

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收 1755 点，同比上周末上涨 397 个点。本周大型船舶市场的表现犹如过山车一般起伏不定，刚开始出现了一个小幅回升，但人们对第四季度的重新燃起的信心转眼在周末前消失殆尽了。西澳大利亚至中国航线上，上周结束时 6 美元/吨的运价，到周二时已暴涨至 9 美元/吨，但本周结束时又跌回至大约 7.5 美元/吨，而且有传闻说还有船接受了更低的价格。图巴朗至中国航线上的价格也不断左右着参与者的情绪，一周之内从 15 美元/吨上涨至 18 美元/吨，接着又跌回至 15 美元/吨，而且有人预期价格会再次走低。

2. 巴拿马型船

指数本周五报收 1463 点，同比上周末上涨 87 个点。上周结束时太平洋地区进展缓慢，有消息说关于中美贸易战，中国方面期待周末将有一个积极正面的结果出现。整个一周价格非常平稳，还有好几个高价成交的报道，但同时也有不少质疑那些涨价传闻的可靠性，因为那些报出的期租价格只是从运价换算的结果。大致上市场里货盘充足，但有许多租家已经开始持保守的态度。

3. 超灵便型船

指数周五报收 944 点，同比上周末下滑 8 个点。临近本周结束亚洲市场终于稍有回升，这使得 BSI 指数回到了上升的走势中。定期期租方面，一艘 56,000 载重吨的船，基于新加坡交船成交，租期 3-5 个月，租金大约 10,500 美元/天。

期租水平 11 月 30 日(美元/天)

船型	11月30日	比较上周	2017年11月	2016年11月
海峡型	13816	2963↑	22385	14706
巴拿马型	11694	698↑	11160	9319
超灵便型	10915	35↓	10438	7824
灵便型	9043	133↓	9332	6656

数据来源：波罗的海航运指数中文网

11 月 30 日运价回顾(美元)

船型	航线	本周五价	价格变动
160000/10%	西澳铁 Dampier - 青岛	7.864	1.507↑
160000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	16.954	1.712↑
160000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	13.169	1.609↑
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	11.578	1.79↑
70000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	11.885	0.037↑
65000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	6.354	0.125↑
50000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	7.316	0.005↓
50000/10%	菲律宾镍 Surigao-日照	8.222	0.052↓

数据来源：上海航运交易所 CDFI

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

租金水平下滑

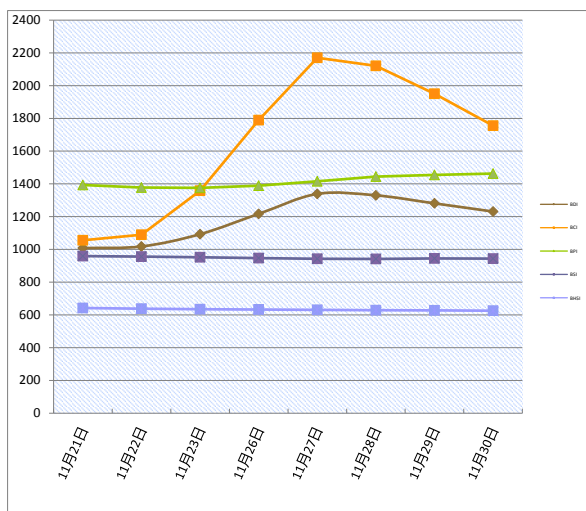
人民币 FFA 远期评估(11 月 30 日)

