

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收-97点，同比上周末上涨24个点。本周初南非宣布打算关闭他们的矿山。这导致了周二的成交报道突然增多，因为西澳大利亚至中国的C5航线很可能成为市场里唯一有货盘流动的航线了。C5的交易价位先下跌至4.003美元/吨的低位，之后于周末回升至4.223美元/吨。巴西至中国航线上的交易始终保持着不温不火的状态，船东们被挑挑拣拣，价格也前所未有的低。C3航线周末报收于9.29美元/吨。5期租平均价周末报收于3,675美元/天，下跌了392美元。

2. 巴拿马型船

BPI 本周五报收729点，同比上周末下跌78个点。基于东南亚和印度交船、往太平洋方向的航次以大约8,500美元/天左右的价格成交，其中一艘船况颇佳82,000载重吨货船租金达到了9,500美元/天，从新加坡交船。在亚洲，北部区域的价格受NoPac需求支撑而升高。一艘设计精良的新建船，81,000载重吨，南韩交船，租金达到了7,750美元/天，走一个往返NoPac的航次。然而印度尼西亚缺少货盘支撑，部分原因是印度的港口宣告了不可抗力，大幅减少了煤矿航次的需求。

3. 超灵便型船

BSI 本周五报收641点，同比上周末下跌100个点。超灵便型船市场损失惨重，其中以大西洋航线为主，再次拉低的价格，因为市场对经济前景的担忧，继续对指数予以重压。在货量已经在下降的背景下，许多租家不再受迫于可供选择货船有限的困扰，适时地退出市场。而与此同时，经纪人说大西洋中地货船数量仍在上涨，随之而来地后果就是报价越来越低。所有航线，包括非常重要地往太平洋方向长途航线，价格惨遭重压连续下跌。市场短期内将继续走弱。

期租水平 3月27日(美元/天)

船型	3月27日	比较上周	2019年3月	2018年3月
海岬型	3675	392↓	4639	8339
巴拿马型	6563	696↓	7599	12011
超灵便型	7054	1092↓	8863	12023
灵便型	7224	393↓	6416	9577

数据来源：波罗的海航运指数中文网

3月27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	4.057	0.069↓
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	9.6	0.501↓
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	7.332	0.418↓
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	6.363	0.270↓
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	7.97	0.610↓
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	3.925	0.513↓
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	5.993	0.486↓
50000/10%	菲律宾镍 Surigao-日照	7.035	0.370↓

数据来源：上海航运交易所 CFI

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

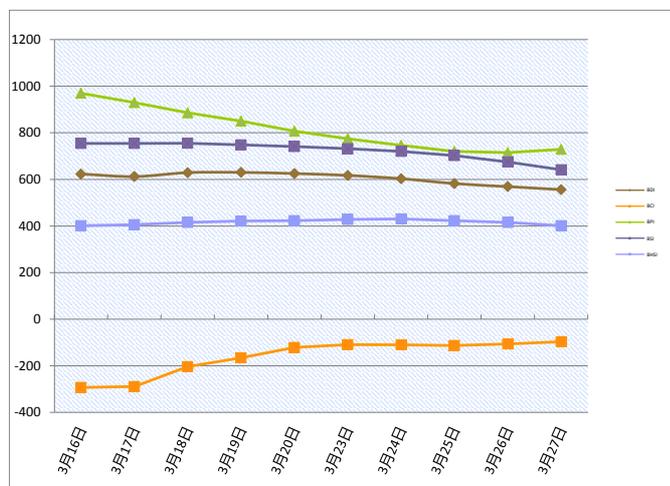
人民币 FFA 远期评估(3月27日)

