

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收 2019 点，同比上周末上涨 235 个点。5 期租平均价周一报 14,794 美元/天，周中时已迅速上升至 17,889 美元/天，但周五又回落至 16,741 美元/天。C8 航线很平静，但 C14 航线和 C10 航线却异常火热，租金上升得很快并吸引了不少船舶去所在区域。西澳至中国航线交易非常活跃，C5 航线运价先冲高至 9.623 美元/吨，之后稍有回调并收报于 9.155 美元/吨。听说有海岬型船正在沿新航线拿非常规货物，因为船东、交易商和租家们都激动地投身于 2021 年的市场。

2. 巴拿马型船

BPI 本周五报收 2242 点，同比上周末上涨 1 个点。本周北大西洋区域因缺少发货需求而租金承压，因此走跨大西洋往返航次，基于装港交船的条件似乎成为了常规操作，而有好几个到南美北海装货的航次，以 28,000 美元/天的价格成交。再往南因来自美洲的货源稳定，价格也持平。不过南美东海岸区域，3 月底至 4 月初交船的价格仍持续承压中。亚洲相反本周始终保持平稳，北部区域运力稍有吃紧，使得往返 NoPac 航次的租金略有上升。出印尼至中国的煤矿货源供应稳定，此航线评价租金水平在 22,500 美元/天左右。

3. 超灵便型船

BSI 本周五报收 2077 点，同比上周末上涨 1600 个点。市场总体与最近几周一样保持在高位，但是亚洲和大西洋的氛围有所不同。亚洲因一些重要区域发货旺盛，价格强势上升；而大西洋却在周末失去支撑。一艘装脱硫塔的 61,000 载重吨货船空在新加坡，被租出 4-6 个月，租金 26,250 美元/天。此外一艘 63,000 载重吨、空在美湾的货船也短期租出，租金 21,000 美元/天，另加一百万美元的空放补贴。

期租水平 3 月 12 日(美元/天)

船型	3 月 12 日	比较上周	2020 年 3 月	2019 年 3 月
海峡型	16741	1947↑	3224	4639
巴拿马型	20178	13↑	8080	7599
超灵便型	22844	1755↑	7655	8863
灵便型	23096	2739↑	6941	6416

3 月 12 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	9.222	0.623↑
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	19.151	2.691↑
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	14.606	2.162↑
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	13.31	1.230↑
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	18.1	0.667↑
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	9.878	0.834↑
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	14.279	0.700↑
50000/10%	菲律宾镍 Surigao-日照	18.922	1.301↑

数据来源：上海航运交易所 CFI

1. 海岬型船租金水平上涨

2. 巴拿马型船租金水平上涨



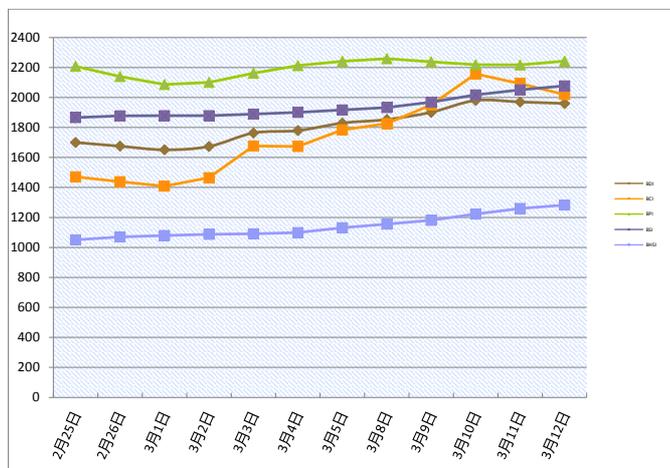
3. 超灵便型船租金水平上涨

人民币 FFA 远期评估(3 月 12 日)