协议号	远期价格(美元)	远期价格(人民币)	变化	中间价
CTC1118	12617	87,507.73	8.61%↑	6.9357
CTC1218	11683	81,029.78	18.95%↓	6.9357
CTC0119	10508	72,880.34	18.64%↓	6.9357
CTC0219	11175	77,506.45	2.90%↓	6.9357
CTCQ119	11122	77,138.86	7.97%↓	6.9357
CTCQ219	12233	84,844.42	10.53%↓	6.9357
CTCQ319	15158	105,131.34	6.70%↓	6.9357
CTC2019	14433	100,102.96	7.85%↓	6.9357
PTC1118	11525	79,933.94	0.57%↓	6.9357
PTC1218	10571	73,317.28	3.28%↓	6.9357
PTC0119	10725	74,385.38	4.97%↑	6.9357
PTC0219	11825	82,014.65	14.89%↑	6.9357
PTCQ119	11040	76,570.13	3.33%↑	6.9357
PTCQ219	11892	82,479.34	2.30%↑	6.9357
PTCQ319	10871	75,397.99	0.46%↑	6.9357
PTC2019	11413	79,157.14	1.72%↑	6.9357
STC1118	10836	75,155.25	0.73%↓	6.9357
STC1218	10586	73,421.32	2.20%↓	6.9357
STC0119	10465	72,582.10	0.91%↑	6.9357
STC0219	10840	75,182.99	5.29%↑	6.9357
STCQ119	10631	73,733.43	1.81%↑	6.9357
STCQ219	11382	78,942.14	0.29%↑	6.9357
STCQ319	10761	74,635.07	0.47%↓	6.9357
STC2019	11149	77,326.12	0.74%↑	6.9357

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

澄西船厂交付了一艘 81,112 载重吨的散货船 'JY Bulk'，船东是 BoCom Leasing，该船厂还交付了一艘 81,738 载重吨的散货船 'MSXT Hera'，船东是 Fountain Marine。

二手船市场

在卡姆萨尔极限型船板块，日本建造的“OLGA V”（81,645 载重吨，建于 2017 年，Namura Shipbuilding），被出售给 Vrontados Shipping，成交价是比较坚挺的 3000 万美元。相对的，BW Dry Cargo 购买了年轻 2 岁的“N/B HULL SS-200”（82,000 载重吨，2019 年 1 月份交船，Tsuneishi Zhoushan），成交价也是 3000 万美元左右。在巴拿马型船板块，2 艘比较老的船舶也是换了船东，“GENCO BEAUTY”（73,941 载重吨，建于 1999 年，Oshima Shipbuilding）和“ALCYON”（75,247 dwt，建于 2001 年，Hyundai Samho HI），已经分别被以 670 万美元和 745 万美元出售。

新造船市场

BoCom Leasing 在上海外高桥造船厂下了一个订单，订造 10 艘 180000 载重吨的海岬型船，这些船是被租给山东海运，从 2020 年开始交付，同时澄西船厂获得了来自 Wah Kwong 海运的订单，订造 2 艘 82000 载重吨的卡姆萨尔极限型船，2021 年交船。

租船交易摘要

- 'CIC Paola' 建于 2014 年，179300 载重吨，12 月 3-5 日帕塞罗角交船，跨大西洋往返航次，斯卡角-帕塞罗角还船，租金 16,500 美元/天—租家中国远洋
- 'Saronic Champion' 建于 2011 年，93115 载重吨，12 月初直布罗陀交船，途经美国东海岸到黑海，直布罗陀还船，租金 14,500 美元/天—租家不详
- 'Xing Sheng Hai' 建于 2015 年，81917 载重吨，12 月 6 日南美东海岸交船，斯卡角-直布罗陀还船，租金 18,750 美元/天—租家路易达孚
- 'Framura' 建于 2014 年，76833 载重吨，12 月 3 日经过纳卡莱交船，途经黑海，东南亚还船，运输谷物，租金 20,250 美元/天—租家 Ausca
- 'Orpheus' 建于 2017 年，75600 载重吨，12 月 1-5 日根特交船，途经波罗的海，斯卡角-直布罗陀还船，租金 13,750 美元/天—租家 ACB
- 'Minoan Flame' 建于 1998 年，73937 载重吨，12 月 1 日巴生港交船，途经印度尼西亚，印度还船，租金 9,000 美元/天—租家不详
- 'Elina B' 建于 2011 年，58550 载重吨，斯卡角即期交船，东地中海还船，意向载废

