 经济计划

汇通网

澳洲联储周五表示，预期今年澳洲经济萎缩幅度将创史上之最，并表示央行将竭尽所能提振就业及收入，与此同时，澳洲政府宣布计划，争取在7月前放宽疫情相关限制。在周五发布的货币政策季度声明中，澳洲联储预估规模2万亿澳元(1.3万亿美元)的澳洲经济今年上半年将萎缩10%，此为30年来首次衰退。

尽管采取了积极的货币和财政支持措施，澳洲联储预期6月失业率将触及10%，并至2021年都将保持在7.5%左右。6月通胀率料将转为负值，之后在年底前将恢复至温和正值。未来几个月后经济复苏的速度和时点都非常不确定。

澳洲银行业协会周五表示，澳洲银行业至少有2,000亿澳元贷款延期支付，反映出企业和个人感受到的经济冲击。

澳洲联储主席洛威称，或许可以考虑上升情境，即国内多数限制措施更快放松，那么经济就会较基本情境更快复苏。

由于每天报告的新感染病例不到20例，澳洲总理莫里森(Scott Morrison)周五表示，澳洲将分三步放宽社交距离限制，争取到7月全面解除限制。

### 今年以来，散货船交易量 减少了33.5%

中国远洋海运E刊

受新冠肺炎疫情影响，今年航运市场情绪低落，投资意愿受挫。船舶经纪公司Allied Ship broking在其最新周报中表示，干散货航运市场也受到冲击。

今年1月，货运收入出现下滑势头，一方面是受春节因素影响，另一方面则受疫情影响。到2月份，大多数航线都出现了复苏。但3月和4月出现新的衰退，导致所有细分市场的平均TCE下降到OPEX以下水平，让船东倍感压力。

分析师Yiannis Vamvakas指出，今年以来，好望角型市场的平均降幅为49%，平均运价(5746美元)远低于过去两年的同期水平(2019年为8231美元)。巴拿马型市场年初迄今降幅达34%，2020年的平均TCE维持在6937美元，2019年均值为7606美元。超灵便型市场今年下滑幅度为45%，2020年TCE平均值为5793美元，而2019年TCE为8087美元。灵便型的降幅为39%，2020年年初至今TCE平均值为5789美元，2019年为6077美元，与其他板块相比，降幅更为温和。

对于二手船交易市场，Vamvakas表示：截至目前，今年已有107艘干散货船易主，与2019年相比减少了33.5%，与2018年相比则减少了45%。投资意愿下降主要出现在3月和4月期间。

在拆船市场，今年1-4月约有49艘干散货船被拆解，鉴于4月大量拆船厂关闭，这一成绩值得肯定。而2019年同一时期，仅有37艘干散货船被拆解，2018年则为25艘。

### 航运业奇景！ 油轮宁可绕道好望角

信德海事网

上周六，当“新活力号”超级油轮抵达法国北部的安提弗港时，它在航海史上留下了特殊的一笔。这艘满载200万桶原油的油轮，成为近两年来首艘从沙特阿拉伯经南非好望角航行至欧洲西北部的油轮。这段航程所需时间几乎是苏伊士运河(Suez Canal)的两倍。现在至少有两艘超级油轮也在这样做。

随着新冠病毒的大流行彻底颠覆了石油市场，它也给航运业带来了冲击。从加利福尼亚到直布罗陀，油轮堆积如山，供应商们要应对有史以来最大的供过于求，港口也变得拥挤不堪。由于可供选择的存储空间已经所剩无几，燃料价格处于历史低位，而货物价值(油价)几乎肯定会在未来上升，一些船只开始了罕见的航行，往往会延长航线，直到出现更有利的条件。

波罗的海国际航运公会(BIMCO)的首席航运分析师Peter Sand说：“每个人都在寻求推迟交货。现在，再加上燃料价格非常低，让船只绕过好望角成为了有利可图的选择。”Sand说，由于如今燃料成本如此之低，即使路程更长，避开运河可能更便宜，因为那里的通行费可能高达数十万美元。最近几周，巴拿马运河暂时增加了对部分船只的退税，但对油轮却没有。

据彭博社收集的船舶跟踪数据显示，在“新活力号”起航法国两周后，另一艘超级油轮“新和谐号”也沿着同样的路线绕非洲航行。两周后，第三艘船“新先锋号”也做了同样的事。

“自由三叉戟号”则是有史以来第一艘在土耳其地中海沿岸的杰伊汉装载库尔德原油，并将其绕着非洲海岸运往中国的超级油轮。运往中国的货物通常会用较小的船只通过苏伊士运河。

显然，当前原油市场暴跌的油价，正令这些油轮想方设法减缓交货速度。船舶跟踪公司Vortexa Ltd的数据显示，仅在欧洲，目前浮式储存的原油数量就达到了创纪录的2890万桶。与此同时，交易员正在努力应对期货溢价的状况，即近期价格低于远期价格。

伦敦Arrow Shipbroking Group研究主管Burak Cetinok称，“自从石油供应过剩和期货溢价开始主导市场以来，航运业情况已经改变。”他说，过去的油轮满载货物时通常会加速，空载时则会减速，以节省燃料费用。但现在，他看到了相反的情况。

“它们在装载时开始减速，因为可供卸货的空间非常有限，而期货溢价使货物在日后变得更有价值。”

## 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)