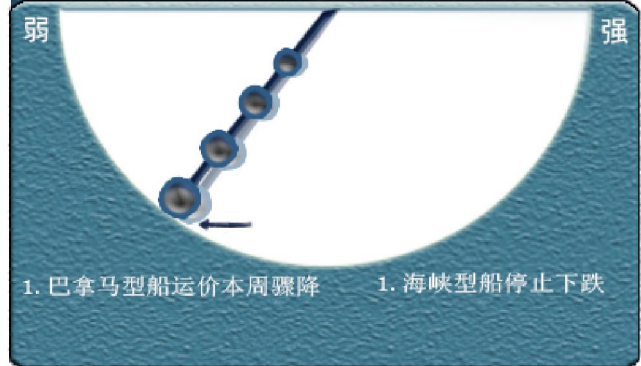


菁英航运干散货周报

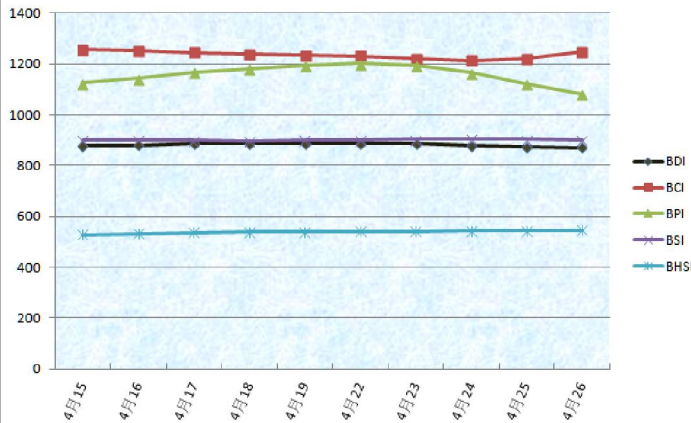
2013年第7期 总第07期
 地址: 上海市长宁区仙霞路137号
 盛高国际大厦1601
 邮编: 200051
 电话: +86 21 5206 9898
 传真: +86 21 5206 6767
 Email: cape@seamasterltd.com

2013年4月26日

干散货市场晴雨表



波罗的海干散货指数



期租平均水平 (美元/每天)

船型	本周平均价	比较上周	2012年4月	2011年4月
海峡型	4303	195↓	6457	7665
巴拿马型	9209	493↑	10589	12811
大灵便型	9439.8	3↑	10475	15013
灵便型	8024	270↑	8451	11834

数据来源: 波罗的海航运指数中文网

一周运价回顾 (美元)

船型	航线	本周平均价	价格变动
160000/10%	西澳铁 Dampier - 青岛	7.0884	0.0658↑
160000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	17.261	0.1234↓
150000/10%	南非煤 Richards Bay - 青岛	12.1596	0.0536↑
130000/10%	东澳煤 Newcastle - 青岛	10.5526	1.088↓
70000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	13.9636	0.2558↑
50000/10%	印尼煤 Samarinda - 广州	9.2376	0.281↓
50000/10%	印尼镍 Sulawesi - 天津	12.2094	0.457↓

数据来源: 上海航运交易所 CDFI



波罗的海交易所

波罗的海航运指数中文网

上海菁英航运经纪有限公司经波罗的海交易所授权制作维护本网站, 并在中国大陆地区发行中文版运价指数

言出必行

<http://www.balticexchange.cn/>

一周运价简

- 海岬型船** 本周先抑后扬, 在周五时候突然有小反弹, 当天增长 26 点。但此反弹并没有在运价上带来多少变化。西澳至北中国的铁矿石航线仍然在 low 7 美元/吨水平。
- 巴拿马型船** 本周全线下跌, 一周内 BPI 下跌 120 点, 同比下降 10%。径东南亚-中国租金降至 8500 美元/天水平, 其他航线上租金收益比上周同期下降 500-1000 美元/天。
- 大灵便型船** 本周运价平稳, 指数维持 900 点左右, 与上周同期无明显变化。未入权重的印尼-印度, 印尼-中国和东澳-中国航线本周运价几乎没有变动。印尼至中国航线期租水平维持在 8000-9000 水平。
- 灵便型船** 本周指数增长了 5 点, 在市场上本周运价无明显变化。

