

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收 2950 点，同比上周末下跌 59 个点。海岬型船市场本周先缓慢爬升，但周中之后有出现回落，之前的增涨全都抵消了。5 个期租平均价本周开市 24,945 美元/天，到本周结束时下跌至 24,637 美元/天。一开始大西洋市场的表现还算比较强劲的，许多人都看到交易中的基础价位确有上升，但随之而来的下跌打消了不少积极性。西澳大利亚市场仍停留在低位，本周开市运价 9.268 美元/吨，至周末报收于 9.032 美元/吨。

2. 巴拿马型船

指数本周五报收 1513 点，同比上周末下跌 182 个点。市场自上周起一直走软，两洋市场的价格继续走低。整周报出的成交量总体上更低了，因为周初和周末都有假期。从欧洲大陆到北大西洋区域的运力据描述稍有收紧，途经波罗的海的快速航次可能价格更高。定期期租方面，卡姆萨尔型货船报出以 13,000 美元/天的租金成交，从韩国出发；或者基于新加坡交船的租金是 14,000 美元/天。

3. 超灵便型船

指数周五报收 1045 点，同比上周末上涨 142 个点。各地的假期对市场没有一点益处，多个重要区域的询盘受限，运力也开始累积。定期期租的交易不多，租家们短期内都采取谨慎的态度。大西洋市场中，南美东海岸成交兴趣缺缺。亚洲版块的价格也失守下跌，东南亚区域中一艘 56,700 载重吨的船，被租于下南加里曼丹交船，走一个到南中国的航次，租金 13,750 美元/天，加 50,000 美元的空放补贴。

期租水平 11 月 01 日(美元/天)

| 船型 | 11 月 01 日 | 比较上周 | 2018 年 11 月 | 2017 年 11 月 |
|------|-----------|-------|-------------|-------------|
| 海峡型 | 24637 | 308↓ | 12649.86 | 22384.86 |
| 巴拿马型 | 12142 | 1454↓ | 11706.23 | 11160.36 |
| 超灵便型 | 11590 | 1588↓ | 11161.36 | 10437.64 |
| 灵便型 | 8398 | 748↓ | 9350.545 | 9331.636 |

数据来源：波罗的海航运指数中文网

11 月 01 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 | 8.942 | 0.245↓ |
| 170000/10% | 巴西铁 Tubarao - 青岛 | 20.589 | 0.435↑ |
| 170000/10% | 南非铁 Saldanha-青岛 | 15.878 | 0.098↑ |
| 130000/10% | 东澳煤 Newcastle- 舟山 | 13.071 | 0.072↓ |
| 85000/10% | 东澳煤 Hay Point - 舟山 | 12.667 | 0.541↓ |
| 70000/10% | 印尼煤 Samarinda- 广州 | 6.661 | 0.467↓ |
| 45000/10% | 印尼煤 Taboneo- 广州 | 8.572 | 0.612↓ |
| 50000/10% | 菲律宾镍 Surigao-日照 | 9.422 | 0.45↓ |

数据来源：上海航运交易所 CDFI

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任何个人不得以任何形式刊登、发表或引用。

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
租金水平下跌

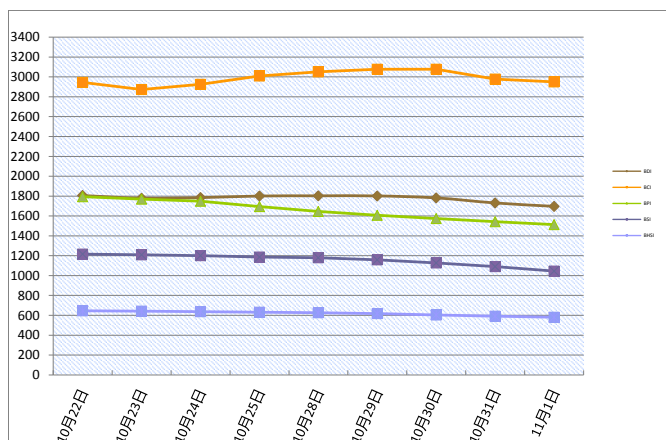
人民币 FFA 远期评估(11 月 01 日)