料，租金 12,000 美元/天—租家不详

- 'Star Eleni' 建于 2018 年，207555 载重吨，浦项即期交船，租期 4-7 个月，世界各地还船，租金基于 5 个期租平均价的 128%—租家 Koch Shipping
- Koch Shipping 转租的 'Star Eleni'，建于 2018 年，货量 180000 吨（10%增减），从西澳大利亚到青岛，受载期 12 月 13-15 日，运价 7.5 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（包括星期节日节假日）—租家嘉吉
- 船名待定，货量 170000 吨（10%增减），从丹皮尔港到青岛，受载期 12 月 15-17 日，运价 7.55 美元/吨，船方不承担装卸，装率是 90000 吨/晴天工作日（包括星期节日节假日）/卸率是 30000 吨/晴天工作日（包括星期节日节假日）—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
JY Bulk	2018	81,112	Chengxi Shipyard	
MSXT Hera	2018	81,738	Chengxi Shipyard	
Infinity Sky	2018	63,466	Iwagi Zosen	
SSI Invincible	57,017	2010	Zhejiang Zhenghe SB	12.3
Asian Beauty	28,218	2011	Shimanami Shipyard	9.5
Olga V	81,645	2017	Namura Shipbuilding	30
Genco Beauty	73,941	1999	Oshima Shipbuilding	6.7
Alcyon	75,247	2001	Hyundai Samho HI	7.45
Gemini Pioneer	55,624	2008	Mitsui SB (Tamano)	13.6
U Noble	56,856	2012	Xiamen Shipbuilding	12.8
New Destiny	53,554	2007	Iwagi Zosen	11
拆解船	船龄	船型 DWT	拆解地	成交价
Kyriakos	1997	29,926	As is Mongla	3.03
Solar Arion	1994	128,826	Pakistan	8.51
Golden Sea	1993	26,456	Bangladesh	

拆船指数

拆船指数(美元/轻吨)	11月26日	变化
中国	155.25	3.75↓
印、巴、孟三国	434	4.0↓

原油价格 美元/桶

种类	11月30日	11月22日	变化
布伦特	59.51	62.6	4.9%↓
西德州	51.45	54.63	5.8%↓

船用燃料油(美元/吨) 11月30日

地区	IFO380	IFO180	MGO、MDO
新加坡	403(-33)	408(-34)	545(-30)
上海	439(-21)	459(-21)	702(-23)
香港	419(-27.5)	424(-28.5)	561.5(-72)
釜山	426.5(-48.5)	441.5(-53.5)	610(-32.5)
日本	432(-26)	437(-27)	508(-32)
Fujairah	409(-27)	419(-27)	730(-10)
鹿特丹	353(-35)		521(-45.5)

铁矿石贸易

铁矿石专题快报

发改委：1-10月全国粗钢产量78246万吨

(来源: MYSTEEL)

10月份,全国粗钢产量8255万吨,同比增长9.1%,增速同比提高3个百分点;钢材产量增长11.5%,去年同期为下降1.6%。焦炭产量增长4.5%,去年同期为下降12.6%。铁合金产量下降9.1%,去年同期为增长2%。钢材出口550万吨,比上月减少45万吨;进口114万吨,比上月减少6万吨。焦炭出口84万吨,比上月增加31万吨。

1-10月,全国粗钢产量78246万吨,同比增长6.4%,增速同比提高0.3个百分点;钢材产量91844万吨,增长7.8%,提高6.7个百分点。焦炭产量35953万吨,下降1%,降幅收窄0.6个百分点。铁合金产量2546万吨,增长2.1%,增速同比提高1.3个百分点。钢材出口5841万吨,下降9.3%;进口1110万吨,增长1.3%。铁矿砂进口89169万吨,下降0.5%。焦炭出口776万吨,增长27.6%。

钢材价格比上月略有回落。10月份,国内市场钢材价格综合指数平均为121.48点,比上月回落0.48点,同比提高5.78点。6.5mm高线平均价格为4603元/吨,比上月上涨34元/吨,同比上涨10.7%;20mm中厚板、1.0mm冷轧板卷平均价格分别为4401元/吨和4895元/吨,比上月下跌89元/吨和38元/吨,同比上涨4.7%和2.3%。

1-9月,钢铁行业实现利润3587亿元,同比增长65.3%。其中,黑色金属矿采选业利润79亿元,下降17%;黑色金属冶炼和压延加工业实现利润3132亿元,增长71.1%。

2018年10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			
澳大利亚			
巴西			
各国合计	88,400,000	5.4%↓	892,000,000

数据来源:中国海关

铁矿石价格分析(11月30日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	66	3↓
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	519	44↓

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30日	11月23日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.0%	Dampier	55.45	61.1	5.65↓
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland			
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	47.1	51.5	4.4↓
巴西 SSFT	62.5%	Tubarao	47.4	54	6.6↓
巴西 IOCJ	64.5%	PDM	63.6	69.55	5.95↓