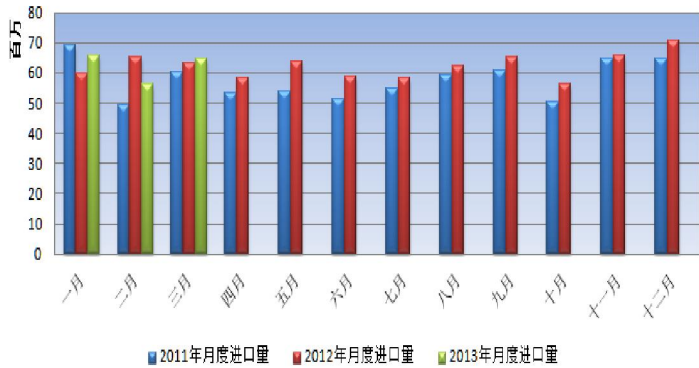
市场成交

- 'Obelix'建于 2011 年, 181433 载重吨, 5月14-16日塔尔伯特港交船, 途经黑角, 日本还船, 租金 23750 美元/天——租家日本邮船
- 'Alpha Millennium'建于 2000 年, 170415 载重吨, 5月初京唐交船, 途经纽卡斯尔, 中国还船, 租金 7350 美元/天——租家丹沙
- E.On 转租的'CMB Pauillac'建于 2012 年, 95707 载重吨, 4月底经过台湾交船, 途经印尼, 台湾还船, 租金 8500 美元/天——租家 Dana Shipping
- 'Rosco Palm'建于 2011 年, 82087 载重吨, 4月27日-5月2日威廉港交船, 途经里加, 新加坡-日本地区还船, 租金 17600 美元/天——租家不详
- 'Danan Island'建于 2006 年, 77100 载重吨, 4月30日-5月2日新加坡交船, 途经南美东海岸, 新加坡-日本地区还船, 租金 9650 美元/天——租家不详
- 'Bi Jia Shan'建于 2012 年, 56625 载重吨, 5月24-27日长江口引航员下船交船, 途经印尼, 印度东海岸还船, 租金 8250 美元/天——租家不详
- 'Pontotriton'建于 2007 年, 货量 160000 吨 (10%增减), 从西澳到中国, 受载期 5月5-10日, 运价 7.15 美元/吨, 船方不承担装卸, 装货条件按港口规定/卸率 30000 吨/晴天工作日 (包括星期日节假日) ——租家 Classic Maritime
- 'Inception'建于 2011 年, 80283 载重吨, 4月18-21日大连交船, 租期 4-6 个月, 世界范围还船, 租金 9750 美元/天——租家 Golden Ocean
- 'Boston'建于 2007 年, 货量 170000 吨 (10%增减), 从黑德兰到青岛, 受载期 4月25-30日, 运价 7.10 美元/吨, 船方不承担装卸, 装货条件按港口规定/卸率 30000 吨/晴天工作日 (包括星期日节假日) ——租家必和必拓
- 船名待定, 货量 60000 吨 (10%增减), 装运重谷, 从桑托斯到中国, 受载期 5月, 运价 38.00 美元/吨, 船方不承担装卸, 装卸率 8000 吨/晴天工作日 (不包括星期日节假日) ——租家摩根士丹利

数据来源: 波罗的海航运指数中文网

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的意思不构成我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翻版、复制、刊登、发表或引用。

国内铁矿石进口量



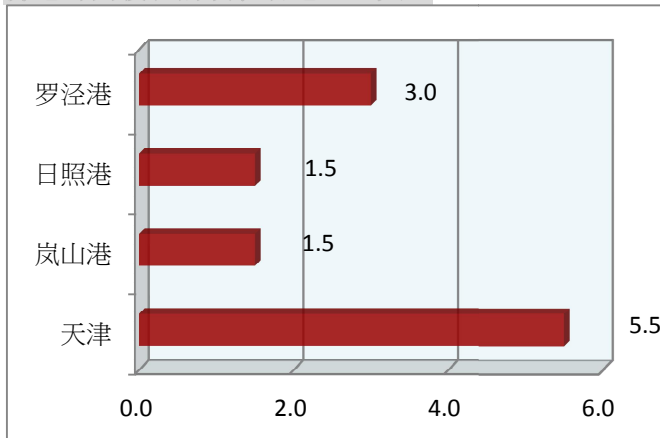
矿粉 FOB 价格 单位: 美元/吨

名称	品味	发货地	4月26日	4月19日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier	134	138	4↓
澳洲 Pb Fine	61.5%	Dampier	125	129	4↓
澳洲 Newman Fine	62.5%	Hedland	127	133	6↓
澳洲 Yandi Fines	58%	Dampier	116	120	4↓
巴西 SFOT	63%	Tubarao	115	118	3↓
巴西 IOCJ	65%	Tubarao	124	127	3↓