| 协议号 | 远期价格 (美元) | 远期价格 (人民币) | 变化 | 汇率 |
|---------|-----------|------------|---------|--------|
| CTC1119 | 21471 | 151235.28 | 12.82%↓ | 7.0437 |
| CTC1219 | 21454 | 151115.53 | 9.74%↓ | 7.0437 |
| CTC0120 | 17818 | 125504.64 | 25.68%↓ | 7.0437 |
| CTC0220 | 14732 | 103767.78 | 23.61%↓ | 7.0437 |
| CTCQ120 | 14942 | 105246.96 | 7.52%↓ | 7.0437 |
| CTCQ220 | 13104 | 92300.64 | 7.55%↓ | 7.0437 |
| CTCQ320 | 16057 | 113100.69 | 6.04%↓ | 7.0437 |
| CTC2020 | 15231 | 107282.59 | 6.79%↓ | 7.0437 |
| PTC1119 | 11414 | 80396.79 | 20.99%↓ | 7.0437 |
| PTC1219 | 11379 | 80150.26 | 11.47%↓ | 7.0437 |
| PTC0120 | 10111 | 71218.85 | 21.07%↓ | 7.0437 |
| PTC0220 | 9743 | 68626.76 | 14.75%↓ | 7.0437 |
| PTCQ120 | 9908 | 69788.97 | 9.88%↓ | 7.0437 |
| PTCQ220 | 10539 | 74233.55 | 6.47%↓ | 7.0437 |
| PTCQ320 | 10118 | 71268.15 | 6.45%↓ | 7.0437 |
| PTC2020 | 10152 | 71507.64 | 7.21%↓ | 7.0437 |
| STC1119 | 9886 | 69634.01 | 24.80%↓ | 7.0437 |
| STC1219 | 9696 | 68295.71 | 20.62%↓ | 7.0437 |
| STC0120 | 8618 | 60702.6 | 23.22%↓ | 7.0437 |
| STC0220 | 8125 | 57230.06 | 14.46%↓ | 7.0437 |
| STCQ120 | 8265 | 58216.18 | 9.40%↓ | 7.0437 |
| STCQ220 | 9375 | 66034.68 | 5.62%↓ | 7.0437 |
| STCQ320 | 9461 | 66640.44 | 3.85%↓ | 7.0437 |
| STC2020 | 9182 | 64675.25 | 5.56%↓ | 7.0437 |

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 (11月01日)

新船交付

Imabari SB (Imabari)船厂交付了一艘 63,475 载重吨的散货船 'Port Tokyo', 船东是 Portline SA. Shin Kurushima 船厂交付了一艘 61,000 载重吨的散货船 'Clara Insignia', 船东未知。

二手船市场

Kambara Kisen KK 现已承诺将 "FORTUNE SYMPHONY" (57,809 载重吨, 建于 2016, Tsuneishi Zosen 船厂, C4x30T, 主引擎电子控制), 以 2050 万美元的价格出售给了日本买家。所以不难理解 'Dolphin 57' 设计的 "SUPRASTAR" (56,728 载重吨, 建于 2011, CSC Qingshan SY 船厂, C4x35T) 以 1050 万美元左右的价格卖出了。Massoel Shipping SA 以 670 万美元的价格, 将 "THURGAU" (32,790 载重吨, 建于 2011, Jiangsu Universe SB 船厂, C4x30T) 卖给了希腊买家。这个价格远低于上月以 870 万美元成交的 "SAM FALCON" (34,268 载重吨, 建于 2011, Zhejiang Jingang 船厂, C4x30T)。

新造船市场

到目前为止, 今年共报出了 659 艘船的订单, 较去年同比缩水了 40%。所有造船合同中散货船占了 26%, 油轮和集装箱船分别占了 25% 和 12%。这三种船型的合同数量都较去年同比下跌。

租船交易摘要

- 'KM Fukuyama' 建于 2013 年, 82224 载重吨, 11 月 13-14 日 Sakaide 交船, 途经澳大利亚, 新加坡-日本还船, 意向载煤矿, 租金 12,750 美元/天—租家不详
- 'APJ Angad 2' 建于 2004 年, 76602 载重吨, 11 月 1-3 日卢穆特交船, 途经印度尼西亚, 南中国还船, 租金大约 12,000 美元/天—租家 Tongli Singapore
- 'Sage Symphony' 建于 2012 年, 57949 载重吨, 11 月 3 日蒙特格拉交船, 途经印度东海岸, 中国还船, 意向载铁矿石, 租金 13,500 美元/天—租家不详
- 'Elikon' 建于 2013 年, 57300 载重吨, 11 月 7-9 日美湾交船, 2 个连续航次, 新加坡-日本还船, 租金 14,000 美元/天, 空放补贴 40,000 美元—租家不详
- 'Ocean Shine' 建于 2005 年, 货量 170000 吨 (10%增减), 从黑德兰港到青岛, 受载期 11 月 17-19 日, 运价 9 美元/吨, 船方不承担装卸, 装率是 80000 吨/晴天工作日 (包括星期日期节假日) /卸率是 30000 吨/晴天工作日 (包括星期日期节假日) —租家必和必拓
- 船名待定, 货量 160000 吨 (10%增减), 从黑德兰港到青岛, 受载期 11 月 15-16 日, 运价 9.05 美元/吨, 船方不承担装卸,

