

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收 1527 点，同比上周末下跌 363 个点。本周随着时间推进，市场中抵制价格下滑的力量开始变强。价格触底的说法出现后价格略有企稳，而且听说远期市场看涨。北大西洋版块本周变动最大，C8 航线租金较上周同期下跌 6,645 美元，收于 16,605 美元/天。相比之下太平洋版块的租金要低得多，C10 航线日租金周五报收于 7,788 美元。西澳至中国的 C5 航线本周横盘走平，运价收于 6,009 美元/吨。而且随着中国春节的临近，市场开始安静下来。

2. 巴拿马型船

BPI 本周五报收 1662 点，同比上周末上涨 29 个点。北大西洋市场因波罗的海区域需求旺盛而逐渐回暖，而且还出现超出 INL 范围的发货要求。北美区域运力供应吃紧。南美东海岸周初相当安静，但到来周四交易增加许多，有多笔成交的传闻出现。比如一艘 82,000 载重吨、于东南亚交船的货船租金达到了 14,500 美元/天左右。亚洲版块交易偏少价格逐渐回落。规格较高的货船日租金接近 13,000 美元。

3. 超灵便型船

BSI 本周五报收 1144 点，同比上周末下跌 21 个点。过去一周此船型价格互有涨跌。大西洋区域保持坚挺，而亚洲因春节临近交易减少，价格下跌。一艘空在中国的 Ultramax 货船被租下一年，租金 12,500 美元/天。本周末前某些区域如大西洋运力吃紧。一艘空在美湾的 61,000 载重吨货船被租下走一个到墨西哥西海岸的航次，租金 30,500 美元/天左右。欧洲大陆的需求也较充足。亚洲价格较低，一艘 56,000 载重吨、空在新加坡的货船以 8,750 美元的日租金成交，走一个途经印尼到印度西海岸的航次。

期租水平 2月5日(美元/天)

船型	2月5日	比较上周	2020年2月	2019年2月
海岬型	12662	3013↓	2721	7111
巴拿马型	14960	265↑	6074	5069
超灵便型	12583	237↓	5649	6410
灵便型	12937	322↑	5499	4721

2月5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	5.991	0.14↓
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	16.754	0.056↓
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	12.2	0.55↓
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	10.1	0.20↓
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	10.925	0.308↓
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	6.417	0.242↓
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	8.5	0.175↓
50000/10%	菲律宾镍 Surigao-日照	9.692	0.089↓

数据来源：上海航运交易所 DCFI

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上涨



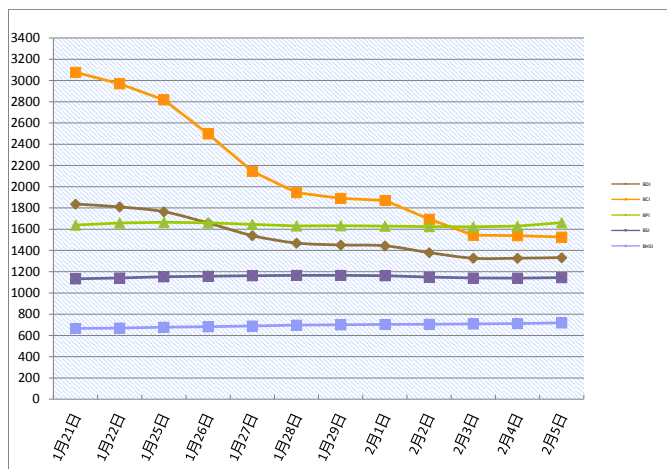
3. 超灵便型船租金水平下跌

人民币 FFA 远期评估(2月5日)