协议号	远期价格(美元)	远期价格(人民币)	变化	汇率
CTC0320	3075	21656.3	4.27%	7.0427
CTC0420	4303	30304.73	31.21%	7.0427
CTC0520	6063	42699.89	25.81%	7.0427
CTC0620	7816	55045.74	21.74%	7.0427
CTCQ220	6060	42678.76	25.54%	7.0427
CTCQ320	10275	72363.74	15.22%	7.0427
CTCQ420	12306	86667.46	11.97%	7.0427
CTC2021	11259	79293.75	5.75%	7.0427
PTC0320	6765	47643.86	2.20%	7.0427
PTC0420	5828	41044.85	5.05%	7.0427
PTC0520	6844	48200.23	0.69%	7.0427
PTC0620	7669	54010.46	2.46%↑	7.0427
PTCQ220	6780	47749.5	0.85%	7.0427
PTCQ320	8559	60278.46	0.29%↑	7.0427
PTCQ420	8775	61799.69	1.92%↑	7.0427
PTC2021	8856	62370.15	0.81%	7.0427
STC0320	7386	52017.38	1.35%	7.0427
STC0420	5846	41171.62	6.70%	7.0427
STC0520	6118	43087.23	5.72%	7.0427
STC0620	6432	45298.64	4.84%	7.0427
STCQ220	6132	43185.83	5.74%	7.0427
STCQ320	7650	53876.65	5.51%	7.0427
STCQ420	8100	57045.87	3.27%	7.0427
STC2021	8539	60137.61	0.76%↑	7.0427

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

Dalian COSCO KHI 船厂交付了两艘 61,000 载重吨的散货船 'JOSCO Guangzhou' 和 'JOSCO Yongzhou', 船东都是 Jiangsu Ocean Shpg. Tsuneishi Cebu 船厂交付了一艘 81,796 载重吨的散货船 'BW Osaka', 船东是 Kambara Kisen KK.

二手船市场

日本籍的卡姆萨型货船 "CORAL AMBER" (78,072 载重吨, 建于 2012 年, Toyohashi SB) 承诺以 1450 万美元的价格出售给印尼买家。据说日本船东已经撤回了超灵便型船 "BULK CHILE" (55,486 载重吨, 建于 2009 年, Kawasaki HI Sakaide, C4x30T) 的出售意愿, 因为此船只吸引了略高于 1000 万美元的报价。此外 Chartworld Shipping 已经以略低于 500 万美元的价格, 将 "AIFANOURIOS" (50,220 载重吨, 建于 2002 年, 上海船厂, C4x35T) 买给了远东的买家。最近日本船东以 720 万美元的价格将 "CLIPPER KAMOSHIO" (32,226 载重吨, 建于 2009 年, Kanda Zosensho, C4x30T) 卖给了希腊买家, 预定今年七月到干船坞交船。

新造船市场

虽然是去年底签署的合同, Dalian COSCO KHI (DACKS) 现终于敲定了与 CMB Leasing 的订单, (基于与香港华光的光船租船合约) 建造 4 艘 61,000 载重吨的 Ultramax 型散货船。预定 2021 年第二季度交船。

租船交易摘要

- 'MBA Rosaria' 建于 2011 年, 93326 载重吨, 3 月 26 日干叶交船, 途经北太平洋美国西海岸, 新加坡-日本还船, 租金 4,500 美元/天—租家 Oldendorff
- 'Key Discovery' 建于 2010 年, 82152 载重吨, 4 月 4 日经过直布罗陀交船, 途经南美北海, 新加坡-日本还船, 意向载谷物, 租金 14,750 美元/天—租家 Refined Success
- 'SM Aurora' 建于 2012 年, 81970 载重吨, 4 月 10-15 日美湾引航站交船, 欧洲大陆还船, 意向载谷物, 租金 8,000 美元/天, 空放补贴 80,000 美元—租家 ADMI
- 'My Vision' 建于 2015 年, 81502 载重吨, 3 月 27-29 日长江口交船, 途经北太平洋美国西海岸, 新加坡-日本还船, 租金 6,500 美元/天—租家 Panocean
- 'Graecia Aeterna' 建于 2014 年, 81001 载重吨, 追溯至 3 月 21 日霍尔迪亚交船, 途经南美东海岸, 新加坡-日本还船, 意向载谷物, 租金 9,000 美元/天—租家 Cofco
- 'Port Vera Cruz' 建于 2017 年, 63558 载重吨, Eregli 即期交船, 途经马尔马拉, 美国东海岸还船, 租金 8,000 美元/天—租家 Swire Bulk
- 'RHL Monica' 建于 2008 年, 53542 载重