协议号	远期价格(美元)	远期价格(人民币)	变化	汇率
CTC0321	16600	107642.70	5.30%↑	6.4845
CTC0421	19956	129404.68	6.89%↑	6.4845
CTC0521	20125	130500.56	3.39%↑	6.4845
CTC0621	20641	133846.56	1.26%↑	6.4845
CTCQ221	20241	131252.76	3.76%↑	6.4845
CTCQ321	22497	145881.80	0.95%↓	6.4845
CTCQ421	20997	136155.05	1.53%↓	6.4845
CTC2022	16313	105781.65	1.62%↑	6.4845
PTC0321	20374	132115.20	3.69%↓	6.4845
PTC0421	22267	144390.36	0.60%↓	6.4845
PTC0521	21292	138067.97	4.21%↑	6.4845
PTC0621	20099	130331.97	4.44%↑	6.4845
PTCQ221	21219	137594.61	2.55%↑	6.4845
PTCQ321	18520	120092.94	4.38%↑	6.4845
PTCQ421	16467	106780.26	3.73%↑	6.4845
PTC2022	13795	89453.68	2.77%↑	6.4845
STC0321	22293	144558.96	3.70%↑	6.4845
STC0421	22000	142659.00	5.36%↑	6.4845
STC0521	19764	128159.66	4.59%↑	6.4845
STC0621	17654	114477.36	2.44%↑	6.4845
STCQ221	19806	128432.01	4.22%↑	6.4845
STCQ321	16050	104076.23	4.22%↑	6.4845
STCQ421	14171	91891.85	1.81%↑	6.4845
STC2022	11771	76329.05	2.58%↑	6.4845

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

Shin Kurushima 船厂交付了一艘 61,000 载重吨散货船, 船名是 'Aries Karin', 船东是 Kobe Shipping. Haidong 船厂交付了一艘 52,000 载重吨散货船, 船名是 'Bo Yuan Dong', 船东是 Taizhou Boyuan.

二手船市场

卖家 Samos Steamship 已将 "MYKALI" (56,132 载重吨, 建于 2011, Mitsui SB (Tamano), C4x30T) 出售给某希腊买家, 价格在 1350 万美元上下。相比之下, Cido Shipping 卖出其船龄大一年的姐妹船 "FORTUNE BIRD" (55,640 载重吨, 建于 2010, Mitsui SB (Tamano), C4x30T), 其高于 1260 万美元的售价较便宜, 买家来自中东。巴拿马型船 "LORD BYRON" (76,838 载重吨, 建于 2005, Oshima Shipbuilding) 报出以超过 1200 万美元的价格售出, 基于已完成调查, 而且已通过干船坞且配备 BWTS 系统。都由中国船厂 COSCO Dalian SY 建造的三艘散货船 "THARKEY" (79,224 载重吨, 建于 2010), "VEENUS" (79,142 载重吨, 建于 2011,) 和 "SHER-E-PUNJAB" (79,224 载重吨, 建于 2011) 据了解已经在确定合同中, 以打包形式出售给某希腊买家, 总价在 3050 万美元左右。

新造船市场

Dalian COSCO KHI (DACKS) 报出再次接到来自 Akmar Shipping & Trading 的订单, 建造一艘 61,000 载重吨的 Ultramax 型散货船。预定 2022 下半年交付。中国扬子江造船集团宣布一个订单, 将建造共计 10 艘 82,300 载重吨的卡姆萨尔型散货船。