- 装率是 80000 吨/晴天工作日 (包括星期日期节假日) /卸率是 30000 吨/晴天工作日 (包括星期日期节假日) —租家 FMG
- 'Stella Laura' 建于 2015 年, 货量 170000 吨 (10%增减), 从黑德兰港到青岛, 受载期 11 月 17-19 日, 运价 8.82 美元/吨, 船方不承担装卸, 装率是 80000 吨/晴天工作日 (包括星期日期节假日) /卸率是 30000 吨/晴天工作日 (包括星期日期节假日) —租家必和必拓
- 'Phaidra' 建于 2013 年, 货量 75000 吨 (10%增减), 从纳尔维克到塔尔伯特港, 受载期 11 月 5-14 日, 运价 5.6 美元/吨, 船方不承担装卸, 允许装卸货时间是 5 个晴天工作日 (包括星期日期节假日) —租家 TS Global
- 船名待定, 货量 165000 吨 (10%增减), 从德拉蒙德港到哈代拉, 受载期 11 月 20-30 日, 运价 13 美元/吨, 船方不承担装卸, 装率是 50000 吨/晴天工作日 (包括星期日期节假日) /卸率是 30000 吨/晴天工作日 (不包括星期日期节假日) —租家 NCSC

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 |
|------------------|------|---------|----------------------|-----------|
| Doukato | 2019 | 85,123 | Sasebo HI | |
| Nord Yucatan | 2019 | 63,500 | Nantong Xiangyu | |
| Vitus Bering | 2019 | 108,000 | Shanghai Shipyard | |
| Fortune Symphony | 2016 | 57,809 | Tsuneishi Zosen | 20.5 |
| Thurgau | 2011 | 32,790 | Jiangsu Universe SB | 6.7 |
| Ho Bao | 2001 | 23,649 | Shin Kochi Jyuko | 4.2 |
| Baolong | 1998 | 46,658 | Mitsui SB (Tamano) | low/mid 4 |
| Centenario Blu | 2011 | 55,594 | Mitsui SB (Tamano) | region 14 |
| Panforce | 2004 | 28,492 | Imabari SB (Imabari) | 5.9 |
| Suprastar | 2011 | 56,728 | CSC Qingshan SY | 10.4 |
| Stove Phoenix | 2007 | 55,840 | Kawasaki HI Kobe | low 11 |
| 拆解船 | 船龄 | 船型 DWT | 拆解地 | 成交价 |
| Ore Bayovar | 1998 | 179,302 | Bangladesh | |
| Adventurer K | 1989 | 28,025 | Indian Sub cont. | |
| Hong Yu | 1995 | 45,654 | Bangladesh | |

拆船指数

| 拆船指数(美元/轻吨) | 11月01日 | 变化 |
|-------------|--------|-----|
| 孟加拉国拆船 | 386 | 4 ↓ |
| 印度拆船 | 358 | 5 ↓ |
| 巴基斯坦拆船 | 351 | 3 ↑ |

*2000LT 及以上散货船

原油价格 美元/桶

| 种类 | 11月01日 | 10月25日 | 变化 |
|-----|--------|--------|---------|
| 布伦特 | 60.23 | 61.67 | 2.34% ↓ |
| 西德州 | 54.18 | 56.23 | 3.65% ↓ |

船用燃料油(美元/吨) 11月01日

| 地区 | IFO380 | Marine Fuel 0.5% Bunker | MGO、MDO |
|----------|--------------|-------------------------|-------------|
| 新加坡 | 388(+8) | 544(+4) | 584(-13.25) |
| 上海 | 415(-15) | 560(+0) | 665(+5) |
| 香港 | 409.25(-9.5) | 553(+4) | 588(-27) |
| 釜山 | 429(-2.75) | | 637(-2) |
| 日本 | 413(+11.75) | 591.25(-15.5) | 532(-1) |
| Fujairah | 330(+6.75) | 551(+1) | 668(-7) |
| 鹿特丹 | 249(-28) | | 546(-26) |

铁矿石贸易

铁矿石专题快报

力拓 2020 年铁矿石销量同比增长最高可达 5%

(来源: Mysteel)