吨, 香港即期交船, 途经印度尼西亚, 南中国还船, 租金 3,000 美元/天—租家不详

- 'Agapi S' 建于 2012 年, 62145 载重吨, 恰纳卡莱即期交船, 欧洲大陆还船, 租金 7,000 美元/天—租家诺登
- 船名待定, 货量 170000 吨 (10% 增减), 从黑德兰港到青岛, 受载期 4 月 10-12 日, 运价 4.15 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) —租家必和必拓
- 'West Trader' 建于 2009 年, 货量 170000 吨 (10% 增减), 从丹皮尔港到青岛, 受载期 4 月 11-13 日, 运价 4.20 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) —租家力拓

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
AOM Sophie II	2020	81,816	Sanoyas Shipbuilding	
Ultra Serval	2020	81,000	Imabari SB Hiroshima	
Xin Hai Zhou	2020	12,500	CSC Jiangdong	
Clipper Kamoshio	2009	32,226	Kanda Zosensho	7.2
Coral Amber	2012	78,072	Toyohashi SB	14.5
Aifanourios	2002	50,220	Shanghai Shipyard	4.9
Lancelot	2010	177,029	New Times SB	16.3
Percival	2010	177,065	New Times SB	16.3
Umm Ad Dalkh*	2011	36,490	Hyundai Mipo	high 8
Shah*	2010	36,490	Hyundai Mipo	high 8
Vigorous	2005	52,498	Tsuneishi Cebu	low 7
拆解船	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)	3月27日	变化
孟加拉国拆船	353.00	10.00 ↓
印度拆船	351.40	11.40 ↓
巴基斯坦拆船	348.50	10.50 ↓

*20001LT 及以上散货船

原油价格 美元/桶

种类	3月27日	3月20日	变化
布伦特	24.66	29.48	16.35% ↓
西德州	21.39	26.68	19.83% ↓

船用燃料油(美元/吨) 3月27日

地区	IFO380	VLSFO	MGO、MDO
新加坡	192.5 (NA)	269.5 (NA)	290.5 (NA)
上海	251 (NA)	280.5 (NA)	359.5 (NA)
香港	242.5 (NA)	282.5 (NA)	288 (NA)
釜山	235.5 (NA)	258 (NA)	334.5 (NA)
日本(Osaka)	252 (NA)	366.5 (NA)	787.5 (NA)
Fujairah	205 (NA)	282.5 (NA)	451.5 (NA)
鹿特丹	176 (NA)	235 (NA)	300.5 (NA)

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

英美资源对于南非疫情防控的官方回应

(来源: Mysteel)

北京时间3月27日,英美资源集团官方对南非矿产疫情防控作出官方回应。

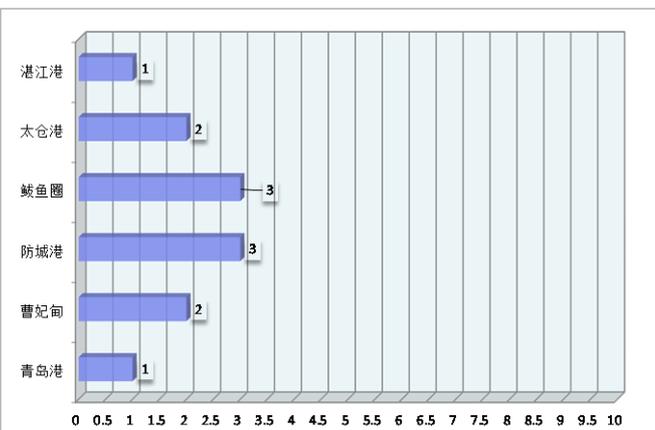
此前南非共和国总统于3月23日发表的关于为期21天的全国封锁的声明,该声明于3月26日星期四午夜生效,以帮助遏制COVID-19扩散。英美资源集团已与南非政府当局和行业机构进行了磋商,以确定并商定采取适当措施维持其运营和其他商业活动。