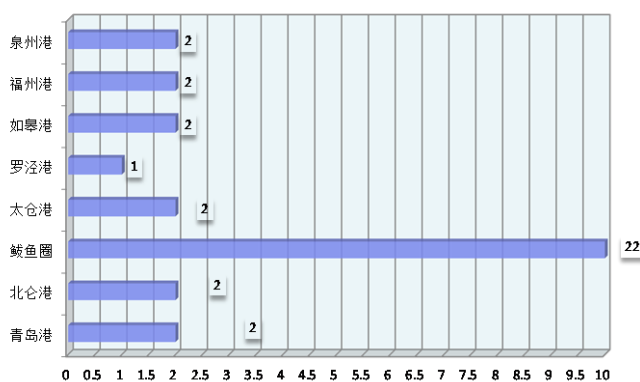
数据来源:我的钢铁

国内市场钢材价格指数

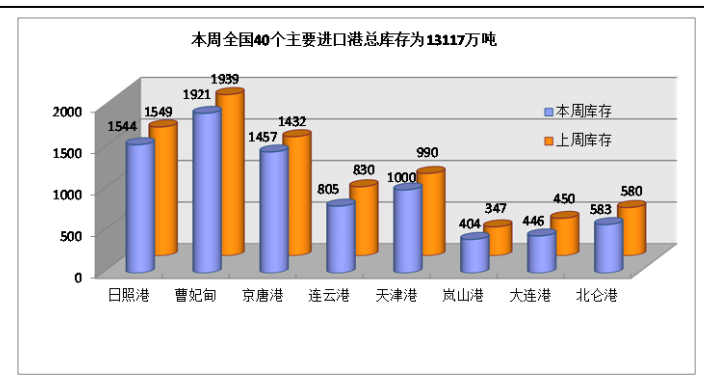
品种	11月30日	11月23日	涨跌
钢材综合	140.05	147.2	4.86%↓
长材	162.35	171.06	5.09%↓
扁平	118.71	124.37	4.55%↓
一次材	150.49	158.4	4.99%↓

数据来源:我的钢铁

待港时间较长的铁矿石港口(天)



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。



煤, 炭贸易

煤、炭专题快报

电厂库存屡创新高 煤炭运力需求难改颓势 (来源: 秦皇岛煤炭网)

海运煤炭运价指数继续下降。11月30日, 海运煤炭运价指数 OCFI 报收 869.20 点, 环比下行 5.37%。分子指数来看, 华东线指数报收 918.08 点, 环比下行 5.26%; 华南线指数报收 705.54 点, 环比下行 5.87%。具体到航线, 华南方向, 秦皇岛至广州航线 5-6 万吨船舶平均运价为 37.2 元/吨, 期环比下行 2.3 元/吨。华东方向, 秦皇岛至上海航线 2-3 万吨船舶的平均运价为 34.3 元/吨, 期环比下行 1.8 元/吨; 秦皇岛至上海航线 4-5 万吨船舶的平均运价为 27.8 元/吨, 期环比下行 3.0 元/吨; 秦皇岛至宁波航线 1.5-2 万吨船舶平均运价为 39.8 元/吨, 期环比下行 2.3 元/吨。进江方向, 秦皇岛至张家港航线 2-3 万吨船舶平均运价为 36.3 元/吨, 期环比下行 1.4 元/吨; 秦皇岛至南京航线 2-3 万吨船舶平均运价为 38.1 元/吨, 期环比下行 2.9 元/吨。指数运行: (1) 本报告期, 海运煤炭运价指数 OCFI 连续第六期下行, 期环比下行 49.36 点, 累计下行 263.89 点, 年同比降幅达到 41.69%; (2) 本期各航线运价跌势不改, 跌幅在 1-3 元/吨之间。分析认为, 尽管上期提到的封航因素依旧制约海运煤炭运力释放, 但运力需求难改低迷态势。首先, 沿海电厂库存居高不下, 创下自 2011 年本网数据积累以来的新高, 电厂补库积极性低, 货主压价情况严重; 其次, 2019 年煤炭中长期合同签订在即, 买卖双方观望情绪浓厚, 市场交投放缓, 沿海煤炭市场活跃度明显降低。煤炭市场的观望情绪蔓延至海运市场, 货主压价叠加船东观望, 海运市场货盘量未见好转, 煤炭海运费跌势不改。