在本周四的投资者会议上，力拓 (Rio Tinto) 表示 2020-2022 年将在西澳铁矿石业务中增加多达 5 亿澳元额外支出，用于工厂设备及基建设施的建设。

力拓表示，西皮尔巴拉矿区运营成本 (或称为持续资本支出) 在 2020-2022 年将上升到每年 10 亿澳元至 15 亿澳元之间，高于此前的 10 亿澳元。力拓铁矿石业务负责人克里斯·索尔兹伯里 (Chris Salisbury) 在会上表示，其部分资产，包括汤姆·普赖斯 (Tom Price) 矿山的主要加工厂，都需要进行结构升级。力拓今年已将 2019 年铁矿石目标产量下调三次。最后一次是在今年六月，由于运营问题，2019 年铁矿石目标销量从 3.33-3.43 亿吨下调至 3.2-3.3 亿吨。索尔兹伯里先生说，这些运营问题已经得到控制，将花费大约 8000 万澳元修复。

力拓 2020 年铁矿石销量预计同比增长最高可达 5%。力拓的产能目标是 3.6 亿吨，一旦新矿区 Koodaideri 项目第一期完工 (预计在 2021 年后期)，它就可以实现这一目标 (实际产量还需根据市场需求等因素而定)，而在 2019 年三季度力拓的铁路与港口运力及矿山产量按周计算的话，短期年化率 (5-7 周) 已达到这个能力。

Koodaideri 项目于 2018 年 11 月通过项目审批，是力拓首个智能化矿山。该项目铁矿石年产能预计为 4300 万吨，在项目开发后期有望达到 7000 万吨产能。

2019 年 9 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 | 3,168,041.88 | 3.98%↓ | |
| 澳大利亚 | 59,356,764.63 | 0.71%↓ | |
| 巴西 | 23,621,047.32 | 23.57%↑ | |
| 各国合计 | 99,360,826.97 | 4.758%↑ | 785,754,673.604 |

数据来源：中国海关

铁矿石价格分析 (11 月 01 日)

| 机构 | 品位 | 贸易方式 | 单位 | 本日 | 周环比 |
|---------|-------|-----------------|-----|------|-------|
| Mysteel | 62%Fe | CFR Tianjin | USD | 84.5 | 3.92↓ |
| 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 | 672 | 23↓ |

数据来源：THE STEEL INDEX, 北矿所, 中联钢, 我的钢铁

矿粉 FOB 价格 单位：美元/吨

| 名称 | 品位 | 发货地 | 11月01日 | 10月25日 | 变化 |
|----------------|-------|---------|--------|--------|-------|
| 澳洲 Pb Lump | 62.5% | Dampier | | | |
| 澳洲 Pb Fine | 61.0% | Dampier | 83.45 | 86.9 | 3.45↓ |
| 澳洲 Newman Fine | 62.3% | Hedland | | | |
| 澳洲 Yandi Fines | 57.3% | Hedland | 73.7 | 76.75 | 3.05↓ |
| 巴西 SSFT | 62.5% | Tubarao | 83.9 | 87.35 | 3.45↓ |
| 巴西 IOCJ | 64.5% | PDM | 93.9 | 97.05 | 3.15↓ |

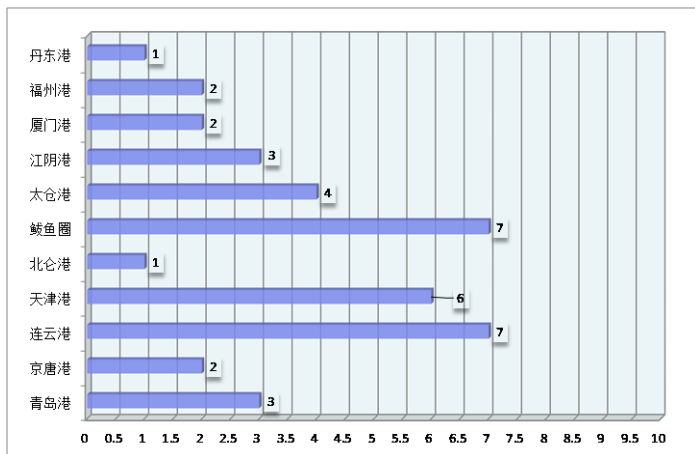
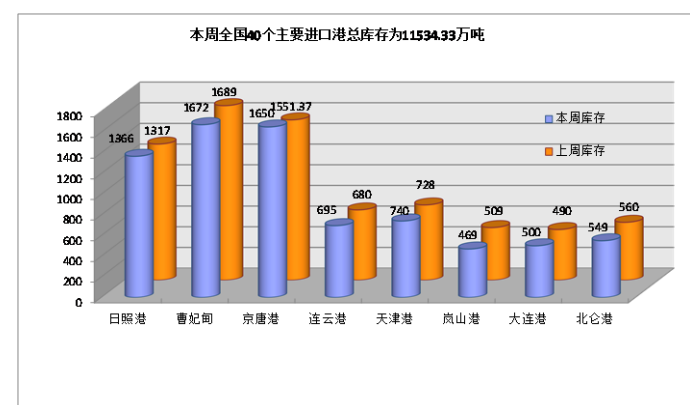
数据来源：我的钢铁

