

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收 2293 点，同比上周末下跌 51 个点。本周两洋市场交易偏少，所有航线运价走软下跌。5TC 以 19,437 美元/天开市，至周末下跌了 423 美元，报收于 19,014 美元/天。C3 航线微跌 0.71 美元至 21.04 美元/吨。C5 航线运价下跌了 0.104 美元至 9.223 美元/吨。因为跌幅都有限，所以船东们都未有恐慌的迹象。淡水河谷在巴西北部的铁路滑坡事故对他们的铁矿石发运产生了影响，但持续时间不会太长。

2. 巴拿马型船

BPI 本周五报收 2827 点，同比上周末下跌 148 个点。此船型 5TC 租金本周共下跌了 1,326 美元，周五报收于 25,447 美元/天。经过上周的戏剧性上升之后，本周市场进行调整也是很正常的反应。大西洋版块因需求偏弱，船东们的选择减少，价格也随之下跌。亚洲北部因出 NoPac 的发货需求旺盛，82,000 载重吨的日租金大约在 29-30,000 美元之间。但南部船位因交易有限，价格下降压力渐大。临近周末有传闻说价格下周将反弹，因为有来自 FFA 的支撑。

3. 超灵便型船

BSI 本周五报收 1983 点，同比上周末下跌 139 个点。本周大部分区域的租金下行，包括亚洲。虽然整体氛围消极，但仍有定期期租的成交报道。一艘 63,000 载重吨的新建船被租下一年，租金 20,500 美元/天。大西洋地区美湾的新询盘很少，一艘 58,000 载重吨的货船被租下运输石油集到中美洲西海岸，租金大约 26,000 美元/天。在亚洲，一艘 63,000 载重吨的货船报出成交，基于新加坡交船，走一个途经印尼到印度还船的航次，租金 28,500 美元/天。

期租水平 3月26日(美元/天)

| 船型 | 3月26日 | 比较上周 | 2020年3月 | 2019年3月 |
|------|-------|-------|---------|---------|
| 海岬型 | 19014 | 423↓ | 3224 | 4639 |
| 巴拿马型 | 25447 | 1326↓ | 8080 | 7599 |
| 超灵便型 | 21813 | 1534↓ | 7655 | 8863 |
| 灵便型 | 22893 | 1591↓ | 6941 | 6416 |

3月26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 | 9.077 | 0.324↓ |
| 170000/10% | 巴西铁 Tubarao - 青岛 | 20.755 | 0.940↓ |
| 170000/10% | 南非铁 Saldanha-青岛 | 16.216 | 0.230↓ |
| 130000/10% | 东澳煤 Newcastle- 舟山 | 13.64 | 0.080↓ |
| 85000/10% | 东澳煤 Hay Point - 舟山 | 19.917 | 0.425↓ |
| 70000/10% | 印尼煤 Samarinda- 广州 | 12.167 | 0.066↓ |
| 45000/10% | 印尼煤 Taboneo- 广州 | 15.118 | 0.061↓ |
| 50000/10% | 菲律宾镍 Surigao-日照 | 20.422 | 0.022↑ |

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



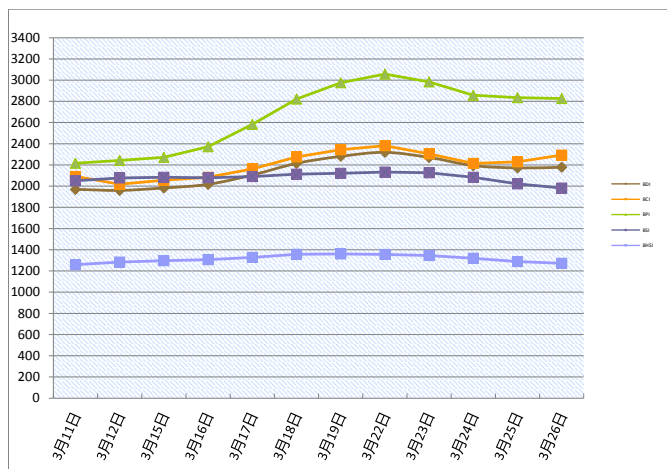
3. 超灵便型船租金水平下跌

人民币 FFA 远期评估(3月26日)