2018年10月煤炭进口量(万吨)

国家	十月	九月	环比
澳洲			
印尼			
蒙古			
俄罗斯			
各口岸总量	2308	2514	8.19%↓

数据来源: 海关统计资讯网 富宝资讯

主要港口煤炭库存分析 (11月23日)

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	575.5	562	2.30%↑
曹妃甸港	515.1	513.6	0.10%↑
广州港	237.99	243.4	2.50%↓
国投京唐港	634.8	608.4	4.30%↑
环渤海四港	1725.4	1684	2.50%↑
纽卡斯尔港	147.9	180.3	18%↓

数据来源: 我的钢铁网

煤炭指数分析 (11月28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 (11月23日)	5500 大卡动力煤	CFR 广州	CNY	569.19	24.22↓
环渤海湾动力煤	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	571	1.0↑

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

美国对华大豆出口最新统计：对华销售总量同比减少 97.0%

(来源：我的农产品网)

华盛顿 11 月 29 日消息：美国农业部周度出口销售报告显示，美国对华大豆出口销售总量同比减少 97.0%，上周是减少 96.5%，两周前是减少 96.1%。

截止到 2018 年 11 月 22 日，2018/19 年度（始于 9 月 1 日）美国对中国（大陆地区）大豆出口装船量为 33.9 万吨，和一周前持平，远远低于去年同期的 1498.5 万吨。

迄今美国已经对我国售出但尚未装船的 2018/19 年度大豆数量为 24.6 万吨，去年同期为 437.9 万吨。

2018/19 年度迄今为止，美国对华大豆销售总量（已经装船和尚未装船的销售量）为 58.5 万吨，较去年同期的 1936.4 万吨减少 97.0%，上周是同比减少 96.5%，两周前是同比减少 96.1%。

美国农业部在 2018 年 11 月份供需报告里预测 2018/19 年度（10 月至次年 9 月）中国大豆进口量为 9000 万吨，低于 10 月份预测的 9400 万吨。2017/18 年度中国大豆进口量为 9413 万吨，略高于 10 月份预估的 9400 万吨。

2018 年 10 月大豆进口量(万吨)

国家	十月	九月	环比
巴西			
美国			
俄罗斯			
阿根廷			
总量	692	801.2	13.6%↓

数据来源：海关统计资讯网 我的农产品网

2018 年 10 月玉米进口量(万吨)

国家	十月	九月	环比
美国			
老挝			
乌克兰			
俄罗斯			
总量	8	4	100%↑

数据来源：海关统计资讯网 我的农产品网

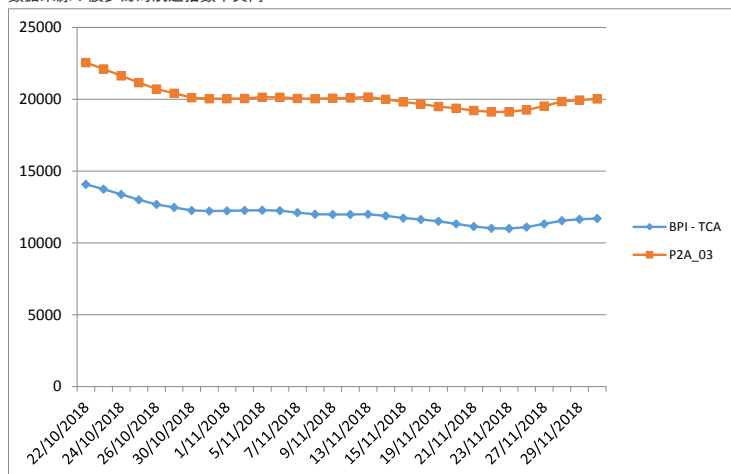
2018 年 10 月大麦进口量(万吨)

国家	十月	九月	环比
乌克兰			
法国			
加拿大			
澳大利亚			
总量	33	68	51%↓

数据来源：海关统计资讯网 我的农产品网

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

本周中东海湾市场再次上涨，基于 270,000 吨货量，到中国航次的运价上升了 6 点，至国标 96。往西方向，280,000 吨货量到美湾的运价估计上升了 2.5 点，至大约国标 42.5，来去经过好望角。基于 260,000 吨货量，从西非到中国的运价攀升了 10.5 点，至国标 100；而到印尼卸货的运价，以国标 100 和国标 105 的成交都有。