租船交易摘要

- Solebay 转租的 'Herun Global', 建于 2016 年, 181056 载重吨, 3 月 14-16 日 厦门交船, 途经西澳大利亚, 中国还船, 租金 26,000 美元/天—租家不详
- 'Ocean Scallion' 建于 2013 年, 82213 载重吨, 3 月 11-13 日 盘锦交船, 途经 NoPac, 中国还船, 租金 20,500 美元/天—租家邦吉
- 'Stalo' 建于 2017 年, 81802 载重吨, 3 月 23-28 日 利物浦交船, 途经南美北海, 新加坡-日本还船, 租金 20,500 美元/天, 空放补贴 975,000 美元—租家不详
- 'Lila Seouf' 建于 2010 年, 79454 载重吨, 3 月 15-16 日 天津交船, 途经 NoPac, 新加坡-日本还船, 租金 18,500 美元/天—租家 Panocean
- 'Baltic Hornet' 建于 2014 年, 63574 载重吨, 美湾即期交船, 南巴西还船, 租金 27,000 美元/天—租家不详
- 'Geat Wisdom' 建于 2000 年, 45659 载重吨, 3 月 16-20 日 长江口交船, 途经南韩, 中国还船, 租金 21,750 美元/天—租家不详
- 'Longshore' 建于 2010 年, 34399 载重吨, 富美即期交船, 北中国还船, 租金 25,000 美元/天—租家不详
- Koch 的纽卡斯尔型货船, 货量 180000 吨

(10%增减), 从 CSN 到青岛, 受载期 4 月 1-10 日, 运价 17.50 美元/吨, 船方不负责装卸, 总共 1.25% 的佣金, 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 CSN

■ 'Aigaion' 建于 2004 年, 货量 170000 吨 (10%增减), 从丹皮尔港到青岛, 受载期 3 月 28-30 日, 运价 9.30 美元/吨, 船方不负责装卸, 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

■ 'Mineral Tianjin' 建于 2004 年, 货量 150000 吨 (10%增减), 从丹戎巴拉到 Dongwu, 受载期 3 月 20-25 日, 运价 7.80 美元/吨, 船方不负责装卸, 装率是 15000 吨/晴天工作日 (包括星期节日)/卸率是 25000 吨/晴天工作日 (包括星期节日)—租家 Leading Resources

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
Bunun Orchid	2021	37,800	I-S Shipyard	
Hui Chang Hai	2021	210,000	Dalian COSCO KHI	
Atlantic Bear	2021	208,000	上海外高桥船厂	
Lord Byron	2005	76,838	Oshima Shipbuilding	excess 12
Winning Angel	2012	58,799	Nantong COSCO KHI	low/mid 14
Winning Bright	2012	58,756	Nantong COSCO KHI	low/mid 14
Mykali	2011	56,132	Mitsui SB (Tamano)	region 13.5
Fortune Bird	2010	55,640	Mitsui SB (Tamano)	region 12.6
Mighty Ocean	2007	56,083	Mitsui SB (Tamano)	mid 8
Kure Harbour	2011	55,832	Universal SB Maizuru	region 12
Cielo di San Francisco	2011	37,056	Hyundai Mipo	region 13
拆解船	船龄	船型 DWT	拆解地	成交价
Harmony	1991	156,183	Indian Sub cont	
Shanghai	1991	156,750	Indian Sub cont	
Power Loong	1992	69,618	Pakistan.	

拆船指数

拆船指数(美元/轻吨)	3月12日	变化
孟加拉国拆船	469.500	0.750↓
印度拆船	433.750	7.625↑
巴基斯坦拆船	470.750	1.750↑

*20001LT 及以上散货船

原油价格 美元/桶

种类	3月12日	3月5日	变化
布伦特	69.63	66.74	4.33%↑
西德州	66.02	63.83	3.43%↑

船用燃料油(美元/吨) 3月12日

地区	IFO380	VLSFO	MGO、MDO
新加坡	413.5 (+25)	530 (+21.5)	552.5 (+13.5)
上海	428 (-21.5)	539.5 (+13.5)	590 (+20)
香港	422.5 (+27)	525 (+15.5)	538.5 (+18.5)
釜山	433.5 (+31)	539 (+10)	585 (+33.5)
日本(Osaka)	447 (+15)	543.5 (+5)	787.5 (0)
Fujairah	412.5 (+13)	539.5 (+29.5)	651.5 (+44)
鹿特丹	391.5 (+15.5)	500 (+19.5)	538.5 (+12.5)

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人士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

淡水河谷启动廷博佩巴矿区

产能恢复调试

(来源:我的钢铁网)