国内市场钢材价格指数

| 品种 | 11月01日 | 10月25日 | 涨跌 |
|------|--------|--------|--------|
| 钢材综合 | 137.48 | 137.12 | 0.26%↑ |
| 长材 | 157.26 | 156.52 | 0.47%↑ |
| 扁平 | 118.55 | 118.57 | 0.02%↓ |
| 一次材 | 146.63 | 145.97 | 0.45%↑ |

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

旺季哑火 动力煤跌到底了吗？

(来源：中国煤炭资源网)

近日北方港动力煤市场持续阴跌，在港口高库存压力下，部分自有煤矿发运户率先降价出售，但降价后销售情况一般，而且下游随着市场价格的下跌还继续压价，导致市场价格持续下行。10月31日中国煤炭资源网最新一期的CCI动力煤价格显示，CCI5500动力煤价格报562元/吨，较上期价格回调3元/吨，较上月同期价格下调25元/吨或4.2%；CCI5000动力煤价格报492元/吨，较上期价格回调2元/吨，较上月同期价格水平下调26元/吨或5.0%。

北方地区气温渐凉，今冬采暖季即将来临，然而在这过往需求最旺盛的时节，国内动力煤价格却哑了火。对此，证券时报援引相关人士指出，电厂从去年开始，都在淡季积极补库，全年都维持在高库存状态，因此在旺季也不会出现大量需求缺口。当前港口库存很高，下游电厂今年全年基本都维持在高库存状态，市场现在没有什么采购需求。下游电厂大部分是长协煤采购为主，加上部分进口煤辅助，对国内市场煤采购计划很少，所以煤价下行压力比较大。

最新市场方面看，随着市场价格的不断下探，下游采购积极性较差，观望居多，前期询11月上旬货盘的客户将船期延后，暂缓货盘采购，市场成交冷清，10月31日CV5500动力末煤主流报价在560-565元，CV5000动力末煤主流报价在495元左右，下游还盘压至490元以下。进口煤方面，报价略有小幅下移，但仍旧坚挺，现澳煤(CV5500)报价FOB52.5美金左右，印尼(CV3800)小船报价FOB35-36美金。

对于后期煤价走势，华金证券则认为，动力煤短期下行空间不大。动力煤生产、运输恢复常态，需求则呈现淡季特点，库存偏高，压制价格，目前港口现货价格已经接近长协价格。后期随着全国普遍降温，江浙地区双控目标完成，水电逐渐进入枯水期，电厂冬储库存即将启动有望对短期价格形成支撑，沿海煤炭运费作为先行指标已有启动迹象。

RUTLAND

2019年9月煤炭进口量(万吨)

| 国家 | 九月 | 八月 | 环比 |
|-------|--------|--------|--------|
| 澳洲 | | | |
| 印尼 | | | |
| 蒙古 | | | |
| 俄罗斯 | | | |
| 各口岸总量 | 3028.8 | 3295.2 | 8.08%↓ |

数据来源：海关统计资讯网

主要港口煤炭库存分析(11月01日)

| 港口 | 本周 | 上周 | 环比 |
|-------|--------|-------|--------|
| 秦皇岛港 | 654.5 | 672 | 2.60%↓ |
| 曹妃甸港 | 445 | 459.5 | 3.16%↓ |
| 广州港 | 260.8 | 260.4 | 0.15%↑ |
| 国投京唐港 | 705.6 | 707.5 | 0.27%↓ |
| 环渤海四港 | 1805.1 | 1839 | 1.84%↓ |
| 纽卡斯尔港 | 155.3 | 168.1 | 7.61%↓ |

数据来源：我的钢铁网

煤炭指数分析(10月30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(10月25日) | 5500大卡动力煤 | CFR 广州 | CNY | 528.77 | 20.29↑ |
| 环渤海湾动力煤 | 5500大卡动力煤 | FOB 渤海湾 | CNY | 576 | 0.17%↓ |