国内市场钢材价格指数

品种	4月26日	4月19日	涨跌
钢材综合	134.52	135.41	↑0.27
长材	149.04	150.02	↑0.20
扁平	122.77	123.50	↑0.42
一次材	142.04	143.10	↑0.30

待港时间较长的铁矿石港口(天)



铁矿石专题快报

中信泰富西澳铁矿项目推迟至5月底投产

(来源: 钢联咨询)

因工程问题, 中信泰富西澳铁矿项目 SinoIron 完工时间将推迟到5月底, 此前该项目最初计划是在2010年亚洲钢厂发出首批矿石, 但目前已多次延期, 使这个中国最大的海外矿业投资项目蒙受挫折。

中信泰富称, 该项目第二条生产线的带料试车将会延迟, 在进行磨机无负载测试的过程中, 用来驱动磨机的滑环电机的耐压测试未能成功。根据制造商的初步分析和建议, 滑环电机需从磨机中推出, 以便作更详细的检查并制定修复方案, 估计此修复和重新安装需要大约三个月。其他部分已通过无负载测试, 在滑环电机修复完毕且磨机通过测试后, 将开始第二条生产线的整体调试。

此外, 第一条生产线在去年年底到日前的调试过程中, 由于设备磨合、生产参数调整及故障消除等原因, 尚未能连续顺产, 各方正与相关部件的制造商和服务供应商合作解决问题。第一批精矿粉的装运出口预计会在今年5月下旬。

中冶声明指, 对于工期延长、设备修复等致使项目所需增加的额外成本支出正在评估中。同时尽最大可能缩短整改工期, 降低对项目的影响。

必和必拓高层全面换血 标志着矿业繁荣的终结

(来源: 国际金融报)

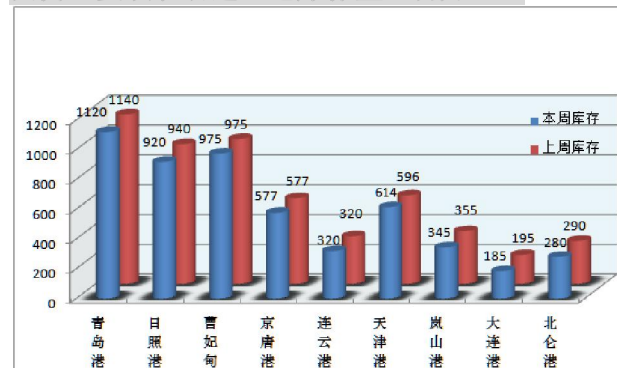
4月18日, 必和必拓给《国际金融报》记者发来邮件称, 在5月10日即将正式履新的新管理层中, 有色金属部门负责人 Andrew Mackenzie 将接替目前的首席执行官 Marius Kloppers, 成为公司新 CEO, Graham Kerr 将担任 CFO。同时, 该公司煤炭、油气和钾肥、铁矿石、铝和镍的部门负责人也进行了调整。

对此, 有外媒曾评论, “Kloppers 因包括对主要竞争对手力拓集团收购失败在内的系列交易挫败, 及公司美国页岩气业务和澳大利亚镍矿产的巨额减记而遭受长期指责。”有数据显示, Kloppers 任职内, 必和必拓共有约2000亿美元的交易被放弃。

据这份调整计划, 除了 CEO 和 CFO 等变动, 2006年4月起掌管必和必拓油气部门的 Michael Yeager 将退休, 现必和必拓钻石和特殊产品部门负责人 Tim Cutt 将接替该职位。必和必拓铝和镍部门的负责人 Alberto Calderon 将离任, 但会在2014年之前担任麦肯茨的顾问。有色金属和煤炭部门首席执行官 Marcus Randolph 也将退出必和必拓管理委员会。