| 协议号 | 远期价格(美元) | 远期价格(人民币) | 变化 | 汇率 |
|---------|----------|-----------|---------|--------|
| CTC0421 | 23163 | 151430.43 | 29.59%↑ | 6.5376 |
| CTC0521 | 24488 | 160092.75 | 1.86%↑ | 6.5376 |
| CTC0621 | 24625 | 160988.40 | 0.86%↓ | 6.5376 |
| CTC0721 | 23550 | 153960.48 | 4.17%↓ | 6.5376 |
| CTCQ221 | 24092 | 157503.86 | 1.61%↓ | 6.5376 |
| CTCQ321 | 24113 | 157641.15 | 2.39%↓ | 6.5376 |
| CTCQ421 | 21559 | 140944.12 | 4.02%↓ | 6.5376 |
| CTC2022 | 17134 | 112015.24 | 0.07%↓ | 6.5376 |
| PTC0421 | 26567 | 173684.42 | 12.91%↑ | 6.5376 |
| PTC0521 | 24667 | 161262.98 | 13.08%↓ | 6.5376 |
| PTC0621 | 22542 | 147370.58 | 15.41%↓ | 6.5376 |
| PTC0721 | 20374 | 133197.06 | 17.05%↓ | 6.5376 |
| PTCQ221 | 24592 | 160772.66 | 7.30%↓ | 6.5376 |
| PTCQ321 | 19449 | 127149.78 | 6.59%↓ | 6.5376 |
| PTCQ421 | 17267 | 112884.74 | 7.51%↓ | 6.5376 |
| PTC2022 | 14508 | 94847.50 | 1.77%↓ | 6.5376 |
| STC0421 | 20107 | 131451.52 | 10.54%↓ | 6.5376 |
| STC0521 | 19421 | 126966.73 | 17.83%↓ | 6.5376 |
| STC0621 | 17943 | 117304.16 | 17.60%↓ | 6.5376 |
| STC0721 | 16507 | 107916.16 | 16.11%↓ | 6.5376 |
| STCQ221 | 19157 | 125240.80 | 11.70%↓ | 6.5376 |
| STCQ321 | 15979 | 104464.31 | 9.81%↓ | 6.5376 |
| STCQ421 | 14329 | 93677.27 | 8.30%↓ | 6.5376 |
| STC2022 | 12146 | 79405.69 | 1.72%↓ | 6.5376 |

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

干散货船舶买卖概况 单位（百万美元）

干散货船舶交易

新船交付

Chengxi 船厂交付了一艘 85,000 载重吨散货船，船名是 'Xiao May'，船东是 Foremost Maritime。Shimanami Shipyard 船厂交付了两艘 37,700 载重吨散货船，船名是 'Ken Haru'，船东是 Inui Global Logistic。

二手船市场

中国船东以 2650 万美元左右的价格将 "YANGZE 16" (82,031 载重吨，建于 2019 年，Jiangsu New YZ) 卖给了希腊买家。Cara Shipping 将他们的卡姆萨尔型货船 "STELLA DORA" (81,055 载重吨，建于 2014 年，CSC Jinling Shipyard) 出售给韩国买家，价格在 2200 万美元左右。日本船东售出了 "GLOBAL VENUS" (58,635 载重吨，建于 2013 年，Kawasaki HI Sakaide, C4X30.5T)，售价在 1650 万美元左右，基于通过调查和安装了 BWTS。

'Diamond53' 设计的超灵便型船 "AMBER BEVERLY" (53,177 载重吨，建于 2011 年，Chengxi Shipyard, C4X30T) 已经卖给了中国买家，售价在 1150-1200 万美元之间。日本船东售出了 "OCEAN HONESTY" (38,276 载重吨，建于 2013 年，Shimanami Shipyard, C4X30.5T) 给香港买家，售价略高于 1400 万美元。而 "LOWLANDS BRABO" (32,280 载重吨，建于 2010 年，Kanda Zosensho, C4X30T) 卖给了希腊买家，售价 1040 万美元。