协议号	远期价格(美元)	远期价格(人民币)	变化	汇率
CTC0221	10588	68514.95	13.83%↓	6.471
CTC0321	9122	59028.46	20.02%↓	6.471
CTC0421	11144	72112.82	7.85%↓	6.471
CTC0521	12800	82828.80	0.002%↑	6.471
CTCQ221	12706	82220.53	1.62%↓	6.471
CTCQ321	17669	114336.10	0.63%↑	6.471
CTCQ421	17425	112757.18	1.27%↑	6.471
CTC2022	14584	94373.06	1.65%↑	6.471
PTC0221	14780	95641.38	7.92%↑	6.471
PTC0321	14624	94631.90	7.03%↑	6.471
PTC0421	14736	95356.66	4.06%↑	6.471
PTC0521	14590	94411.89	4.63%↑	6.471
PTCQ221	14623	94625.43	4.15%↑	6.471
PTCQ321	14239	92140.57	1.81%↑	6.471
PTCQ421	13570	87811.47	0.39%↓	6.471
PTC2022	12305	79625.66	1.21%↑	6.471
STC0221	12486	80796.91	4.30%↑	6.471
STC0321	12479	80751.61	8.45%↑	6.471
STC0421	12157	78667.95	8.83%↑	6.471
STC0521	11764	76124.84	7.37%↑	6.471
STCQ221	11848	76668.41	7.26%↑	6.471
STCQ321	11307	73167.60	3.80%↑	6.471
STCQ421	11086	71737.51	3.85%↑	6.471
STC2022	10500	67945.50	1.21%↑	6.471

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

Tadotsu 船厂交付了一艘 95,000 载重吨散货船, 船名是'Sakura Century', 船东是 First Marine Service. Shin Kasado Dock 船厂交付了一艘 63,500 载重吨散货船, 船名是'Belfast', 船东是 Sugahara Kisen. Nantong COSCO KHI 船厂交付了一艘 82,000 载重吨散货船, 船名是'Izumi', 船东是 Fukujin Kisen.

二手船市场

Cido Shipping 以 1370 万美元的价格出售了 "FORTUNE SUNNY" (82,338 载重吨, 建于 2008 年, Oshima Shipbuilding) 给希腊买家。同时还售出了 "FORTUNE MIRACLE" (82,338 载重吨, 建于 2009 年, Oshima Shipbuilding), 售价略高于 1400 万美元。这两艘船都装配了 BWTS 系统。日本船东以 1635 万美元左右的价格售出了 "CORAL AMETHYST" (78,092 载重吨, 建于 2012 年, Toyohashi SB) 给未透露名字的买家, 此船以进过干散货坞而且装配了 BWTS 系统。这个售价与上月出售的其姐妹船 "CORAL AMBER" (78,072 载重吨, 建于 2012 年, Toyohashi SB)、高于 1400 万美元的成交价相比是上升的, 这表明散货船买卖市场的价格正在走高。

新造船市场

油轮市场, Hyundai Mipo 收到了一个来自 SOCATRA 的订单, 建造 2 艘 50,000 载重吨的 MR 型油轮。委托方是法国能源公司道达尔, 预定 2022 年第一季度交船。

租船交易摘要

- 'DL Dahlia' 建于 2013 年, 81667 载重吨, 2 月 10-12 日印度东海岸交船, 租期 4-6 个月, 世界各地还船, 租金 13,500 美元/天—租家诺登
- 'Giovanni Bottiglieri' 建于 2009 年, 93406 载重吨, 2 月 6 日连云港交船, 途经西澳大利亚, 中国还船, 租金 10,800 美元/天—租家 Oldendorff
- 'Huayang Dream' 建于 2013 年, 75906 载重吨, 2 月 25-26 日南美洲海岸引航站交船, 阿拉伯湾还船, 租金 15,800 美元/天, 空放补贴 580,000 美元—租家不详
- 'New Honor' 建于 2013 年, 82062 载重吨, 2 月 5-8 日群山港交船, 途经 NoPac, 东南亚还船, 租金 11,750 美元/天—租家 Olam Intl
- 'Paraskevi' 建于 2003 年, 74269 载重吨, 2 月 6 日经过高雄交船, 途经西澳大利亚, 中国还船, 租金 9,500 美元/天—租家诺登
- 'Molyvos Luck' 建于 2014 年, 57924 载重吨, 长江口即期交船, 途经印度尼西亚, 中国还船, 租金 8,000 美元/天—租家 Tongli
- 'Fareast Harmony' 建于 2012 年, 56756 载重吨, 厦门即期交船, 途经印度尼西亚, 南中国还船, 租金 8,500 美元/天—租家不详
- 'Bao An Ling' 建于 2014 年, 47483 载重吨, 2 月 8 日长江口交船, 东南亚还船, 意向载钢材, 租金 8,500 美元/天—租家不详
- 船名待定, 货量 170000 吨 (10%增减), 从西澳大利亚到青岛, 受载期 2 月 23-25 日, 运价 6.00 美元/吨, 船方不承担装卸, 装货条件按港口规定/卸率是 30000 吨/晴天工作日 (包括星期日日节假日)—租家 RWE
- 船名待定, 货量 170000 吨 (10%增减), 从丹皮尔港到青岛, 受载期 2 月 23-25 日, 运价 6.00 美元/吨, 船方不承担装卸, 装率是 90000 吨/晴天工作日 (包括星期日日节假日)/卸率是 30000 吨/晴天工作日 (包括星期日日节假日)—租家力拓
- 'Paschalis D' 建于 2002 年, 货量 170000 吨 (10%增减), 从萨达尔尼亚湾到青岛, 受载期 3 月 2-7 日, 运价 10.25 美元/吨, 船方不承担装卸, 装率是 90000 吨/晴天工作日 (包括星期日日节假日)/卸率是 30000 吨/晴天工作日 (包括星期日日节假日)—租家 Ore & Metals