西里约热内卢, 2021年3月12日——淡水河谷告知, 公司已启动马里亚纳 (Mariana)综合运营区廷博佩巴 (Timbopéba)矿区湿式选矿作业调试, 以提高该矿区产量, 2021年2月3日发布的《淡水河谷2020年产销量报告》中所宣布的信息相一致。此次调试预期将持续两个月, 在调试完毕后, 廷博佩巴矿区产能将到达1200万吨/年, 较当前产能增加700万吨/年。

廷博佩巴矿区于2019年3月暂停运营。2020年5月, 该矿区选矿厂6条生产线中的3条恢复使用, 部分产能由此得到恢复。根据政府主管部门的要求和批准, 该矿区其余3条生产线在湿式选矿作业中产生的尾矿将继续在廷博佩巴矿坑得到处置, 该矿坑具有独立基岩结构。

廷博佩巴矿区恢复产能是淡水河谷在稳定铁矿石产量及到2022年底恢复4亿吨年产能方面取得的又一重要进展。

2021年1-2月中国进口铁矿石货量(万吨)

国家	本月进口数量	同比	年度累计进口数量
南非	-	-	-
澳大利亚	-	-	-
巴西	-	-	-
各国合计	18,150.6	2.8%↑	-

数据来源: 我的钢铁

铁矿石价格分析 (3月12日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	165.6	4.94%↓
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	1118	42↓
Mysteel	62%Fe	CFR CAOFEIDIAN	CNY	1118	42↓

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12日	3月5日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.0%	Dampier	164.70	173.35	8.65↓
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland			
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	150.10	158.65	8.55↓
巴西 SFLA	64.5%	Tubarao	190.40	198.15	7.75↓
巴西 IOCJ	65.0%	PDM	191.75	199.50	7.75↓

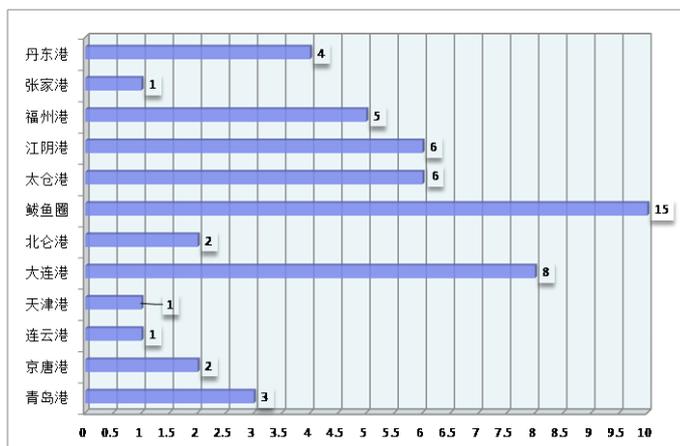
数据来源: 我的钢铁

国内市场钢材价格指数

品种	3月12日	3月5日	涨跌
钢材综合	178.15	176.57	0.89%↑
长材	196.43	195.30	0.58%↑
扁平	160.67	158.66	1.27%↑
一次材	187.98	186.41	0.84%↑

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

2021年中国煤及褐煤进口量或呈现平缓

“V”型走势

(来源: 国际商报)

2020年中国煤及褐煤进口量实现同比增长。在国内供需形势的变化下，2021年，中国煤及褐煤进口量或呈现平缓的“V”型走势。

“2020年1-11月，中国进口煤及褐煤仅为2.65亿吨，同比下降10.8%，在12月单月高达3907.5万吨进口量的拉动下，全年总量实现了弯道超车。”中宇资讯分析师刘进旭表示，2020年12月份以来，国外疫情紧张，大量工业订单回流至国内，工业用电需求稳定增长，且拉尼娜现象带来的超级寒潮天气使民间取暖用电需求剧增，多个地区冬季电网负荷首次超过夏季用电高峰。而国内煤矿产能难有额外释放，为稳定国内动力煤价格，缓解持续紧张的供需关系，国家有序放开进口，为全年中国煤及褐煤进口总量的增长提供了支撑。