另据《国际金融报》记者了解, Jimmy Wilson 将继续担任铁矿石业务总裁。分析人士认为, 这或将保持必和必拓在铁矿石政策上的延续性。数据显示, 截至今年3月末的2012财年第三季度财报中, 必和必拓铁矿石产量同比增长了6%, 达到4020万吨, 但环比下降5%。从目前及长远的情况看, Jimmy Wilson 将面对对矿价可能的下跌及各大铁矿石供应商扩产后对市场的影响。

国内主要铁矿石进口港口库存量(百万吨)



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的意思不构成我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翻版、复制、刊登、发表或引用。

船舶买卖概况		单位 (百万美元)		
船名	船龄	船型 dwt	船厂	成交价
GlobalVenus	2013	58,000	Kawasaki H. I	
Kanoura	2013	61,000	Iwagi Zosen	
Ocean Scorpio	2013	81,687	浙江扬帆	
Densa Hawk	2013	36,383	Hyunhai Vinashin	25
Densa Falcon	2013	36,383	Hyunhai Vinashin	25
Azalea Wave	2013	95,000	Koyo Dock K.K.	
NSU Keystone	2013	207,000	Imabari S.B.	
Tiger South	2013	76,213	山海关造船	34
IVS Merlion	2013	32,500	江门南洋	
Vale Korea	2013	402,303	Daewoo	
N Schelde	2013	37,200	浙江欧华	
Pacific Tiara	2004	180,000	Koyo	25.25
Seakoh	2000	172,000	H. H. I	16.4
Myrto	2001	74,000	Daewoo	13
Ultra Paguera	2003	53,600	Zosen	15
Brilliant Trader	2006	87,144	Yokohama	19
Glory Sanye	1994	45,215	Kanasashi	6.6
Ken Unity	1999	48,913	Ihi	9.8
Psu First	1990	275,269	(巴基斯坦拆解)	16.8
Hua Tu	1992	149,532	(孟加拉国拆解)	7.83
World Swan	1992	46,799	(印度拆解)	4.13
Sea Price	1988	44,241	(印度拆解)	3.9
Krairatch Dignity	1984	41,213	(印度拆解)	3.62
ST. Pavel	1985	40,461	(印度拆解)	3.07

据不完全统计

拆船价格 (美元/轻吨)	本周	变化
印度	425	—
中国	391	—
巴基斯坦	429	—
孟加拉国	425	+20

FFA—波交所远期评估(BFA)

描述	4TC_C	4TC_P
当前	4384↓	8644↓
Apr(13)	4440↓	8910↓
May(13)	5460↓	7760↓
Jun(13)	6580↓	7270↓
Jul(13)	7000↓	6780↓
Aug(13)	7300↓	6410↓
Q2(13)	5493↓	7980↓
Q3(13)	7480↓	6660↓
Q4(13)	12710↓	7230↓
Cal(14)	12481↓	7750↓
Cal(15)	14620↓	8920↓

数据来源: Baltic Exchange
4TC_C:海岬型船 4 条航线期租租金平均值
4TC_P:巴拿马型 4 条航线期租租金平均值

干散货船舶专题

船舶交易

新船交付 无论是在艘数还是载重吨上都比上周增多。**Daewoo 船厂**, 又一艘 Valemax 下水, 船名“Vale Korea”。日本交付了 20.7 万载重吨的“NSU Keystone”。另外还有 3 艘巴拿马型船, 2 艘大灵便型船下水。从船舶载重吨上来看, 新造船大型化趋势愈发明显。

二手船市场 本周亮点是 18 万载重吨的“Pacific Tiara”和 17.2 万载重吨的“Seakoh”。前者买家是 **Winning Shipping** 的客户, 后者被售予希腊买家, 买家信息都还未公布。

新造船市场 本周最大的订单来自新加坡的 Berge Bulk 公司。其在 **广州龙穴船厂** 和 **渤海船舶重工** 分别投下了一份“2+option”的订单, 共计 8 艘 250,000 载重吨干散货船。

在日本, **裕民航运** 向 **Oshima 船厂** 订购了 2 艘 84,000 载重吨巴拿马型船, 预计 2014 年交付。

拆船市场 本周有大手笔成交。**RGL shipping** 将建于 1990 年 275,269 载重吨的“Psu First”送至巴基斯坦拆解, 单价 usd450/轻吨, 总成交价 1684 万。另一艘送拆的海岬型船是“Hua Tu”, 建于 1992 年, 149,532 载重吨, 总成交价为 783 万美元。本周其他拆解船舶多为 4~4.7 万载重吨的小型船舶, 拆解地多为印度。