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
Hugo Oldendorff	2021	209,000	Jiangsu Hantong HI	
Hui Zhong Hai	2021	210,000	COSCO HI (Yangzhou)	
Sakura Century	2021	95,000	Tadotsu Shipyard	
Fortune Miracle	2009	82,338	Oshima Shipbuilding	low 14
Fortune Sunny	2008	82,338	Oshima Shipbuilding	13.7
Coral Amethyst	2012	78,092	Toyohashi SB	region 16.35
Key Evolution	2010	83,416	Sanoyas	15.25
Xing Xi Hai*	2017	60,498	Mitsui SB (Chiba)	high 41
Xing Shou Hai*	2016	60,492	Mitsui SB (Chiba)	
Rodina	2009	37,852	Jiangsu Eastern	region 8
Pantera Rosa	2009	78,844	Sanoyas	13.2
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)	2月5日	变化
孟加拉国拆船	428.875	3.125↓
印度拆船	413.750	4.50↓
巴基斯坦拆船	423.000	2.00↓

*20001LT 及以上散货船

原油价格 美元/桶

种类	2月5日	1月29日	变化
布伦特	58.84	55.69	5.66%↑
西德州	56.23	52.87	6.36%↑

船用燃料油(美元/吨) 2月5日

地区	IFO380	VLSFO	MGO、MDO
新加坡	370.5 (+24)	487.5 (+36.5)	497.5 (+30)
上海	386.5 (+23.5)	483 (+26)	512.5 (+8)
香港	370.5 (+20.5)	470 (+31)	480 (+31)
釜山	400 (+17)	522.5 (+24.5)	542.5 (+10)
日本(Osaka)	452 (0)	493.5 (0)	787.5 (0)
Fujairah	356.5 (+23.5)	487.5 (+35.5)	545 (+22)
鹿特丹	342 (+16)	446.5 (+31.5)	458 (+26.5)

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

2020年度四季度淡水河谷 (Vale) 铁矿石产量环比下降 4.7%

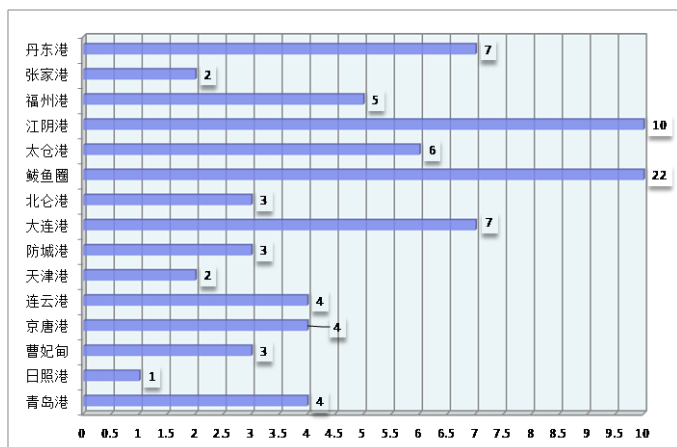
(来源:我的钢铁网)

北京时间 02 月 04 日, 巴西淡水河谷 (Vale) 发布 2020 年第四季度产销报告, 铁矿石营销情况如下:

淡水河谷 (Vale) 四季度粉矿产量 8451 万吨, 环比下降 4.7%, 同比增加 7.9%。主要由于降雨量较大及东南系统尾矿处置受限。2020 年 1-12 月铁矿石总产量 3.004 亿吨, 同比减少 0.5%。主要是由于 Vargem Grande 和 Timbopeba 等矿区恢复了此前暂停的运营。