在全年进口数量实现增长的同时，中国煤及褐煤进口金额有所下降。刘进旭认为，这主要是受疫情影响，全球经济下行压力加大，下游用煤需求整体疲软。中国作为世界上最大的煤炭消费国和煤炭进口国，近年来对进口煤采取严控措施，导致国际煤价整体承压运行。2020年四季度末，随着中国有序放开进口煤，国际煤价大幅回升。截至2020年12月31日，5000大卡印尼煤报价76美元/吨，同比增长39.5%，环比上行55.1%。但从整体上来看，进口煤价的短期回升并不足以抵消前期低迷的行情，中国煤及褐煤进口仍呈现“量增价减”的状态。

“2021年，中国煤及褐煤进口量或呈现平缓的“V”型走势。”刘进旭认为，截至1月下旬，国内供需形势仍旧紧张，对于进口煤的需求仍较高，且港口煤价处在历史高位，进口煤在价格上仍有着巨大的优势。可以预见，2021年1-2月中国煤及褐煤进口量仍将处于高位。随着后期气温回升，国内动力煤也将逐步回归合理价格，进口数量也会有所下滑。在四季度传统用煤旺季，电厂或加大进口煤的采购。总体上，经过2020年的行情变化，2021年，电厂将更加合理分配进口配额，淡季控制进口，旺季适当增加进口。

2021年1-2月煤炭进口量(万吨)

国家	1-2月	同比
澳洲		
印尼		
蒙古		
俄罗斯		
各口岸总量	4,113	39.5%↓

数据来源: 中国海关总署

主要港口煤炭库存分析(3月5日)

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	576	600	4.00%↓
曹妃甸港	513.3	462.5	10.98%↑
广州港	302	336.5	10.52%↓
京唐港	632	587.1	7.65%↑
环渤海四港	1721.3	1649.6	4.35%↑
纽卡斯尔港	-	-	-

数据来源: 我的钢铁网

煤炭指数分析(3月10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5日)	5500 大卡动力煤	CFR 广州	CNY	355.68	1.09↑
环渤海湾动力煤	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	580	2↑

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

降雨改善，美小麦价格下跌

(来源：中华粮网)

周四，美国小麦期货市场收盘下跌，创下一个月来的最低，因为气象预报显示美国南部小麦种植带将会出现有利降雨，将提振小麦产量前景。

CBOT 软红冬小麦市场的 5 月期约收低 10 美分，报收 642.50 美分/蒲式耳。KCBT 硬红冬小麦市场的 5 月期约收低 12.25 美分，报收 604.25 美分/蒲式耳。MGE 硬红春小麦市场的 5 月期约收低 7.25 美分，报收 634 美分/蒲式耳。盘中 CBOT5 月期约一度跌至 2 月 12 日以来的最低水平 639 美分。

大平原小麦种植带周末期间将会出现降雨，而大部分地区数月来天气一直很干燥。该地区的冬小麦即将返青，进入春季关键生长期，届时对降水的需求增加。

气象专家称，截至下周初，大平原中部地区将会出现雨雪天气，这将显著改善科罗拉多州、内布拉斯加州、堪萨斯州和俄克拉荷马州的干燥状况。

据美国农业部发布的周度出口销售报告显示，截至 2021 年 3 月 4 日的一周，美国 2020/21 年度小麦净销售量为 329,500 吨，比上周高出 50%，但是比四周均值低了 4%。

与此同时，埃及主要的谷物采购机构 GASC 通过国际招标会，买入了 36 万吨小麦，这是自 2 月初以来首次采购小麦。

法国农业部下属的农作物办公室 FranceAgriMer 预计 2020/21 年度软小麦期末库存为 270 万吨，比早先预测值高出 10 万吨。

欧盟粮食商会 (Coceral) 将 2020/21 年度欧盟软小麦产量预测数据略微下调到 46.52 亿蒲式耳，大麦和油菜籽产量数据也略微下调。

2021 年 1-2 月累计大豆进口量 (万吨)