新造船市场

New Dayang SB 收到一个订单，为 Rongtua Shipping Group 建造一艘 59,990 载重吨散货船，预定 2023 年交船。

租船交易摘要

- 'Pedhoulas Leader' 建于 2007 年，82050 载重吨，3 月 29 日青岛交船，途经澳大利亚东海岸或可选择 NoPac，印度还船，租金 25,250 美元/天—租家 Oldendorff
- 'Darya Neeti' 建于 2018 年，82012 载重吨，3 月 31 日至 4 月 1 日直布罗陀交船，途经南美东海岸，新加坡-日本还船，租金 35,000 美元/天—租家嘉吉
- 'George P' 建于 2012 年，81569 载重吨，3 月 31 日 4 月 1 日小名滨交船，途经 NoPac，日本还船，租金 24,000 美元/天—租家 Asahi
- 'Harmony' 建于 2011 年，75615 载重吨，3 月 26 日广州交船，途经印尼，马来西亚还船，租金 22,000 美元/天—租家不详
- 'Thisseas' 建于 2012，75049 载重吨，新加坡即期交船，途经南美东海岸，新加坡-日本还船，租金 26,250 美元/天—租家邦吉
- 'Avra I' 建于 2010 年，57081 载重吨，4 月 8 日德班交船，敦刻尔克-不来梅港还船，租金 25,000 美元/天—租家 Anglo
- 'La Solognais' 建于 2015 年，40481 载重吨，鲁昂即期交船，摩洛哥还船，租金 19,250 美元/天—租家 NMC
- 'HKT Discovery' 建于 2007 年，37322 载重吨，Kromon 即期交船，西地中海还船，

租金 18,500 美元/天—租家诺登

- Hosco 的船，货量 170000 吨 (10% 增减)，从黑德兰港到青岛，受载期 4 月 14 日之后，运价 9.20 美元/吨，船方不负担装卸，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) —租家亚太海运
- 'XYG Fortune' 建于 2006 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 8.80 美元/吨，船方不负担装卸，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
- 北极星转租的 'Rosebank'，建于 2010 年，货量 170000 吨 (10% 增减)，从萨尔达尼亚湾到青岛，受载期 4 月 15-20 日，运价 16.00 美元/吨，船方不负担装卸，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 Oldendorff

| 船名 | 船龄 | 船型 DWT | 船厂 | 成交价 |
|-----------------|------|---------|----------------------|-----------|
| Amis Wealth | 2021 | 63,300 | Tsuneishi Zhoushan | |
| Basic Victory | 2021 | 82,457 | Tsuneishi Cebu | |
| Epson Trader | 2021 | 62,000 | Oshima Shipbuilding | |
| Cape Providence | 2010 | 169,233 | Daehan Shipbuilding | region 20 |
| Sider Mykonos* | 2013 | 30,060 | Tsuji H.I. | 11.7 |
| Sider Madrid* | 2013 | 29,970 | Tsuji H.I. | 11.2 |
| Naias | 2006 | 73,546 | Jiangnan Shipyard | 11.25 |
| Lowlands Brabo | 2010 | 32,280 | Kanda Zosensho | 10.4 |
| GH Seabird | 2016 | 63,997 | Zhejiang Yangfan | 19.55 |
| Kouyou | 2013 | 57,453 | Kawasaki HI Sakaide | 15.5 |
| Basic Portland | 2016 | 60,513 | Sanoyas Shipbuilding | 21.5 |
| 拆解船 | 船龄 | 船型 DWT | 拆解地 | 成交价 |
| CSL Rhine | 1983 | 10,110 | Turkey | |
| Alina | 1977 | 34,318 | Turkey | |
| ABM Discovery | 1992 | 39,110 | Pakistan | |

#打包出售。

拆船指数

| 拆船指数(美元/轻吨) | 3月26日 | 变化 |
|-------------|---------|--------|
| 孟加拉国拆船 | 478.333 | 5.833↑ |
| 印度拆船 | 449.000 | 9.625↑ |
| 巴基斯坦拆船 | 471.000 | 2.750↑ |

*20001LT 及以上散货船

原油价格 美元/桶

| 种类 | 3月26日 | 3月19日 | 变化 |
|-----|-------|-------|--------|
| 布伦特 | 61.95 | 63.28 | 2.10%↓ |
| 西德州 | 58.56 | 60.00 | 2.40%↓ |

船用燃料油(美元/吨) 3月26日

| 地区 | IFO380 | VLSFO | MGO、MDO |
|-----------|--------------|--------------|-------------|
| 新加坡 | 379.5 (-16) | 483.5 (-15) | 514.5 (-23) |
| 上海 | 404 (-9) | 496.5 (-7.5) | 555 (-15) |
| 香港 | 392 (-7) | 484.5 (-8.5) | 503 (-3) |
| 釜山 | 407 (-10.5) | 505.5 (-12) | 552.5 (-7) |
| 日本(Osaka) | 432 (-10) | 532.5 (-16) | 787.5 (0) |
| Fujairah | 403.5 (+6.5) | 498 (-28.5) | 599.5 (-24) |
| 鹿特丹 | 372 (-2.5) | 461 (-9) | 490.5 (-8) |