这些措施是为了保护人民的安全和健康,继续为当地社区提供基本服务,资产的安全性和完整性,保障原材料供应以及使业务迅速恢复至正常水平。根据南非政府的要求,英美资源集团正在其南非业务范围内实施所有适当措施,重点是降低劳动力密度,进行严格的健康检查和必要隔离。铁矿石方面具体如下:

昆巴矿区(Kumba): Sishen 和 Kolomela 矿山将以约50%的劳动力水平运营。

预计在此期间,支持铁矿石和煤炭出口的铁路和港口物流基础设施将继续为运营提供服务。公司会密切监控21天封锁期内可能造成的任何影响。

基于南非为期21天的封锁期,并从安全生产的角度出发,英美资源集团预计2020年kumba矿区的铁矿石产量将减少200-300万吨。英美资源将在2020年1季度季报中披露更多运营细节及最新的年度目标计划。



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(3月27日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	85.25	1.25↓
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	671	3↓

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	3月27日	3月20日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.0%	Dampier	83.50	85.05	1.55↓
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland			
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	73.25	75.25	2.00↓
巴西 SSFT	62.5%	Tubarao	85.25	87.10	1.85↓
巴西 IOCJ	64.5%	PDM	101.2	102.15	0.95↓

数据来源: 我的钢铁

国内市场钢材价格指数

品种	3月27日	3月20日	涨跌
钢材综合	131.12	132.52	1.06%↓
长材	149.58	150.79	0.62%↓
扁平	113.21	115.04	1.59%↓
一次材	140.16	141.38	0.86%↓

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

疫情袭击 亚洲海运煤市场两级分化

(来源: 中国煤炭资源网)

近日，路透社专栏作家克莱德·罗素（Clyde Russell）撰文称，当前亚洲海运煤市场越来越出现了两级分化的局面，一边是经济受新冠肺炎疫情冲击但价格依然坚挺的高品质澳大利亚煤，一边是在亚洲市场份额逐渐减少的低品质印尼煤。

近几个月以来，印尼煤炭平均月度出口量为3000万吨，其中，出口中国和印度占总出口量的60%。今年年初，中国和印度市场均表现良好。由于疫情期间煤矿开采和运输基础设施受到影响，实际上中国在隔离期间进口了更多煤炭。随着沿海电厂发电量增加，今年前两个月印度从印尼进口的煤炭量也明显增加，但3月份似乎有所下降。

路透社金融数据机构路孚特（Refinitiv）的数据显示，3月份（截止3月25日），印度港口共有404万吨印尼煤卸船。尽管随着卸货量增加，到月底这一数字将继续增加，但可以肯定的是，3月份印度进口的印尼煤将远低于2月份的796万吨和1月份的742万吨。

印度《商业标准日报》报道，截止3月24日，印度煤矿坑口库存已超过1亿吨，电厂煤炭库存达到创纪录的4140万吨。库存量迅速升高加经济活动急速放缓，意味着未来几个月印度煤炭进口可能将明显下滑，尤其是从印尼进口的煤炭量。

澳大利亚动力煤主要出口目的地是中国、日本、韩国和台湾。数据显示，今年到目前为止，这些市场需求一直保持坚挺。今年1月份，上述四个地区共从澳大利亚进口动力煤和炼焦煤2680万吨，创去年7月份以来最高；2月份出口总量为2122万吨，较上年同期的2010万吨增长5.57%。