国家	一~二月	同比
巴西		
美国		
俄罗斯		
阿根廷		
总量	1340.7	0.80%↓

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%↑

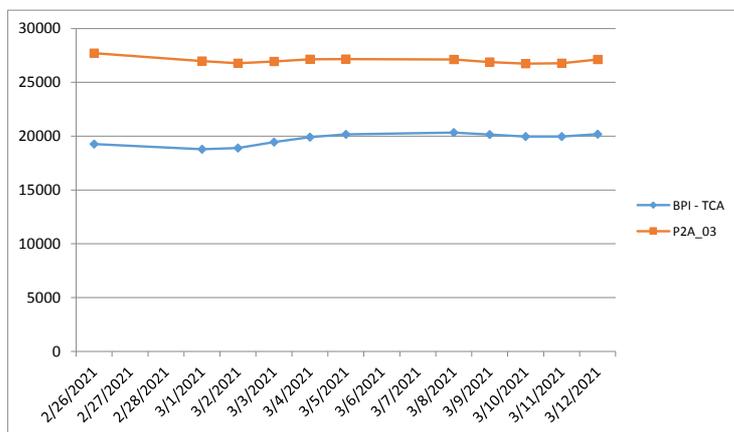
数据来源：中国海关总署

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

本周总体上运价继续下行。中东至美湾绕好望角航线 280,000 吨 VLCC 油轮运价仍停在 WS18-18.5 的水平。而前往中国的 270,000 吨油轮运价再跌 1.5 点，至 WS28-28.5 (TCE 约-6,000 美元/天)。大西洋板块，西非至中国航线 260,000 吨油轮运价也下跌了 1.5 点，至 WS32-32.5 (TCE 约-860 美元/天)。而美湾到中国航线的 270,000 万吨油轮租金再下滑 50,000 美元，至 413 万美元。若基于一个往返航次，期租租金约 3,700 美元/天。

苏伊士极限型油轮

在黑海至地中海 135,000 吨油轮市场，运价依然位于 WS75 上下的水平 (TCE 7,300 美元/天)。而尼日利亚至英国-欧洲航线 130,000 吨油轮运价再涨 5 点，至 WS66 (TCE 8,500 美元/天)。巴士拉港口至地中海 140,000 吨油轮的运价仍在 WS18-18.5 的水平。

阿美拉极限型油轮

本周地中海市场成交频频，杰伊汉港至拉瓦拉港航线 80,000 吨油轮运价上涨了 12 点，至 WS112.5 (基于一个往返航次，TCE 约 13,900 美元/天)。在北欧市场，跨北海地区 80,000 吨油轮运价大涨了 19 点，至 WS115。而波罗的海至英国-欧陆航线 100,000 吨油轮运价也大幅上升了 23 点，至 WS110-112.5 之间。大西洋另一端，因运力吃紧和发货充足，加勒比海至美湾航线 70,000 吨油轮运价大幅攀升 30 点，至 WS175 (一个往返航次的 TCE 约 29,500 美元/天)。而美湾至英国和欧陆航线的运价大涨 15 点，至 WS132.5-135 的水平。

成品油油轮

中东湾至日本航线，75,000 吨油轮的运价上涨约 16 点，至 WS91.5 上下。LR1 船型的交易更加活跃，至日本航线 55,000 吨油轮运价上涨了约 12.5 点，至 WS107.5，而可能

会继续上涨。也就是说燃油价格一同上升后使得 TCE 租金涨幅有限。波斯湾至东非航线 MR 船型运价保持上升。一周前运价大约在 WS165 左右，但目前已上升至 WS185 的水平。欧陆至美国大西洋海岸航线运价上涨约 5 点，至 WS120。但之后尽管询盘很多，但运价仍回落至 WS115 的水平。现有不少油轮等待合约生效中，有多少能成功有待观察。美湾至英国-欧陆回程航线 38,000 吨油轮运价小幅上升至 WS65 点左右，WS70 不到。美湾至巴西航线运价同样小幅上升，现坐在 WS109 左右，这一周上涨了约 3 点。欧陆至西非航线的运价下跌了 5 点，至 WS125 的水平。跨地中海航线的表现似曾相识，到西地中海装货的运价于本周初报 WS120。Repsol 租下某油轮到地中海西班牙沿岸装货，成交价时 WS115。但经纪商们普遍感觉东西地中海装货的运价都接近于 WS117.5-120 之间，而到黑海的运价约 WS135。