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

FMG 旗下 Eliwana 矿山铁路项目取得进展

(来源:我的钢铁网)

据外媒报道,基础设施和铁路公司 John Holland 表示,西澳大利亚州的皮尔巴拉地区 Eliwana 矿山的铁路项目已经成功铺设了 143 公里重载铁路轨道的最后一段,取得了重要的里程碑。

该工程是与 Fortescue Metals Group 签订的 1.3 亿澳元(9000 万美元)合同的一部分,新建项目完成后,将把新的 Eliwana 铁矿石矿场连接到现有的 Fortescue Hammersley Line。

John Holland 表示,所有剩余的轨道工程将在 2021 年 6 月之前完成。信号建设将在 8 月底完成。轨道的测试和整合将于 12 月完成。

Eliwana 矿位于 Tom Price 以西约 90 公里处,于 2020 年 12 月产出其第一批矿石。预计满负荷生产后,该矿山的年产量将达到 3000 万吨。

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26日)

| 机构 | 品位 | 贸易方式 | 单位 | 本日 | 周环比 |
|---------|-------|-----------------|-----|--------|--------|
| Mysteel | 62%Fe | CFR Tianjin | USD | 161.35 | 0.84%↑ |
| 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 | 1100 | 8↓ |
| Mysteel | 62%Fe | CFR CAOFEIDIAN | CNY | 1100 | 8↓ |

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26日 | 3月19日 | 变化 |
|----------------|-------|---------|--------|--------|-------|
| 澳洲 Pb Lump | 62.5% | Dampier | | | |
| 澳洲 Pb Fine | 61.0% | Dampier | 160.30 | 159.00 | 1.3↑ |
| 澳洲 Newman Fine | 62.3% | Hedland | | | |
| 澳洲 Yandi Fines | 57.3% | Hedland | 145.30 | 143.25 | 2.05↑ |
| 巴西 SFLA | 64.5% | Tubarao | 191.30 | 185.25 | 6.05↑ |
| 巴西 IOCJ | 65.0% | PDM | 192.65 | 186.60 | 6.05↑ |

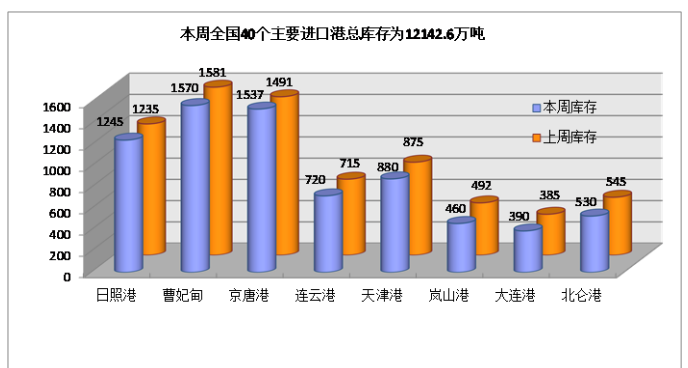
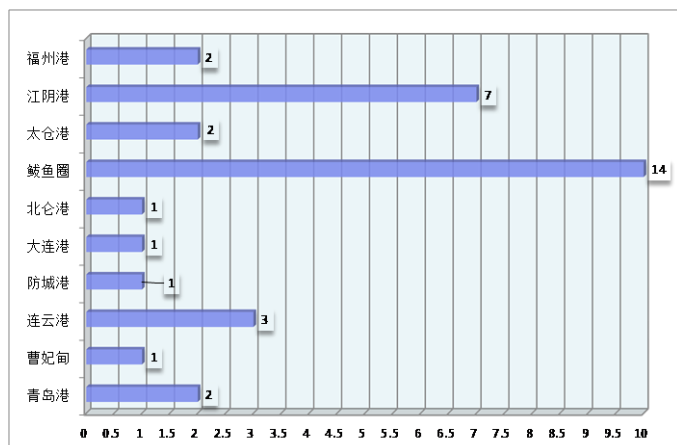
数据来源:我的钢铁

国内市场钢材价格指数

| 品种 | 3月26日 | 3月19日 | 涨跌 |
|------|--------|--------|--------|
| 钢材综合 | 182.26 | 178.47 | 2.12%↑ |
| 长材 | 199.88 | 196.21 | 1.87%↑ |
| 扁平 | 165.40 | 161.51 | 2.41%↑ |
| 一次材 | 192.09 | 188.13 | 2.10%↑ |