原油价格 美元/桶

种类	4月26日	4月19日	变化
西德州	93.64	87.73	6.18%↑
布伦特	103.41	99.13	4.93%↑

船用燃料油 4月26日 (美元/吨)

地区	IFO380	IFO180	MGO
新加坡	603 (-25)	612 (-21)	845 (-65)
上海	628 (-28)	664 (-22)	1078 (-5)
青岛	650 (-15)	—	—
釜山	676 (-36)	660 (-16)	885 (-75)
日本	679 (—)	689 (—)	1055 (—)
Fujairah	624 (-21)	—	1007 (-5)
鹿特丹	598 (-25)	630 (-28)	878 (-55)

无特殊情况 IFO 价格指 HSFO

花旗：全球石油需求将在 2020 年前达到峰值

(来源：中国石化新闻网, 新浪财经)

北京时间 3 月 28 日下午消息，花旗集团周三发布报告称，全球石油需求并不是停不下来的列车，或将到本 10 年末之前达到峰值。

我们曾受引导相信石油需求增长不会停下来，动摇这一理论的是用更便宜的天然气取代石油的努力以及能效的稳定改善。花旗表示，这一组合足以意味着石油需求增长达到极限的速度将比市场预期的更快。

包括国际能源署(IEA)在内的多个机构曾声称石油需求将增加至 2035 年以及之后。IEA 近期预测，到 2035 年全球石油需求将从 2011 年的 8740 万桶/日增加到 9970 万桶/日。

IEA 表示，即使考虑进去可再生资源增长，石油仍将在全球能源组合中占主导地位，而业内也多认同这一观点。不过花旗称前一个 10 年的结构性牛市导致我们大多数人相信需求理所当然会持续增长。

花旗表示，牛市是能源需求飙升和石油输出国组织(OPEC)以外国家和地区供应差强人意的，加之伊拉克、委内瑞拉等 OPEC 国家产量大幅下滑的结果。

花旗表示，这些因素中每一条的展望现在都已经反转，预期北海布伦特原油(91.87,0.44,0.48%)价格将降至 80-90 美元/桶。周三布伦特原油价格在 109 美元/桶左右。

受益于页岩气产量飙升，在美国，向天然气过渡已经在进行中。政治、充足的供应和利用清洁能源喜好的增长正在将这种趋势向全球能源市场推进。

天然气也越来越成为石油化工领域的原料选择，乙烷和丙烷有时可以取代石脑油。在发电领域，随着液化天然气(LNG)可获得性不断增加，到本 10 年末可以将石油排挤出去。

花旗分析师认为，更高的燃油价格和不断增长的燃油经济性要求正在改善全世界的能效。新的节能汽车在以每年 3% 到 4% 的速度增长，卡车增速也达到 1% 至 2%。整体上看，新节能型车辆每年将增加 2.5%。

马迹山，45 亿建大港——舟山马迹山中转码头三期工程解读

(来源：舟山新闻网)

4 月 22 日，计划总投资 45 亿元的舟山马迹山中转码头三期工程正式开工，嵊泗港口将进一步扩容。“马迹山三期”是全省 20 个重点港航建设项目之一。规划建设 40 万吨、20 万吨级卸船泊位各 1 个，5 万吨级装船泊位 1 个和 3.5 万吨级装船泊位 2 个(兼靠 2 个 10 万吨级装船泊位)，后方堆场陆域可利用面积 68.2 公顷，年设计矿石吞吐量为 5000 万吨，码头总长度为 1535 米。项目实施单位为舟山港马迹山散货物流有限公司(嵊泗县国有资产投资经营公司和舟山港股份有限公司股比各为 50%)，建设工期为 3 年。