苏伊士极限型油轮

因运力增强，基于 130,000 吨货量，西非至英国-欧洲大陆地区的运价下跌了 17.5 点，至国标 127.5。从黑海到地中海的运价下跌了 10 点，至国标 160-165 之间，基于 135,000 吨的货量。到南韩卸货的运费下跌了 300,000 美元，至 460 万美元。

阿芙拉极限型油轮

地中海里 80,000 吨货量的运价上升了 15-17.5 点，至略高于国标 180 的水平。而土耳其海峡不知何时会结束的延误，使得黑海的运价再次上涨了 20 点，冲高至国标 192.5。波罗的海的运力短缺，使得运价上涨 12.5 点，至国标 102.5，基于 100,000 吨货量。而基于 80,000 吨货量，穿越北海的运价也被带动上升至国标 127.5-130 之间。在加勒比海，基于 70,000 吨货量，从委内瑞拉至美湾的航线上，运价继续下跌，目前在国标 135，下跌了 35 点。

成品油油轮

本周对船东来说是鼓舞人心的一周。基于 75,000 吨货量，从中东海湾到日本的航线上，价格攀升了 35 点，至国标 155；而 55,000 吨货量以国标 140 的运价成交，但由于船东们现在的要价已接近国标 170，租家们的压力仍在持续。从欧洲大陆至美国大西洋沿岸的航线上，本周依旧交易活跃在加上运力紧缩，最近成交的运价上涨了 40 点，至国标 182.5，基于 37,000 吨的货量。基于 38,000 吨货量，从美湾回大西洋航线上，本周再次走高，运价上升了 17.5 点，至略高于国标 170 的水平。

成品油油轮运价回顾 11 月 30 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 158.44	39.06↑
55000	中东海湾-日本 (CPP, UNL, naphtha condensate)	WS 146.94	17.61↑
38000	美湾到欧陆 (CPP, UNL, diesel)	WS 173.75	
80000	地中海-远东 (naphtha)	\$ 2457143	260,714↑

原油油轮运价回顾 11 月 30 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 43.59	2.9↑
270000	中东海湾-新加坡	WS 100.33	7.73↑
270000	中东海湾-中国	WS 98.46	7.11↑
260000	西非到中国	WS 98.71	8.82↑

航运新闻摘要

Diamond S 与 Capital Product Partners 合并

TRADEWINDS

Diamond S Shipping 与 Evangelos Marinakis 旗下 Capital Product Partners 公司整合，合并后的新公司将成为全球最大的油轮公司之一，该交易价格为 16.5 亿美元。合并后的公司将保留 Diamond S 的名称，现任首席执行官 Craig H Stevenson Jr 继续留任该公司首席执行官，管理团队也将保留原职。该交易是银行家们所称的“新 IPO”的经典案例。近三年来，没有一家航运公司在美国成功完成 IPO，今后将有更多私人公司通过与上市公司合并来达到上市的目的。Diamond S 旗下 43 艘油船将加入新公司，包括 31 艘 MR 型成品油轮和 12 艘苏伊士型油轮。Capital 旗下 21 艘 MR 型成品油轮、三艘苏伊士型油轮和一艘阿芙拉型/成品油轮将加入新公司。这项合并交易将创造全球第三大上市成品油船队，成为全球最大的混合油轮船队之一。VesselsValue 估计，合并后的船队价值达到 15 亿美元，成为全球第二大灵便型油船船队，仅次于丹麦船东 Torm，Torm 的船队数量为 52 艘。“这两家公司船队的交易区域不同，Capital Product Partners 公司的业务主要在拉丁美洲市场，特别是和巴西的运营商有贸易关系，Diamond S 的 MR 型成品油轮更多在美国海湾、新加坡及远东地区运营。”