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

降雨带动阿根廷大豆播种，但对小麦无济于事

(来源：我的农产品网)

布宜诺斯艾利斯 10 月 31 日消息：阿根廷农民周三表示，阿根廷农业产区出现大雨之后，大豆种植工作有望在未来几天开始，但是降雨对于小麦来说出现的太晚，因此一些主产区的小麦产量无法从干旱中恢复。

布宜诺斯艾利斯省 Bolivar 镇农户 PedroVigneau 称，目前下了雨，我们开始种植大豆。但是无法帮助小麦单产。

Agritrend 咨询公司经理 GustavoLopez 称，此前市场曾预计全国小麦平均单产将达到每公顷 3.2 吨，但是干旱可能造成单产降至 2.8 吨。他说，干旱对小麦作物的某些破坏是不可逆。

Lopez 称，最初的小麦产量预测数据在 2100 万吨，但是眼下他预计小麦产量在 1900 到 1950 万吨。天气一直不稳定，但是在布宜诺斯艾利斯省北部和西部、圣菲省南部和科多巴省东部，近来出现了下雨，情况改善。

布宜诺斯艾利斯省 Alberti 镇农户 DavidHughes 称，近来阿根廷中部大部分地区出现了降雨。他所在的地区出现了 30 到 40 毫米的降雨，这足以开始种植大豆。布宜诺斯艾利斯省南部小麦作物受灾最为严重，其他地区的损失只限在 5% 左右。

阿根廷总统马克里 (MauricioMacri) 在上周日的 대선中失败后，本年度农户的处境不佳。他们减少投资，在一些原计划种植玉米的耕地上改种大豆，来规避政治风险。

Vigneau 称，农户将 10% 到 20% 的玉米耕地改种上大豆，有些人改种的面积更多。

阿根廷小麦作物于 12 月和 1 月收获，玉米作物在 3 月到 6 月收获，大豆在 3 月至 5 月收获。

2019 年 9 月大豆进口量(万吨)

| 国家 | 九月 | 八月 | 环比 |
|-----|-------|-------|---------|
| 巴西 | | | |
| 美国 | | | |
| 俄罗斯 | | | |
| 阿根廷 | | | |
| 总量 | 819.7 | 948.1 | 13.54%↓ |

数据来源：海关统计资讯网 我的农产品网

2019 年 9 月玉米进口量(万吨)

| 国家 | 九月 | 八月 | 环比 |
|-----|----|----|---------|
| 美国 | | | |
| 老挝 | | | |
| 乌克兰 | | | |
| 俄罗斯 | | | |
| 总量 | 14 | 23 | 39.13%↓ |

数据来源：中国海关总署

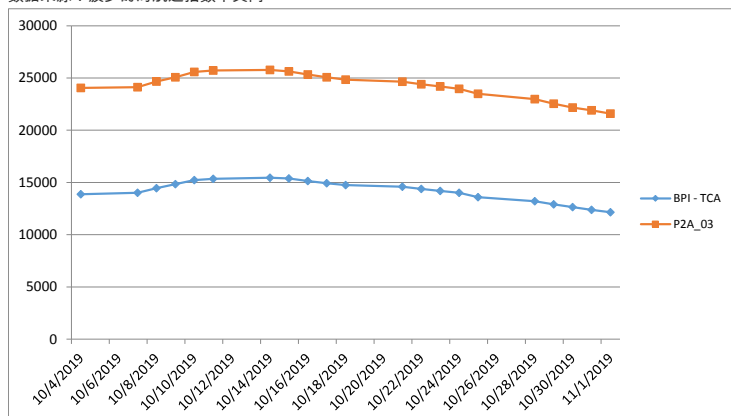
2019 年 9 月大麦进口量(万吨)

| 国家 | 九月 | 八月 | 环比 |
|------|----|----|---------|
| 乌克兰 | | | |
| 法国 | | | |
| 加拿大 | | | |
| 澳大利亚 | | | |
| 总量 | 86 | 36 | 138.8%↑ |

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

本周交易增多,但价格再次下滑,因为运力供应远超过了需求。270,000 吨货量、从中东海湾到中国最近的运价估计在国标 90,一周内下跌了 5 点。280,000 吨货量、从中东海湾到美湾的运价也下跌至国标 55 左右,基于来去经过好望角。在大西洋版块,基于 260,000 吨货量、从西非至中国的运价下跌了 5 点左右,至国标 93 的位置。而 270,000 吨货量、从美湾至中国的运费徘徊在 1100 万美元上下。