随着新冠肺炎疫情在中国大陆和台湾得到有效控制，而日本和韩国的疫情控制也取得了一定进展，因此，未来数月这些地区的煤炭进口量可能会增加，而世界其他地区经济下滑或将成为煤炭市场面临的主要风险。如果澳大利亚煤矿没有因新冠肺炎疫情而被迫关闭，则不会对供应造成冲击，那么煤炭价格就不会过分下跌，但在世界经济出现回暖迹象之前，煤炭市场很难出现看涨情绪。

RUTLAND

2020年1~2月煤炭进口量(万吨)

国家	一至二月	十二月	环比
澳洲			
印尼			
蒙古			
俄罗斯			
各口岸总量	6806	277.2	-

数据来源: 海关统计资讯网

主要港口煤炭库存分析 (3月27日)

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	639.5	637	0.39%↑
曹妃甸港	374.4	301.3	24.62%↑
广州港	273.7	263.3	3.95%↑
国投京唐港	561.8	493.5	15.12%↑
环渤海四港	1582	1431.8	10.49%↑
纽卡斯尔港	-	-	-

数据来源: 我的钢铁网

煤炭指数分析 (3月25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 (3月20日)	5500 大卡动力煤	CFR 广州	CNY	480.7	1.46↑
环渤海湾动力煤	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	551	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

中国大豆供应链面临风险？

(来源：金十数据)

疫情对全球的影响正在逐渐蔓延至粮食领域。据外媒3月27日报道，当前一些国家为确保疫情期间的粮食稳定供应，正在采取限制粮食出口的措施。截至3月26日，至少已有5国宣布停止或限制粮食出口：哈萨克斯坦已经宣布禁止出口小麦、胡萝卜、糖和马铃薯等产品；塞尔维亚停止了葵花籽油等货品的出口；越南表示将暂停签署新的大米出口订单；而全球第二大棕榈油生产国马来西亚的出口也已经放缓。

不仅如此，眼下正值阿根廷大豆和玉米的收获季，但受疫情导致阿根廷物流受挫以及国际市场上大宗商品价格下跌的影响。阿根廷在全球豆粕贸易中占了40%以上的份额，但当前阿豆农已宣布放缓出口，这也将给国际商品贸易的供应链带来较大影响，使得包括中国在内的大豆买家不得不转向巴西或者美国寻求替代商品。

疫情之下，多国为自保限制粮食出口，这对我国又会带来哪些影响呢？实际上，2019年我国粮食总进口量超1.11亿吨，同比下降3.6%，其中大豆进口量为8851万吨，同比增长0.5%，占粮食总进口量的79.4%。另据我国统计数据显示，2019年上半年，中国进口了240万吨阿根廷大豆，这个数字在前一年的同期是20.9万吨；也就是说，阿根廷对华大豆出口量一年时间就飙涨了1048%。

可以预料到，包括阿根廷在内的粮食出口国减少或限制出口，这对我国粮食进口市场，甚至是全球粮食市场都或多或少将带来一定的影响；但同样不可忽视的是，这对我国整体粮食市场的影响却并不大，因为我国目前已经掌握了“破局之法”。据外媒近日报道，预计今年全球稻米库存量将首次超过1.8亿吨，其中有超过1.53亿吨分布在中国和印度；也就是说，全球有85%的稻米库存分布在中印2个人口大国。

值得一提的是，当前全国春耕备耕从南到北正如火如荼展开，稳粮食生产支持政策也已密集出炉。比如，四川省就提出确保全年粮食作物面积达到9519万亩，同比增加100万亩；安徽省则确保全年粮食面积超过1亿亩、总产量3900万吨以上。再加上，我国小麦和水稻两大口粮自给率一直稳定在98%以上，因此我国目前还无需担忧“粮食荒”的问题。

2020年1~2月累计大豆进口量(万吨)

国家	一至二月	十二月	环比
巴西			
美国			
俄罗斯			
阿根廷			
总量	1351.4	954.3	-

数据来源：海关统计资讯网 我的农产品网

2020年1~2月累计玉米进口量(万吨)