淡水河谷 (Vale) 四季度球团产量 712 万吨, 环比下降 16.9%, 同比下降 24.4%。2020 年 1-12 月份球团产量 2968 万吨, 同比下降 16.9%。球团产量自三季度开始下降, 降幅主要来自 Itabira 和 Brucutu 的产量下滑, 以及 Tubarao6 号球团厂在 11 月份进行了检修。Vargem Grande 球团厂于 2021 年 1 月份复产, 此前该厂于 2019 年 2 月份停产, 预计该球团厂复产可使球团产量增加 700 万吨 (从 4680 万吨增至 5380 万吨)

淡水河谷 (Vale) 四季度粉矿和球团总销量为 9131 万吨, 环比增加 23%, 同比增加 2.7%。2020 年 1-12 月份总销量 2.9 亿吨, 同比下降 8.5%。销量不及产量的主要原因是 Vale 在 2019 年为保客户需求, 将库存量降至低位, Vale 在 2020 年重建产品库存, 使得 2021 年产销平衡。



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 (2月5日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	155.55	1.43% ↓
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	1101	18 ↓
Mysteel	62%Fe	CFR CAOFEIDIAN	CNY	1101	18 ↓

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	2月5日	1月29日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.0%	Dampier	154.65	156.80	2.15 ↓
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland			
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	141.25	143.10	1.85 ↓
巴西 SFLA	64.5%	Tubarao	180.65	179.45	1.20 ↑
巴西 IOCJ	65.0%	PDM	182.00	184.30	2.30 ↓

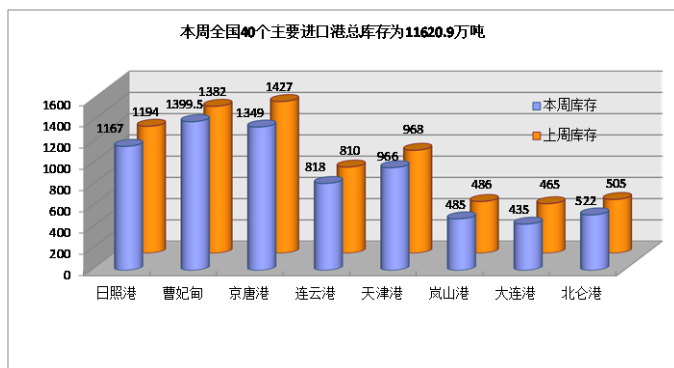
数据来源: 我的钢铁

国内市场钢材价格指数

品种	2月5日	1月29日	涨跌
钢材综合	162.77	162.87	0.06% ↓
长材	179.81	179.77	0.02% ↑
扁平	146.47	146.71	0.16% ↓
一次材	171.90	172.70	0.06% ↓

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

中国需求支撑印尼 12 月

煤炭出口同比增 9%

(来源: 中国煤炭资源网)

印尼海关数据显示, 2020 年 12 月份, 印尼煤炭出口量 4100 万吨, 同比增加 338 万吨, 增长 9%。

2020 年全年出口量达到 4.07 亿吨, 超政府设定的 4 亿吨出口目标, 但仍低于 2019 年的 4.59 亿吨, 主要是由于去年上半年新冠肺炎疫情、全球煤炭需求低迷。

印尼煤炭出口量增加, 主要是受中国进口需求大增支撑。12 月份, 印尼向中国煤炭出口达到 1755 万吨, 同比大增 70.6%, 创历史新高。

由于今年冬季气温低于以往, 支撑电力需求强劲增加, 加之澳煤进口限制仍未放松, 中国国内煤炭供应偏紧, 中国买家采购印尼煤需求大增, 带动印尼煤炭出口增加、煤价飙涨。

12 月份, 印尼向印度出口煤炭 913 万吨, 同比下降 1.4%。因中国限制澳煤进口, 澳大利亚出口商增加对印度的煤炭出口, 从而挤占印尼煤在印度市场中的份额。

当月, 印尼向韩国出口煤炭 178 万吨, 同比下降 36%, 主要是由于韩国政府为减少大气污染, 暂停或限制了部分燃煤电厂冬季的正常运行。

另外, 受出口增加带动, 印尼煤炭产量也明显增加。2020 年, 印尼煤炭产量约 5.63 亿吨, 尽管同比减少 5320 万吨, 但仍超过政府设定的产量目标 5.5 亿吨。