苏伊士极限型油轮

基于 130,000 吨货量,从西非至英国-欧洲大陆的运价本周再次暴跌 30 点,至国标 115,但这样尚未触底。135,000 吨货量、从黑海至地中海的运价也大跳水了约 15 点,至国标 145-147.5 之间。

140,000 吨货量、从巴士拉至地中海的运价也再次下跌 20 点,至国标 75 左右的水平。

阿芙拉极限型油轮

地中海的运价继续下滑,基于 80,000 吨货量、从杰伊汉至地中海的运价再度减少 20 点,至国标 105 的位置。从北海至英国-欧洲大陆的航线上,基于 80,000 吨货量的运价又下跌 40 点,至国标 100。而 100,000 吨货量、从波罗的海至英国-欧洲大陆的航线上,也看到了同样的结果,运价下跌报收于国标 85。穿越大西洋航线上,70,000 吨货量、从加勒比海到美湾的运价也受压下行,下跌了 15 点至国标 170。同时,基于 70,000 吨货量,从美湾至地中海航线上的运价持平不变,停留在国标 160。

成品油油轮

本周交易进度非常缓慢。75,000 吨货量、从阿拉伯湾至日本航线上,运价继续下跌了 20 点,估计现在市场价位在国标 155-160 之间。LR1s 船型的运价下跌了 5 点,基于 55,000 吨货量的运价以国标 152.5 成交。

在 37,000 吨货量、从欧洲大陆至美国大西洋沿岸的航线上,运价起先小幅下跌至国标 150,之后又回升至国标 157.5-160 之间。38,000 吨货量、从美湾至英国-欧洲大陆的回程航线上,运价上升了 4 点,现坐在略低于国标 100 的位置。

成品油油轮运价回顾 11 月 01 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 151.43 | 26.07↓ |
| 55000 | 中东海湾-日本 (CPP, UNL, naphtha condensate) | WS 152.5 | 7.5↓ |
| 38000 | 美湾到欧陆 (CPP, UNL, diesel) | WS 110 | 15.71↑ |
| 80000 | 地中海-远东 (naphtha) | \$ 2333333 | 916667↓ |

原油油轮运价回顾 11 月 01 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 54.27 | 4.14 ↓ |
| 270000 | 中东海湾-新加坡 | WS 91.25 | 5.96 ↓ |
| 270000 | 中东海湾-中国 | WS 89.88 | 5.12 ↓ |
| 260000 | 西非到中国 | WS 93.29 | 4 ↓ |

航运新闻摘要

Navios Partners 在健康的船舶租赁市场中取得稳定收益

海运圈

据世界海事新闻网报道，干散货船船东和运营商 Navios Partners 报告称，2019 年第三季度的公司净收入为 1,690 万美元。

在期租租金率增加和船只稳定使用的背景下，取得了这些成果。

Navios Partners 董事长兼首席执行官 Angeliki Frangou 表示：“Navios Partners 拥有强大的资产负债表，在健康的船舶租赁市场中具有竞争优势，公司在第三季度的 TCE 为 18,778 美元/日。

截至 2019 年 9 月 30 日止的前三个月，公司定期租船和总航程收入增加了 100 万美元（1.6%），达到 6350 万美元，而 2018 年同期为 6260 万美元。

该公司表示，由于 2018 年 12 月出售“Navios Felicity”轮和“Navios Libra II”轮以及 2019 年 4 月出售“Navios Galaxy I”轮，收入减少部分缓解了这一增长。

船队的可用天数从去年同期的 3,428 天减少到了今年第三季度的 3,240 天，这主要是由于船队规模的减少。

Navios Partners 公司在其第三季度收益报告中进一步透露，正在商讨可能以光船租赁方式收购两艘 Kamsarmax 型散货船。如所披露的那样，船舶收购价格为每艘 2910 万美元。

经济前景不确定 油市面临产量过剩 金联创能源

据悉，在新加坡能源周上国际能源署（IEA）能源市场与安全主管 Keisuke Sadamori 表示，除非有其他情况发生，比如出现了非常强劲的需求回升，否则原油供给过剩将是大概率事件。

IEA 在其最新的月度报告中将 2019 年和 2020 年的石油需求预期削减了 10 万桶/日。同时还预计，2020 年全球原油需求将以 120 万桶/日的稳定速度增长。