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

期现套利空间扩大 国内煤市继续趋好

(来源: 秦皇岛煤炭网)

尽管环渤海港口库存依然高位，淡季终端采购需求不迫切；但由于近期动力煤期货盘面大幅拉涨，刺激了部分贸易商的采购需求，且基于工业用电复苏加快，日耗居高不下，煤炭需求预期偏好，部分用户招标量有所增加，使得市场煤价出现试探性上涨。截至目前，环渤海港口5000大卡主流煤种报价推高至600元/吨附近。

利空因素有以下几点：

1. 尽管环渤海港口煤炭库存略有回落，但总库存仍维持在2644万吨的偏高水平；其中，长协煤兑现稳定。

2. 电厂以消化库存为主，并积极拉运长协煤；叠加春季正值电煤消耗淡季，日耗尚未达到高位；对市场煤采购动力不足，电厂对高价煤接受度有限。

对市场利多的因素有以下几点：

1. 煤炭主产区安全检查形势严格，内蒙鄂尔多斯地区煤矿严格按核定产能供票，部分小矿供应偏紧；榆林地区也因安全检查，部分矿停止地销，产量有所下降。晋陕地区煤矿生产总体平稳，坑口煤价稳中略强。

2. 由于动力煤期货价格大幅攀升，期现套利空间扩大，使得贸易商挺价情绪高涨，释放了部分现货采购需求，进而带动现货价格淡季探涨。

3. 当前国际煤炭运价继续走高，市场租船运力分流，后续运价继续上涨的可能性大。检修即将展开，沿海市场货源或将出现结构性短缺，沿海煤炭运输市场行情看涨情绪较浓，市场整体来看依然乐观。

4. 澳洲新南威尔士州强降雨影响煤矿生产和运输，并对印尼及南非等国煤炭价格提升带来帮助；加之印尼国即将进入斋月，国内市场继续趋好。

在上游煤矿严格限票生产的背景下，煤炭产能释放有限；且随着四月份大秦线春季集中检修临近，到港煤炭供应收紧预期增强，将带动下游部分采购需求加快释放。月底之前，市场煤价将继续小幅上涨。在目前的供需条件下，电厂累库难度不小，环渤海港口和二港库存也有可能出现小幅回落；加之工业用电复苏加快，电厂日耗高位难下，市场预期依然看好。预计沿海煤炭市场行情乐观，后期继续偏强为主。

2021年1-2月煤炭进口量(万吨)

| 国家 | 一~二月 | 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26日）

| 港口 | 本周 | 上周 | 环比 |
|-------|--------|--------|---------|
| 秦皇岛港 | 495.5 | 564 | 12.15%↓ |
| 曹妃甸港 | 533.7 | 530.3 | 0.64%↑ |
| 广州港 | 318 | 306.6 | 3.72%↑ |
| 京唐港 | 625.7 | 603.4 | 3.70%↑ |
| 环渤海四港 | 1654.9 | 1697.7 | 2.52%↓ |
| 纽卡斯尔港 | - | - | - |

数据来源：我的钢铁网

煤炭指数分析（3月24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19日) | 5500大卡动力煤 | CFR 广州 | CNY | 358.42 | 0 |
| 环渤海湾动力煤 | 5500大卡动力煤 | FOB 渤海湾 | CNY | 582 | 0 |

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

CBOT 玉米收低，因商品市场下跌， 美元走强

(来源：我的农产品网)

芝加哥 3 月 25 日消息：周四，芝加哥期货交易所 (CBOT) 玉米期货市场收盘下跌，因为大宗商品市场全线走低，美元汇率走强。

截至收盘，玉米期货下跌 0.50 美分到 6.75 美分不等，其中 5 月期约收低 6.75 美分，报收 546.50 美分/蒲式耳；7 月期约收低 4.75 美分，报收 532.50 美分/蒲式耳；12 月期约收低 3.50 美分，报收 465.50 美分/蒲式耳。

成交最活跃的 5 月期约交易区间在 541.50 美分到 552.50 美分。

分析师指出，大宗商品市场全线走低，给玉米市场带来比价压力。

原油价格下跌，给玉米和豆油价格构成压力。玉米是生产乙醇的主要原料，豆油是生产生物柴油的主要原料。

原油价格下跌，因为欧洲实施新的疫情限制措施，令人担忧需求。纽约商品期货交易所 (NYMEX) 的 5 月西德克萨斯中质原油 (WTI) 合约下跌 2.62 美元或 4.3%，报收 58.56 美元/桶。