印尼政府预计, 受中国需求稳定增加支撑, 加之国内需求预期增加, 2021 年印尼煤炭市场供需将更加趋于平衡。

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 (2 月 5 日)

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	506	502	0.80%↑
曹妃甸港	260.8	287.3	9.22%↓
广州港	303.9	291.7	2.24%↑
国投京唐港	307.1	312.2	1.63%↓
环渤海四港	1073.9	1101.5	2.51%↓
纽卡斯尔港	-	-	-

数据来源: 我的钢铁网

煤炭指数分析 (2 月 3 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29日)	5500 大卡动力煤	CFR 广州	CNY	354.59	1.09↓
环渤海湾动力煤	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	619	24↑

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

美湾玉米驳船基差报价接近持稳， 尽管期货价格触及七年半新高 (来源：天下粮仓网)

据外电 2 月 4 日消息，以驳船运往美国墨西哥湾(以下简称“美湾”)的玉米现货基差报价周四接近持稳，受需求强劲支撑，但期货价格上涨限制上涨。

大豆 CIF 基差报价在窄幅区间内涨跌互现，小麦基差报价持平。芝加哥期货交易所(CBOT)3 月玉米合约周四触及 2013 年 6 月以来最高的 5.58 美元。

贸易商表示，近期有中国对美国大豆船货的少量需求，因巴西港口装运推迟支撑现货驳船基差报价，不过中国进商周四的询价大多为太平洋西北口岸码头的船货。

美国农业部(USDA)周四公布的出口销售报告显示，1 月 28 日止当周，美国 2020/2021 市场年度玉米出销售净增 743.65 万吨，为市场年度高位，较前一周和之前四周均值均有显著增长;市场预估净增 600 万-780 万吨。

1 月 28 日止当周，美国 2020/2021 年度大豆出口销售净增 82.40 万吨，较之前一周增加 77%，较前四周均值增加 4%，市场此前预估为净增 30 万-75 万吨。其中，对中国大陆出口销售净增 59.89 万吨。

美国 2021/2022 年度大豆出口销售净增 63.34 万吨，市场预期为 35 万-150 万吨。其中，对中国大陆出口销售净增 5280 万吨。

俄罗斯经济发展部部长马克西姆列谢尼科夫(Maxim Reshetnikov)周四对记者说俄罗斯正加快基于公式的小麦出口关税计划，目前该国正努力遏制新冠病毒大流行期间的食品通胀。

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%↑

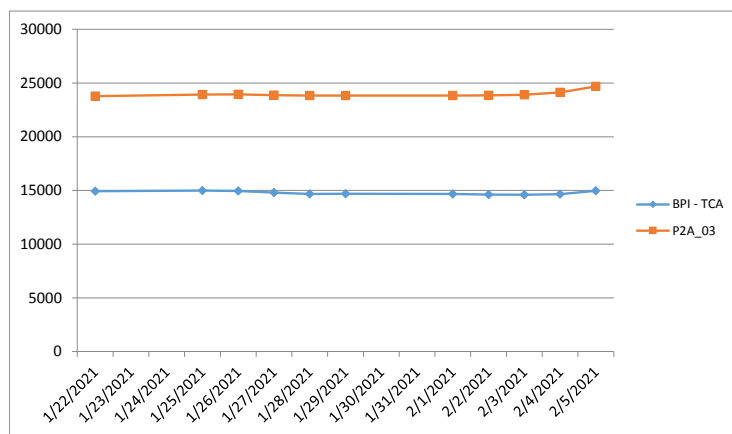
数据来源：中国海关总署

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

VLCC 市场依然处于低谷，船东们收益依然很不乐观。中东至美湾绕好望角航线 280,000 吨 VLCC 油轮运价价格保持在 WS18 至 18.5 点水平。前往中国的 270,000 吨油轮运价较上周五下跌 1.5 点，至达到 WS31 点不到（等价期租租金约 1,500 美元/天）。大西洋板块，西非至中国航线 260,000 吨油轮运价下跌 1 点至 WS34（3,600 美元/天）。而美湾到中国航线的 270,000 万吨油轮租金价格较一周前下滑了约 4 万美元，结算价在 424 万美元左右。

苏伊士极限型油轮

在黑海至地中海 135,000 吨油轮市场，运价下滑 WS4 点，至 WS67.5-70 点水平（约 5,000 美元/天）。与此同时，尼日利亚至英国-欧洲航线 130,000 吨油轮运价跌幅超过