尽管在 9 月 14 日沙特油田遇袭导致该国的原油产量一度下降 570 万桶/日，这使得沙特当月的原油产量短时间缩减至 870 万桶/日下方，同时 OPEC 减产合规度也升至 200% 上方，但是随着沙特产量恢复，目前油价已经跌去了所有的涨幅。

分析人士表示，尽管沙特油田遇袭造成了油市短时间的供应短缺，但是市场似乎对于短期性因素的影响已经明显消化，因此油价继续走低。

花旗集团纽约商品研究主管埃德·莫尔斯（Ed Morse）表示：“如果 12 月全球经济有进一步走弱的迹象，那么预计 OPEC 可能会考虑进一步减产 50 万桶/日。” OPEC 官员已经表示他们准备考虑这一点。OPEC 秘书长巴尔金都此前表示，该组织将会竭尽全力防止油价暴跌，且各成员国愿意考虑摆出的所有选择，沙特能源部长阿齐兹也表示，他的主要工作将是检查市场上的盈余状况。

IEA 指出，在 2016 年末 OPEC+ 成立之际，当时市场过剩的产量已经达到了 3 亿桶，并且以 140 万桶/日速度继续累加。但是到 2018 年年末达成新一轮减产协议时，供应量超过需求量已经达到了 270 万桶/日。

中国外运前三季度净利 21.17 亿元，第三季度获 4.31 亿元政府补助

界面新闻

10 月 30 日，中国外运发布了 2019 年第三季度报。前三季度，中国外运实现营业收入 558.55 亿元，同比增长 0.20%，实现归属于上市公司股东的净利润 21.17 亿元，同比增长 9.25%。

公开资料显示，经过多轮重组，中国外运目前是招商局集团的二级子公司和物流业务统一运营平台，主营业务包括货运代理、专业物流、仓储和码头服务和其他服务（主要包括物流设备租赁、船舶承运、汽车运输和快递服务等）。

从几大业务板块的业务量来看，报告期内中国外运的业务量同比增幅很小，其中部分业务还出现了货运量同比下降的情况。例如，货运代理中的空运代理、专业物流中的合同物流、项目物流，仓储及码头服务中的散货库场站服务、码头服务等具体业务的货运量均稍低于 2018 年同期。

值得注意的是，在报告中，中国外运还披露了第三季度所获得与收益相关的政府补助，合计 4.31 亿元。其中，超过 500 万元的大额政府补贴项目包括：沈阳中欧班列运营平台项目、国际铁路集装箱班列补贴、湘欧班列财政补贴以及中欧班列俄罗斯-西安路线等。

2019 年 9 月 27 日，中国外运宣布拟收购欧洲 KLG 公司股权项目，本次交易收购价格预计不高于 3.86 亿欧元（约合人民币 30.06 亿元），是中国外运践行海外战略、构建海外通道的重要一步。

曹妃甸港集团联运码头迎 来首艘外贸货轮

航运聚集

10 月 27 日 14 时，装载着 98242 吨澳大利亚铁矿粉的巴拿马籍船舶“法老”轮顺利靠泊联运码头 606 泊位，这是曹妃甸港集团有限公司联运码头对外开放后首次接卸外贸货轮。

据了解，该港联运码头从项目设计到施工建设，充分考虑了当今船运市场发展趋势，能够满足载重 3000 吨至 22.5 万吨不同船舶的靠泊、作业需求，是曹妃甸港适靠船舶吨级跨度最大的码头。今年 8 月 13 日，河北省发改委、石家庄海关、河北出入境边防总站、河北海事局、唐山市海洋口岸和港航管理局、曹妃甸海事局等有关部门组成验收组，对联运码头进行了对外开放正式验收。自此，联运码头通过验收并正式对外开放。据悉，联运码头散货泊位投入使用后，将曹妃甸港非专业化散杂货码头接卸等级提升至 20 万吨级，对一港池西岸线码头功能形成有效支撑，进一步顺应了船舶大型化、码头深水化行业发展趋势，显著提升曹妃甸港集团大宗散货的接卸能力，提高了港口运营水平。

此次巴拿马籍船舶“法老”轮靠泊联运码头，正是曹妃甸港集团抢抓“一带一路”重要机遇，不断扩大开放水平，充分发挥该港联运码头大吨位、深水化优势的具体体现。随着联运码头的投产运营，大大提升了曹妃甸港非专业散货码头靠泊吨级，充分适应当今散货船舶大型化发展需求，同时联运码头采用的自动深挖+轻型抓斗+漏斗作业的模式，开创了曹妃甸港散货作业模式的先河，较传统作业模式在环保、作业效率和成本控制等方面均有极大提升。

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