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 18 日的一周，美国 2020/21 年度玉米净销售量为 4,481,900 吨，显著高于上周和四周均值。

阿根廷农业部称，阿根廷农户的玉米销售步伐落后上年同期，目前为 7.717 亿蒲式耳，比上年同期减少 5910 万蒲式耳。

周四，玉米期货成交量估计为 239,119 手，周三为 151,993 手。空盘量为 1,744,484 手，周三为 1,747,316 手。

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

2021 年 1-2 月累计玉米进口量 (万吨)

| 国家 | 一~二月 | 同比 |
|-----|------|----------|
| 美国 | | |
| 老挝 | | |
| 乌克兰 | | |
| 俄罗斯 | | |
| 总量 | 479 | 415.05%↑ |

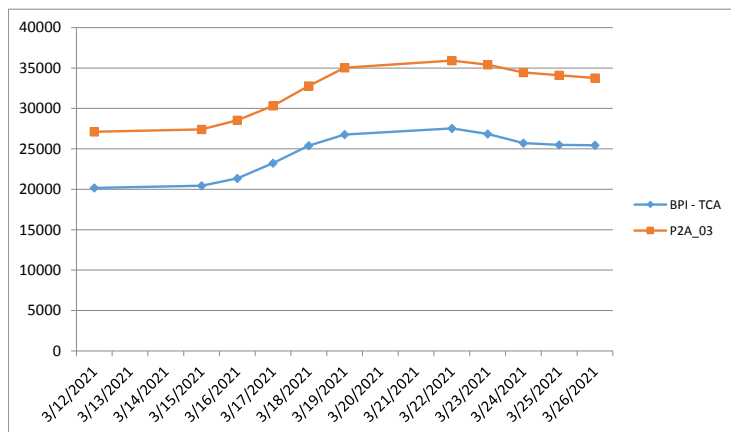
数据来源：中国海关总署

2021 年 1-2 月累计大麦进口量 (万吨)

| 国家 | 一~二月 | 同比 |
|------|------|---------|
| 乌克兰 | | |
| 法国 | | |
| 加拿大 | | |
| 澳大利亚 | | |
| 总量 | 132 | 78.38%↑ |

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

中东至美湾绕好望角航线 280,000 吨 VLCC 油轮运价估计上涨了近 1 点, 至 WS19。而前往中国的 270,000 吨油轮运价上升了 4.5 点, 至 WS33-33.5 的水平 (一个往返航次的 TCE 约 1,300 美元/天)。大西洋板块, 西非至中国航线 260,000 吨油轮运价同样上升了 4.5 点, 至 WS37.5-38 的水平 (一个往返航次的 TCE 约 7,200 美元/天)。而美湾到中国航线的 270,000 万吨油轮租金攀升 350,000 美元以上, 至接近 478 万美元 (一个往返航次的 TCE 约 11,800 美元/天)。

苏伊士极限型油轮

受苏伊士运河堵塞事件影响, 在黑海至地中海 135,000 吨油轮市场, 运价上升了 11 点, 至 WS90 的水平 (TCE 约 18,500 美元/天)。尼日利亚至英国-欧洲航线 130,000 吨油轮运价上涨 7.5 点, 至 WS77-78 (TCE 约 15,500 美元/天)。而 Petroineos 报出以 WS80 的运价拿下一船并等待合约生效中,

4 月出到到装货。巴士拉港口至地中海 140,000 吨油轮的运价上升了约 6 点, 至 WS27.5。

阿美拉极限型油轮

在地中海, 在船东们的主导下每票新货物的运价不断上升。杰伊汉港至拉瓦拉港航线 80,000 吨油轮运价又上涨了 18 点, 至 WS145 (一个往返航次的 TCE 约 28,500 美元/天)。在北欧市场却完全不同, 跨北海地区 80,000 吨油轮运价回落 9 点, 至 WS110 (TCE 约 12,200 美元/天), 而且市场似乎暂时稳在这个水平因为地中海的情绪开始产生了连锁反应。同时, 波罗的海至英国-欧陆航线 100,000 吨油轮运价跌得更狠, 下跌了 27.5 点, 至 WS100 左右。大西洋另一端, 租家们重新掌握控制权, 再次下压运价。加勒比海至美湾航线 70,000 吨油轮运价暴跌 35 点, 至 WS95 的水平 (TCE 约 5,000 美元/天)。而美湾至英国和欧陆航线的运价目前在 WS75 的位置, 骤跌近 30 点。