15 点，至略高于 WS50 点水平（约 4,000 美元/天）。巴士拉港口至地中海 140,000 吨油轮的运价基本未变，仍在 WS20 点上下。

阿美拉极限型油轮

杰伊汉港至拉瓦拉港航线 80,000 吨油轮运价本周无变动，仍是国标 77.5。在北欧，跨北海地区 80,000 吨油轮运价保持在 WS77.5 点（等价期租租金-6,700 美元/天）。波罗的海至英国-欧陆航线 100,000 吨油轮运价下跌 2 个点至 WS55-57.5 点。大西洋板块另一端的 市场，周初运价缩水 10 多点至低于 WS70 点。之后市场略有回升，现估计位于略高于 WS70 的水平，较上周同期下跌了 9 点。美湾至英国和欧洲大陆航线 70,000 吨油轮运价于周初大幅跳水 7 点，之后重新回升至本周刚开始的位置，即略高于 WS70 点。

成品油油轮

中东湾至日本航线，租家们再次将 LR2 船型运价下压 2.5 点，现坐在 WS67.5 点。55,000 吨油轮市场，LR1 船型则相反，运价小幅上升至 WS77.5 点。至于 MR 船型，波斯湾至东非航线运价一路下滑 11 点至 WS120 点附近。欧陆至美国大西洋海岸航线上因来自美国的空放船只，船东们本周倍感失望。市场运价下跌了近 10 点至 WS125 点左右，而且预计下行压力还将增强。美湾至英国-欧陆回程交易航线 38,000 吨油轮运价一直稳定在 WS70-72.5 点。美湾至巴西航线 38,000 吨油轮运价仍徘徊在 WS112.5 点上下。跨地中海航线本周依然节奏缓慢，因地中海东西区域皆运力过剩，运价继续走弱，从周初的 WS140 点跌至目前的 WS120 点。

成品油油轮运价回顾 2 月 5 日

货量	航线	本周五价	价格变动
75000	中东海湾-日本 (CPP, naphtha condensate.)	WS 65.67	5.16↓
55000	中东海湾-日本 (CPP, UNL, naphtha condensate)	WS 81.79	7.29↑
38000	美湾到欧陆 (CPP, UNL, diesel)	WS 73.93	3.57↑
80000	地中海-远东 (naphtha)	\$ 1895000	25000↑

原油油轮运价回顾 2 月 5 日

货量	航线	本周五价	价格变动
280000	中东海湾-美湾	WS 18.45	0.10↓
270000	中东海湾-新加坡	WS 31.46	0.48↓
270000	中东海湾-中国	WS 30.75	0.63↓
260000	西非到中国	WS 33.73	1.32↓

航运新闻摘要

洗涤塔安装重新回到议程中，HFO和VLSFO的覆盖的范围更广

万航网

3月份Risavika LNG的月度价格为29.82欧元/兆瓦时，周环比下降5.6%。由于欧洲和亚洲现货天然气价格之间的价差从2月份的创纪录高位下降，价格正接近需求旺季，并且预计下个月会有更多的LNG货物运抵欧洲。

即使合同月份有所变化，成品油价格也相当稳定。3月燃油油3.5下跌0.6%，收于309.43美元/吨。低硫油(MFO 0.5)下跌0.5%，收于400.53美元/吨，船用粗柴油(MGO 0.1)一周上涨了0.4%，收于443.57美元/吨。

布伦特基准价格继续受到沙特减产至55美元/桶以上水平的支撑，而由于新的共生应变导致的需求担忧限制了其上涨空间。

随着燃料价格在低硫和高硫燃料油之间的价差现在牢固地回到了新加坡(全球最大的加油站)的三位数区域，洗涤器装置再次开始盈利。由于价差收窄，洗涤塔的利润率去年大幅下降。

自11月初以来，价差一直在稳步扩大，目前在鹿特丹为92美元/吨，在新加坡为112.5美元/吨，远期合约表明它将保持在相同水平，使洗涤塔装置经济实惠，这可能会增加对HFO的需求。

DNV GL的统计数据表明，有7.5%的商业机队已订购或已经安装了洗涤器。

未能在规定期限内支付费用 10艘VLCC大单取消

信德海事网

韩国现代重工控股公司(Hyundai Heavy Industries Holdings)于2月4日宣布，其两家子公司现代重工和现代三湖重工(Samho Heavy Industries)取消了一笔价值9,800亿韩元(约合8亿美元)包含10艘超大型油轮VLCC建造合同，原因是该客户未能在规定期限内支付费用。