整个工程分堆场项目、码头及导流堤项目、设备制造等分步实施推进。其中，投资 18.5 亿元的“马迹山三期”配套堆场项目是今年建设工作的重头戏，计划完成两条海堤的抛石施工及场地吹沙，后方陆域基本形成，开山埋坡及塑料排水板碎石桩施工等完工，地基本部分开始堆载预压，全年计划完成投资 5 亿元。此外，项目实施单位今年将完成“马迹山三期”主体码头工程规划选址意见书、建设用地预审意见、环评批复、水保方案批复、用海预审意见、通航安全审查、开展行业审查、编制完成项目申请报告，力争完成项目核准。“马迹山三期”是新区建设大宗商品储运中转加工交易中心，打造国际物流枢纽岛的一项重要基础工程。舟山港马迹山散货物流有限公司综合部部长王如国介绍，该工程将发挥嵊泗深水岸线优势，定位为铁矿石接卸、中转、储备、交易为主，外贸进口煤炭为补充，矿煤一体化发展模式。“长三角及长江沿线地区是我国重要的钢铁走廊，外贸铁矿石进口依赖性大，海运是外贸铁矿石运输的最主要途径。本项目的建设，可以使腹地内企业获得更加经济、稳定的原材料运输通道，保障企业的正常生产和持续发展。”王如国说。

港口是航运业发展的重要一环，大型港口的建设，必然会带动当地及周边地区航运企业的发展。从 2006 年起，嵊泗县先后有东方海运有限公司等海运企业投入了马迹山一期、二期矿石中转工程运输，去年运输份额达到 700 万吨。“马迹山三期”年设计矿石吞吐量 5000 万吨，这为嵊泗海运企业提供了庞大的运输市场，将进一步拉动航运企业发展。项目将带动本地外轮货物供应、船舶清洁、国轮代理、海运服务等相关产业的发展。“‘马迹山三期’项目的建设还能增加当地就业机会和财政税收。”王如国介绍，目前有 400 多名嵊泗居民在马迹山一期、二期就业，直接参与港区的机器操作和后勤服务。“马迹山三期”建成后，将至少带来 400 个就业岗位。

印度铁矿石出口下滑，进口开始增长

(来源：Tradewinds)

印度关闭非法矿区的行动，导致一些钢厂不得不转而进口，印度意图在出口上进行限制，来满足内需。

印度矿业的改革将很大程度上改变印度干散货贸易的格局。

尽管印度曾是世界上最大的铁矿石出口国之一，一些专家预计，印度铁矿石出口可能在未来几年内突然停止。

随着印度国内经济增长，铁矿石内需也越来越高。然而印度政府取缔非法矿区的行为势必导致国内炼钢厂出现严重铁矿石供给不足。

当地政府已经在抑制出口，能从过去 2 至 3 年的进出口量上面察觉到。

尽管大家注意力都集中在了中国持续增长的铁矿石进口上面，实际上印度在最近几年铁矿石进口增速亦表现惊人。

根据克拉克森干散货贸易展望，印度铁矿石进口 2012 年时只有 280 万吨。而 2013 年(截止 3 月 30 日)已经进口了 450 万吨。当然这跟中国 7.23 亿吨的进口没法比拟。

印度的出口量目前正以惊人速度减少。2010 年时，印度出口量曾是 1.03 亿吨，主要出口过是中国，出口量排在澳大利亚和巴西后面，位列第三。

出口量正在减少：

克拉克森 2013 年展望，预计印度铁矿石出口量将减少 1500 万吨。这将预示印度将不再是“铁矿石出口国”。印度第三名的位置将让位给南非，甚至排在瑞典和加拿大后面。以次速度递减，不久的将来会被毛里塔尼亚取代。

印度出口中国的份额将被澳大利亚和巴西取代。预计澳大利亚出口中国的铁矿石量将从 2013 年的 4.93 亿吨增长到 2014 年的 5.4 亿吨。

印度的铁矿石进口来源主要来自东非，比如最近增长迅速的莫桑比克。

各种迹象表示印度政府正在鼓励自产铁矿石优先满足本土钢厂需求，而不是任其流向中国。

几个月前，印度出台铁矿石出口税。同时本土工厂呼吁印度政府降低铁矿石进口税。

在取缔非法矿区的行动上没有放松。在去年 10 月，印度对 Goa 地区非法矿山发出了禁令，当地是非法矿山最普遍的地区。这个禁令估计要在 2013 年年底才会结束。Karnataka 地区从去年起开采受到限制，尽管到今年该地区有所好转，但是限制仍然存在。

分析师表示印度正在向铁矿石净进口国迈进，即使没有政府禁令，仅仅是国内需求就可能将国家转为净进口。到 2030 年印度将成为全球 GDP 排名第五的国家。

另一位分析师表示说：“印度经济的增长决定了不久的将来，印度肯定会成为净进口国。更重要的问题是，印度铁矿石出口业是否还有存在的必要。”