成品油油轮

中东湾至日本航线, 75,000 吨油轮的运价回升幅度超过了 40 点, 至 WS137.5, 而且经纪商们感觉有再次上升的可能。LR1 船型的运价也上升了 7.5 点, 目前坐在 WS130。波斯湾至东非航线 MR 船型运价承压下行, 周末报 WS170 上下, 周初尚在略低于 WS190 的水平。欧陆至美国大西洋海岸航线运价本周下跌了 15 点, 至 WS155。甚至有传闻说某租约以 WS152.5 的运价成交。不出意料, 到西非航线的 MR 船型运价同样走弱, 从接近 WS180 跌至目前 WS160-165 之间。美湾至英国-欧陆回程航线 38,000 吨油轮本周的交易甚少, 运价下跌了 2.5 点, 至 WS67.5。美湾至巴西航线运价仍持平于 WS110。穿越地中海航线 30,000 吨油轮的交易活跃, 而且受益于黑海询盘旺盛, 运价上涨了近 70 点, 至 WS195 左右。3 月到地中海装货的运价感觉重回 WS200 附近。

成品油油轮运价回顾 3 月 26 日

| 货量 | 航线 | 本周五价 | 价格变动 |
|-------|--|------------|---------|
| 75000 | 中东海湾-日本 (CPP, naphtha condensate.) | WS 138.33 | 44.58↑ |
| 55000 | 中东海湾-日本 (CPP, UNL, naphtha condensate) | WS 130.71 | 10.71↑ |
| 38000 | 美湾到欧陆 (CPP, UNL, diesel) | WS 68.57 | 2.50↓ |
| 80000 | 地中海-远东 (naphtha) | \$ 2470000 | 450000↑ |

原油油轮运价回顾 3 月 26 日

| 货量 | 航线 | 本周五价 | 价格变动 |
|--------|----------|----------|-------|
| 280000 | 中东海湾-美湾 | WS 19.40 | 1.17↑ |
| 270000 | 中东海湾-新加坡 | WS 34.42 | 4.86↑ |
| 270000 | 中东海湾-中国 | WS 34.00 | 5.10↑ |
| 260000 | 西非到中国 | WS 37.91 | 4.73↑ |

航运新闻摘要

克拉克森预测，今年海上贸易量将超过 2019 年的水平

万航网

克拉克森研究服务公司承认仍然存在重大不确定性，但预计 2021 年全年的全球海运贸易估计不仅将回到 2019 年的水平，而且有望超过 2019 年的水平。

克拉克森预计今年增长 4.2%，海运贸易量将达到 120 亿吨，比 2019 年水平增长 0.5%。

克拉克森在其最新的每周报告中估计，全球海运贸易在 2020 年全年下降了 -3.6%，至 115 亿吨。

2021 年头几周，大多数非油轮运输部门报告了较高的运输费率和强劲的运价。

国际货币基金组织 (IMF) 预测，今年全球经济将增长 5.5%，继去年下降 3.5% 之后，2021 年经济将比 2019 年增长 1.8%。新兴经济体和发达经济体的分裂表明，今年只有前者会回到 2019 年的水平，因为 IMF 预计它们将在 2020 年下降 2.4% 之后增长 6.3%。另一方面，发达经济体预计将增长下降了 4.3%，低于 2020 年下降 4.9% 的速度。

BIMCO 上个月底的一份报告显示，2021 年的复苏不会给所有人带来好消息，确切的复苏步伐取决于大流行的发展以及旅行限制和其他遏制措施的变化。

“随着全球经济走向下一个常态，大流行的航运业带来的一些积极影响，包括贸易对国内生产总值的乘数增加，将随着消费者在服务和旅行上消费，商品支出会下降。此外，政府的经济刺激方案将受到限制，这将不可避免地减缓复苏的步伐。” BIMCO 上个月表示。

中国石化与卡塔尔石油公司签署 200 万吨/年 LNG 长期购销协议

信德海事网

3 月 22 日，中国石油化工股份有限公司和卡塔尔石油公司签署了 200 万吨/年液化天然气 (LNG) 长期购销协议。从 2022 年起，卡塔尔石油公司将向中国石化每年供应 200 万吨 LNG，为期 10 年。

中国石油化工股份有限公司董事长张玉卓表示，与卡塔尔石油公司签署 LNG 长期协议，是历史首次，意义重大。我们期待未来与卡塔尔石油公司实现更多合作。中国石化始终倡导发展绿色洁净能源，此次与卡塔尔石油公司签署 LNG 长期供应协议，不仅满足了中国市场需求，也体现了中国石化坚定走低碳、绿色、安全、负责任的可持续发展道路的承诺。我们坚信，实现碳达峰和碳中和是全行业和企业企业的责任，是行业转型发展的需要。