此前，Hyundai Heavy Industries Co.于2020年11月签署了一份合同，为一家总部位于大洋洲的航运公司建造7艘超大型油轮VLCC。Samho Heavy Industries也与同一客户签署了建造3座价值2957亿韩元的超大型油轮的合同。

这家全球最大的造船商表示，由于未具名客户未能支付去年11月签订的合同，该交易已被取消。现代重工在最新的声明中表示：“客户没有到最后期限内支付合同造船费，因此我们通知客户终止合同。”合同的终止将反映在2020年造船厂的经营业绩中。

据了解，去年11月，一家总部位于首尔的金融公司EverestKorea finance Advisory订购了这批船舶。据称，该公司得到了中国投资公司Everest Venture Capital的支持，后者在深圳和北京都设有办事处。

韩国造船和海洋工程公司(KSOE)是这两家造船公司的母公司，在2020年的综合运营利润为744亿韩元，比2019年下降74.4%。同期，其销售额下降1.8%，至149037亿韩元。该公司去年第四季度录得营运亏损180.9亿韩元，转为亏损。

铁矿石困境-中国会削减钢铁产量吗?

海运圈聚焦

尽管在大流行过后的刺激支出中需求依然强劲，但中国庞大的钢铁行业、以及其原材料铁矿石行业正面对着一个看似矛盾的政策脉动，暗示行业今年应该减产。

2020年中国钢铁产量达到10.5亿吨，创下历史新高，推动铁矿石现货价格在12月21日冲上每吨175.40美元的一年高点，全年涨幅则高达75%。但报价机构阿格斯(Argus)数据显示，在那之后，交付至华北地区的62%基准铁矿石现货价格已回落至每吨160美元以下。

不过考虑到铁矿石价格在2014年5月至2019年5月间一直处于每吨100美元以下，近两月守住每吨150美元的表现实属强劲。

市场参与者面临的问题是，中国2021年是否会真正限制钢产量，抑或随着当局将经济增长置于污染和能源消耗问题之上，持续的刺激支出是否会取得胜利。

官方说法是，今年钢铁产能和产量应该放缓。据新华社12月29日报导，工业和信息化部部长肖亚庆呼吁钢铁行业要“坚决”压缩粗钢产量，确保粗钢产量同比下降。但中国钢铁工业协会预计，在宏观经济政策的支持下，今年的钢铁需求将上升。

为了解决这一既要削减钢铁产量又要满足需求的难题，中钢协正将进口作为解决方案。在1月27日举行的中国钢铁工业协会信息发布会上，中钢协副会长骆铁军表示，“在2021年甚至更长一段时期，即使出现阶段性供需不平衡，市场也会通过进口和库

存环节的自我调节，来有效满足国内市场需求。”

如果中国在2021年确实限制了钢铁产量，并增加钢铁产品的进口，由此建立的动态耐人寻味，即中国的铁矿石进口可能会小幅下降，而其他生产者的进口则会相应增加。如果出现这一情况，或意味着铁矿石价格仍将受到支撑，因为全球其它地区的需求增加将会抵消中国铁矿石进口下降的影响。

已经有一些早期迹象表明，中国境外的铁矿石需求正在复苏。根据Refinitiv收集的船只追踪和港口数据，1月份全球海运交货量估计为1.2508亿吨。这一数字高于去年12月的1.2267亿吨，虽然仍略低于11月的1.2518亿吨，但标志着从去年5月和6月大流行导致的低于1.2亿吨的水平开始复苏。

Refinitiv的数据显示，1月份中国海运进口量预计为9305万吨，高于12月份的8535万吨。总体来看，全球铁矿石需求依然强劲，而中国尚未出现任何放缓迹象。

那么，从目前的情况来看，价格高于每吨150美元是否合理呢？历史会告诉我们答案是否定的。最近几周，新加坡交易所交易的铁矿石期货的远期价格曲线一直在下滑，1月29日该合约收于每吨138.33美元，低于本月初的146.48美元。

据咨询公司SteelHome监测，截至1月29日，中国港口铁矿石库存连续第三周上升，达到1.262亿吨，高于截至1月8日当周的两个半月低点1.2443亿吨。

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