中国煤炭进口量难续涨

秦皇岛煤炭网

今年以来，中国煤及褐煤进口量有所上涨。业内人士预计，随着后期中国优质产能的增多，煤炭供需格局将趋于稳定宽松，煤炭进口量将逐步下降。据海关统计显示，10 月份，中国煤及褐煤进口量为 2307.9 万吨，进口金额 134.8 亿元。1~10 月，中国煤及褐煤进口量为 25204 万吨，比去年同期增长 11.5%；进口金额为 1448.6 亿元，比去年同期增长 13.3%。“受环保、限产、安全、去产能等各政策影响，国内煤炭供应出现紧缺，市场对进口煤的需求上涨。”金联创煤炭分析师毕方静表示。2018 年中国继续积极实行煤炭去产能政策。随着成效逐步显现，市场出现供应紧张局面。“不少企业为了缓解短期开工难的问题，在一季度便与一些主要的煤炭出口国签订了数额较大的煤炭进口合同，主要包括印尼、越南、澳大利亚与蒙古国。其中黑龙江地区的小矿基本关停，7 月份煤炭供应出现较大缺口。”据中宇资讯分析师陈晓涵测算，2018 年~2019 年供暖季，中国煤炭缺口将在 1000 万吨左右。在供应紧张的情况下，今年极端高温天气也使得市场对进口煤炭的需求增长。“今年夏天高温天气较为明显，整个 7 月份连续多天发布了高温预警，全国多市高温破往年同期纪录，同步带来了空调等家电的使用及电量的大幅消耗。在我国对煤炭生产采取限制政策以及煤炭价格平稳的情况下，

大量进口煤炭满足了国内市场激增的需求。”陈晓涵表示。“由于今年煤炭进口量较大，近期各地陆续召开了进口煤情况座谈会，通过口头和会议形式通知全国主要港口，在今年年底之前，基本不再安排进口煤炭通关。只有个别为保障冬季供电有紧急需求的电厂，可以通过上属集团公司向发改委进行申请豁免。”陈晓涵表示，今年迄今为止的煤炭进口量几乎达到去年全年水平。而国家的目标是今年煤炭进口规模与去年持平，因此需要采取严格限制措施。值得注意的是，近期进口煤价格持稳运行。从当前市场需求看，国内沿海电厂库存处于历史高位，下游日耗持续低位。尽管冬季用煤旺季到来，但在高库存低需求的背景下，煤炭供需仍然较为宽松。毕方静认为，进口煤对国内煤炭市场主要起补充作用，在国内煤炭市场供需基本平衡的状态下，进口煤的补充作用已经减弱，国内煤价上涨空间有限，进口煤优势不再。“国家收紧进口煤政策是必要的。今年冬季煤炭价格持稳运行，很好地体现了国家调控的结果。”毕方静表示，随着优质产能的不断增多，预计明年煤炭价格走势会更加稳定，进口煤优势将减弱，进口数量难大涨。陈晓涵认为，未来中国进口煤限制政策将会像环保检查一样常态化，在必要时保证国内煤价的稳定。后期随着中国结构化去产能继续推进与新增产能的逐步释放，煤炭供需格局将趋于稳定宽松，长期来看中国煤炭进口量将逐步降低。

交银金融租赁拟出租四艘船 TRADEWINDS

交银金融租赁有限责任公司计划出租最近通过两次交易收购的七艘超灵便型船中的四艘船。

《贸易风》获悉，这批船不是通过第三方融资购得的船，而是根据“新的业务策略”收购的船，即低价收购超灵便型船，在找到中资买家前运营船，并为将来获益以微薄利润以租赁融资出售。今年到目前为止，熟悉交银金融租赁业务活动的消息人士表示，该公司已经购买了 14 艘超灵便型船，并出售了四艘船，还将在 12 月底前达成另外两笔售船交易。进一步的交易可能包括卡萨姆型船，但目前尚未就购买卡萨姆型船展开商谈。买家都是中资民营企业，每家公司购买了不止一艘船，持股比例为 30% 至 40%。几个月前，船东进口了两艘船，悬挂中国籍船旗，中资船东收购的其他船用于国际贸易。一名了解交银金融租赁公司的消息人士表示：“这笔交易的利润率并不重要。交银金融租赁在融资方面总能赚钱。必须在市场上出售一艘船，因此售船的利润不能高于此。”根据策略，作为商业租船公司，交银金融租赁将更加灵活。市场消息人士表示，交银金融租赁目前正在寻找短期租约，也在为 56,800-dwt JY Guardianship、JY Valdivia、JY Vincentia 和 JY Valentia 寻找长期租约。

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