卡塔尔能源事务国务大臣、卡塔尔石油公司总裁兼首席执行官卡阿比表示，与中国石化签署首个 LNG 长期协议，进一步巩固了两国之间良好的双边关系，同时也是卡塔尔石油公司与中国石化建立长期的、富有成效的合作关系的开始。卡塔尔与中国在能源方面的合作始于 2009 年，此次合作将进一步增强卡塔尔向中国市场的供货能力，满足中国市场不断增长的需求，也显示出卡塔尔石油公司在行业内的持续领先地位。

据了解，中国是卡塔尔能源领域重要的战略合作伙伴，自 2009 年起卡塔尔已向中国供应了 6200 万吨 LNG。随着政府出台一系列环境保护的措施，中国 LNG 市场未来将保持稳定增长，双方合作前景广阔。

美股全线大跌！巨型货船搁浅，海运大动脉堵了？

航运界网

美国时间周三，美股三大股指全部收跌，其中道指和标普 500 指数分别收跌 0.01% 和 0.55%，纳指跌幅最大，为 2.01%。市场板块轮动还在继续，科技板块领跌大盘，而国际油价上涨，推动能源板块领涨。

鲍威尔淡化美债收益率上行影响，耶伦对银行派息和股票回购持开放态度

美联储主席鲍威尔和美国财政部长耶伦连续第二天在国会发表证词演讲。鲍威尔在讲话中再度淡化美债收益率上升的影响，认为美债收益率走势一直是有序的，反映出新冠疫苗接种进展加快，市场对经济前景更加乐观。10 年期美债收益率跟随鲍威尔的表态从日内高位回落。随后，美国财政部长耶伦针对美国银行业发表了看法，她对银行派发股息和股票回购持开放态度，因为美国银行业看起来足够健康。

美国经济活动回暖，生产商输入和销售价格均走高

在数据面上，美国 3 月份服务业和综合采购经理人指数纷纷创下 2014 年 7 月和 9 月以来新高，值得注意的是，生产商输入和输出价格指数均创历史新高。分析认为，这主要是因为材料短缺和供应链受阻，导致难以跟上强劲的需求步伐，凸显出通胀风险。

欧洲发布利好经济数据影响，疫情反弹令市场保持谨慎

欧洲三大股市在周三涨跌不一，其中伦敦和巴黎股市小幅收涨 0.21% 和 0.03%，法兰克福股市则收跌 0.35%。在数据面上，欧洲综合采购经理人指数在 3 月的初值为 52.5，高于前值 48.8，表明欧洲经济活动从萎缩转为扩张，经济状况逐渐转好。

多重因素推动国际油价止跌反弹

原油价格在周三大涨近 6%，创四个多月最大涨幅，5 月交货的美国 WTI 轻质原油期货收每桶 61.18 美元，5 月交货的布伦特原油期货收每桶 64.41 美元。

报道称，一艘巨型货船在苏伊士运河搁浅，10 艘载有 1300 万桶原油的油轮因此受到波及，引起了市场对原油供应的担忧。另外，美国能源信息署的数据显示，美国汽油需求量创去年 11 月份以来新高，加上欧美国积极的经济数据，多重利好因素提振国际油价在上个交易日暴跌后止跌回涨。

美国通胀预期走高 推高买入黄金需求

黄金价格周三上涨，4 月交货的黄金期货收每盎司 1733.2 美元。分析认为，美联储不会干预美国通胀走高的预期，提振了买入黄金对冲通胀的需求。

Belships 再添一艘 ultramax 型散货船

海运圈聚焦

近日，挪威船东 Belships 签订了购买一艘新造 ultramax 型散货船的意向书，预计该船将于今年第四季度在中国船厂建成后交付，并将通过为期 7 年的光船租赁提供资金。

Belships 在下个月签署合同时支付 290 万美元，协议中附带购买期权，可在第三年后行使，直至租约结束。

目前，该类船收支盈亏平衡点约为每天 10900 美元，包括运营费用。

此前，Belships 在本月早些时候宣布了一项类似的交易，该交易将通过 10 年租约承接两艘 Ultramax 型转售船。

在完成所有交易后，Belships 船队散货船总数将达到 24 艘，平均船龄为 5 年。

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