成品油油轮运价回顾 3 月 12 日

货量	航线	本周五价	价格变动
75000	中东海湾-日本 (CPP, naphtha condensate.)	WS 92.50	18.00↑
55000	中东海湾-日本 (CPP, UNL, naphtha condensate)	WS 110.0	17.14↑
38000	美湾到欧陆 (CPP, UNL, diesel)	WS 70.36	5.72↑
80000	地中海-远东 (naphtha)	\$ 1950000	10000↓

原油油轮运价回顾 3 月 12 日

货量	航线	本周五价	价格变动
280000	中东海湾-美湾	WS 18.13	0.10↓
270000	中东海湾-新加坡	WS 29.04	1.42↓
270000	中东海湾-中国	WS 28.42	1.37↓
260000	西非到中国	WS 32.41	1.54↓

航运新闻摘要

灵便型散货船运价飙涨创近10年新高

国际船舶网

受益于中国需求市场增长以及集运货物转为散货船运输等因素，小型散货船运价不断飙涨，甚至高于好望角型散货船，波罗的海灵便型散货船运价指数（BHSI）更是创下近10年来新高。

3月3日，BHSI指数环比上升0.37%至1091点，这是过去十年来首次该指数首次突破1000点大关。最近一个月，灵便型散货船日租金已经上涨54%至1.96万美元，而好望角型散货船日租金却只有1.4万美元。

在强劲的补库存需求带动下，干散货航运市场一改往年春节后缓慢回暖的状态，运价涨幅出乎预期。市场分析认为，中国限制对澳大利亚采购煤炭等原材料，随着中国工厂库存告罄，开春之后开始抢进全球各国进口煤炭，因此推升散货船运价。

过去前往澳大利亚运输煤炭的大多为好望角型散货船，其次是巴拿马型散货船，但现在改为前往俄罗斯、印尼、南非等其他产煤国运输煤炭。这些国家出口量原本就不大，港口无法停靠大船，6万吨以下的灵便型散货船反而成为主力船型。

另一方面，灵便型散货船因为船型小、靠港容易，运输商品的弹性非常大，包括杂货、肥料、半成品等货物也多使用灵便型散货船运输。在近期集运运价较高的情况下，类似铜砂、矿物、原木等之前使用集运运输的商品，又转为散运运输，加上中国今年可能严重缺粮，肥料需求大增等因素，也带动了灵便型散货船运价走高。

业界预测，从目前整体各国供需状况与运价指数来看，乐观估计市场热度有望延续至今年第二季度，带动干散货航运业摆脱疫情黑天鹅，重回增长。

壳牌从 Advantage、AET 和 INSW 租赁了总共 10 艘双燃料 LNG VLCC

海运圈聚焦

据悉，石油巨头壳牌公司宣布签署了共计10艘新VLCC油轮的租船协议，这些油轮由双燃料LNG发动机驱动。

壳牌将从总部位于瑞士的 Advantage Tankers 公司租赁其中4艘船，从马来西亚的 AET 公司租赁3艘船，从美国船东 International Seaways 公司租赁3艘船。

这些船舶都将在韩国大宇造船海洋株式会社（DSME）建造，第一艘船将于2022年交付，届时将开始履行租期为7年的租约。

壳牌表示，根据该协议，到2023年，其长期租用的原油油轮将有一半由液化天然气驱动，与此同时，到今年年底，该公司将租用14艘由液化天然气驱动的船舶。

Shell Shipping & Maritime 全球负责人 Grahaeme Henderson 评论道：“航运业必须立即使用最清洁的燃料。在今天和可预见的未来，液化天然气是新造船的选择，以确保我们在努力开发零排放燃料的同时，不会向全球船队增加更大量的排放。”