国家	一至二月	十二月	环比
美国			
老挝			
乌克兰			
俄罗斯			
总量	93	73	-

数据来源：中国海关总署

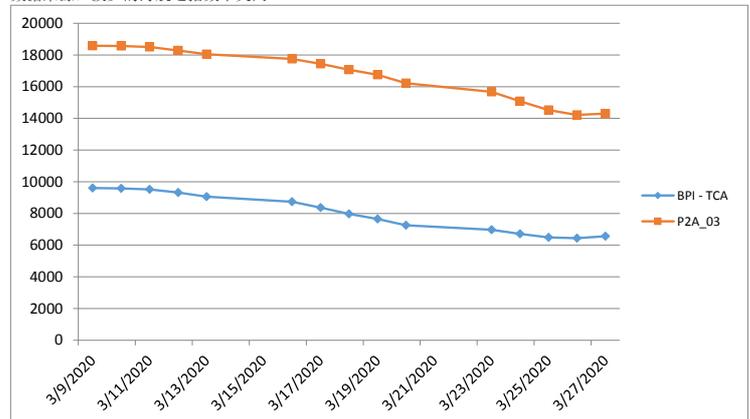
2020年1~2月累计大麦进口量(万吨)

国家	一至二月	十二月	环比
乌克兰			
法国			
加拿大			
澳大利亚			
总量	74	24	-

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

本周中东海湾的交易增多了，价格起先是下跌的。然而到了周末，船东们收回了损失，价位总体上较一周前保持在差不多的位置。280,000吨货到美湾、来去途经好望角的航线上，运价在国标 88 的水平。而 270,000 吨货到中国的运价是国标 112.5。基于 260,000 吨货到西非到中国航线上的运价下跌了 25 点，至略高于国标 85 的位置，之后又回升至国标 112.5。270,000 吨货到、从美湾至中国航线上的运费在走弱氛围中跌幅超过了 200 万美元，之后在一些交易支撑下，运费又回弹至 1475 万美元左右。中石油和 Vitol 都报出拿下了船走此航线。

苏伊士极限型油轮

基于 130,000 吨货到，西非至英国-欧洲航线上的表现与 VLCC 市场相似，运价先大跌 10 点至国标 100，之后回弹至略高于国标 120 水平。

上升的压力仍在。基于 135,000 吨货到，从黑海至地中海的运价报收与国标 115，与一周前持平，不过市场有看涨的倾向。140,000 吨货到、从巴士拉至地中海航线上，运价周初下跌了 20 点至国标 70，后来回升至国标 85 左右，而且市场还可能继续上升。

阿芙拉极限型油轮

80,000 吨货到、从杰伊汉到地中海的运价现在是国标 165，较一周前下跌了 10 点。欧洲北海的运价下降了 20 点。80,000 吨货到、穿越北海的运价现位于国标 160-165 之间。而 100,000 吨货到、波罗的海至英国-欧洲的运价目前在略低于国标 140 的位置。大西洋对面，基于 70,000 吨货到，从加勒比海到美湾的运价下落 40 点至国标 135 左右。70,000 吨货到、从美湾至地中海目前的运价较一周前下跌 35 点，在国标 120。

成品油油轮

上周运价上升至略低于国标 180 之后，本周中东海湾至日本市场上的交易价位基本停留在略高于国标 170 的位置，基于 75,000 吨货到。Frontline 的船今天报出以国标 170 的运价租给了 Daelim。LR1s 船型交易也表现出类似的模式，自前一周走软至略高于国标 165 的水平后，本周运价重新回升至国标 165 上下。基于 37,000 吨货到，英国-欧洲至美国大西洋沿岸的交易中，本周一开始运价走软至接近国标 165，之后又迅速回升，最近一笔成交价格是国标 185。基于 38,000 吨货量的回程航线上，从美湾至英国-欧洲的运价继续下落，再次跌去 12.5 点至国标 95 左右，而且仍处于下行压力中。30,000 吨货到成品油穿越地中海的运价继续保持其上升势头，现在运价坐在国标 220 附近，表明本周上升了近 10 点。