“这一重大承诺将使壳牌公司在船队脱碳方面达到一个新的里程碑，我们的原油油轮平均有50%是定期租船的，一旦投入使用，将由双燃料液化天然气发动机提供动力。解决这一行业的排放问题非常紧迫，在发展零排放燃料选择的同时采用液化天然气将对累积排放产生重大影响。”

中国大宗商品需求保持温和增长

中远海运研究中心

2021年1-2月，中国外贸进出口总值达到5.44万亿元，同比增长32.2%。其中，铁矿石、原油、天然气等大宗商品的进口量都有所上升。中国是全球最大的大宗商品进口国。对于看涨的人来说，铁矿石和铜可能是最重要的两类商品。市场乐观派认为，全球脱碳的努力意味着大宗商品价格上涨的新时代即将到来。从整体数据看，中国1月和2月的主要大宗商品进口出现了增长，尤其是同比增长。但将这些数据拆开来，可以得出世界第二大经济体对自然资源的需求正在减弱。

中国海关总署3月7日公布的官方数据显示，2021年前两个月铁矿石进口量为1.815亿吨，较2020年同期增长2.8%。如果换算成日进口量，1-2月铁矿石的日进口量为308万吨。这一数字低于去年12月的312万吨和11月的327万吨。事实上，2021年初的进口量是自2020年5月以来的最低点。

铜的情况也类似，2021年1-2月，未锻造铜进口量为884,009吨，比2020年同期增长4.65%。但按日进口量计算，1-2月进口量为14,980吨，低于去年12月的16,530吨。

煤炭方面，2021年前两个月的煤炭进口量为4113万吨，比2020年同期的6794万吨下降了39.5%。若换算成日进口量，2021年前两个月的日进口量为69.7万吨，低于去年12月的126万吨，但高于11月的38.9万吨。2020年12月的进口量受到了国内燃料短缺的提振，因为比预期更冷的冬季推高了需求。但把去年11月和12月的进口量加在一起，就会显示出每天约82.5万吨的进口量远高于今年1至2月的进口量。

原油方面，今年前两个月中国原油进口量为8957万吨，相当于每天约1108万桶，比2020年同期增长了4%，高于2020年12月的906万桶，与2020年11月的1103万桶持平。但需要注意的是，今年前两个月的进口在很大程度上受到独立炼油商获得新年进口配额后增加采购的推动。这一过程不会持续下去，这意味着从3月份开始进口可能会出现一定程度的回落。而原油价格处于一年来的最高水平也会抑制进口需求，特别是考虑到中国在2020年低价油期间囤积了大量原油。

总体而言，从进口数据中得出的结论是，中国大宗商品需求增长是温和的，而且远未达到可以支撑中国经济新一轮“超级周期”的水平。

中国船舶集团去年交船量位居全球第一

据中国船舶集团发布信息，该集团2020全年实现民船海工交船198艘、1708.8万载重吨，同比增长15.5%，位居全球第一。去年，沪东中华、江南造船共完工交付4艘全球最大2.3万TEU双燃料动力集装箱船。外高桥造船建造的全球首艘具有自航能力的世界独创Fast4Ward通用型海上浮式生产储油船（FPSO）、大船集团建造的8.5万立方米液化乙烷双燃料运输船、黄埔文冲建造的新型地球物理综合科学考察船、武船集团建造的2000吨大型航标船、中船澄西建造的5.6万吨化学品船首制船、沪东中华建造的全球首创和最大1.86万立方米LNG加注船，以及江南造船建造的8艘8.4万立方米超大型全冷式液化气船（VLGC）等一批产品成功交付。

据介绍，2020年，中国船舶集团船海业务部按期交船率同比提升9个百分点；盈利船比例同比提升5个百分点。

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