成品油油轮运价回顾 3 月 27 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 172.50	3.75↓
55000	中东海湾-日本 (CPP, UNL, naphtha condensate)	WS 167.22	0.28↓
38000	美湾到欧陆 (CPP, UNL, diesel)	WS 91.79	24.28↓
80000	地中海-远东 (naphtha)	\$ 3935714	78571↑

原油油轮运价回顾 3 月 27 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 114.55	15.00↑
270000	中东海湾-新加坡	WS 166.46	51.00↑
270000	中东海湾-中国	WS 162.29	49.79↑
260000	西非到中国	WS 153.13	40.63↑

航运新闻摘要

全球石油供需大问题 三个月后恐无处储存过剩石油

金融界网站

市场研究机构 IHS Markit 表示,按照当前的供求速度,2020年上半年,原油库存将增加 18 亿桶。剩余的存储空间估计仅有 16 亿桶,届时生产商将被迫减产,因为到 6 月份,就将没有空间来存放无人需要的石油。

第二季度石油供应盈余可能达到 1240 万桶/日。“产量将不得不下调,甚至完全停止。” IHS 石油市场主管 Jim Burkhard 表示。“现在的问题是从哪里减产、减产多少。”中金表示,二季度开始,石油市场便可能进入供应无约束状态,产油国策略从保价格转向保市场份额,供应之争,道阻且长,油价寻底,仍未结束。

不过,未来要想看到转向“保价格”可能需要两个必要条件:一是全球需求恢复增长,二是数量可观的页岩油低成本供应退出。但陆地无处存放原油也并非无解。在过去几轮石油价格战中,不少解决方案都是油企向海上油轮求助。

早在 2016 年,西北欧国家的石油巨头就预订了多艘油轮储存 900 多万桶原油,几十只中等规模的油轮在港口附近排开,场面十分壮观。此外,不仅是石油企业,就连不少参与原油期货的交易员也会进行海上油轮存储,一旦涨价便卖出石油获取高额利润。不过,未来如何演绎仍难以确定。

平安证券称,能源和国际政治是密不可分的,石油是各国国际政治活动的目标和工具。因此,从国际政治视角去理解油价非常重要。目前,美、俄、沙特和中国是当前对原油市场影响力最大的四个国家。油价暴跌表面上看是因为沙特和俄罗斯的会谈失败,但实际上沙、俄两国也存在利用低油价打压美国页岩油的目的,因此,美国的态度和动作也是油价走势的重要变量。

疫情海外扩散,冲击国际航运市场

航运信息网

在国内疫情发展态势得到控制的情况下,新冠病毒在国际市场上呈现爆发式增长态势,为应对严峻的疫情形势,各国陆续出台“封国锁城”措施。印度,南非以及其他相关地区完全或部分关闭了其港口业务,加剧了市场的消极情绪。图巴朗/中国的运费已跌至 10 美元/吨以下,至 9.48 美元/吨。随着印度的港口关闭以及南非和美国的煤矿关闭,巴拿马型船东在大多数地区都难以维持。

铁矿石发运国中,南非和印度响应国家元首对于疫情防控的举措,多个运输港口宣布停运,使得市场对于供给端的担忧情绪上升,其中包括南非最大的铁矿石发运港 Saldanha 港,印度方面的四个大型港口,封锁时间为 21 天。除了影响发运外,由于库存堆积,若未来运力进一步受限,会造成库存胀库进而主动减产。

澳大利亚方面,3月23日-3月29日澳洲铁矿石发运港口中将有三个发运泊位进行检修维护,分别对应力拓和 BHP 的三个泊位,关停时间将持续到 4 月 1 日。

另一大铁矿石巨头巴西,年初至今,铁矿石发运量受到连续降雨、港口维修等因素影响持续大幅下滑,近期虽自历史低位回升,但仍未恢复至正常水平。年初至 3 月 13 日,巴西全球发货量同比下降 2029 万吨,降幅 30%。此外受疫情影响,巴西矿商淡水河谷暂时关停其马来西亚物流中心的运营至 3 月 31 日,该码头预计将在第一季度减少约 50 万吨铁矿石的销量。

随着国内疫情好转钢厂复产增多,对于铁矿石现货需求不断增加,疏港量维持高位,然而海外矿山发运不畅,致使国内铁矿石港口库存进一步下滑,截至 2020 年 3 月 26 日,国内铁矿石港口存量为 11696 万吨,处于 2017 年以来同期最低位。

舟山港单船低硫船供油创历史新高

海运圈聚焦

3 月 25 日,中石化在舟山港条帚门锚地为一艘外籍 VLCC 巨型油轮供应低硫船用燃料油 6625 吨,这是舟山港单船低硫船供油的历史最高纪录。

“这条外轮这次几乎是满舱加油,以前原油船途经中东、新加坡,再到中国,他们会选择燃油价格比较低的地方进行补给,这次的作业充分显示了我们舟山港相比较中东和新加坡,已经具备了一定程度的价格影响力。”中石化浙江舟山石油有限公司副总经理程安祥说道,这次该船选择到舟山港进行燃油补给体现了舟山港的区位优势、海事服务产业优势以及中国低硫船燃的产能优势,也意味着从中国到中东的整条航线上,舟山港的燃油补给服务具备了世界范围的竞争力。

此次燃料油补给,用时约 24 小时,整个作业过程安全、平稳、高效。舟山海关、海事、港航、综保区等多部门统筹协调,保障企业供油作业顺利进行。此次供油的条帚门锚地是舟山港去年 12 月新开放的加油外锚地,临近国际主航道,过境船舶在外锚地加油能节约大量进出港口的时间,降低加油的综合成本。

全球疫情爆发期间,舟山港综保区管委会、舟山市港航和口岸管理局、舟山海关、舟山海事、舟山边检各部门加强与供油企业、代理企业以及驳船公司的多级联动,在采取有效防疫措施的情况下,舟山港持续不间断地为来自于世界各地的船舶提供燃油补给服务,推进今年 1-2 月供油量同比增长 12.9%,预计带动外贸出口额近 45 亿元,约占舟山市外贸出口额的近 60%。

2020年1—2月份全国规模以上工业企业利润下降38.3%

我的钢铁网

1—2 月份,全国规模以上工业企业实现利润总额 4107.0 亿元,同比下降 38.3%。

1—2 月份,采矿业实现利润总额 553.1 亿元,同比下降 21.1%;制造业实现利润总额 3005.7 亿元,下降 42.7%;电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额 548.2 亿元,下降 23.2%。

1—2 月份,在 41 个工业大类行业中,4 个行业利润总额同比增加,37 个行业减少。主要行业利润情况如下:烟草制品业利润总额同比增长 31.5%,有色金属冶炼和压延加工业增长 28.3%,石油和天然气开采业增长 23.7%,农副食品加工业增长 2.2%,计算机、通信和其他电子设备制造业下降 87.0%,汽车制造业下降 79.6%,电气机械和器材制造业下降 68.2%,化学原料和化学制品制造业下降 66.4%,通用设备制造业下降 62.3%,纺织业下降 59.3%,专用设备制造业下降 55.1%,煤炭开采和洗选业下降 45.6%,非金属矿物制品业下降 37.0%,黑色金属冶炼和压延加工业下降 34.4%,电力、热力生产和供应业下降 19.4%,石油、煤炭及其他燃料加工业由同期盈利转为亏损。

1—2 月份,规模以上工业企业每百元营业收入中的成本为 84.07 元,同比减少 0.02 元;每百元营业收入中的费用为 10.12 元,同比增加 0.87 元。

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