seamaster
YOUR GLOBAL CONSULTANT
FOR DRYBULK BUSINESS

蓍英干散货周报

2015 年 41 期总第 131 期

一周运价简评 ----------

1. 海岬型船

BCI 周五报收 1003 点，同比上周下滑 226 个点。所有地区的运价都下滑了，市场上就是简单的船太多，货太少。到本周末的时候看到一丝微弱的曙光，从西澳到中国的航线上，运价是稳定在 4.80-85 美元/ 吨。较远期的货物现在的成交价相对高些。期租租金下滑了，根据不同的船舶尺寸和船龄而定，大约是 7000 到 8000 美元/天。萨尔达尼亚到中国的航线上， 运价是 7.40 美元/吨左右。

2. 巴拿马型船

指数周五报收 603 点，同比上周下滑 72 个点。空放船继续加大着南美市场的压力，租金水平下滑。卡姆萨尔极限型船舶，经过好望角交船，用于途经南美东海岸到远东的航次，租金 7000 美元/天外加 200000 美元空放奖金，但是现在船东愿意接受更低的。从大西洋到远东的航线上，对于空在直布罗陀-斯卡角的船舶，现在租金是低于 10000 美元/天， 尤其是从欧洲到远东的货物运输。

3. 超灵便型船

指数周五报收 571 点，较上周末下滑 58 个点。低迷的一周，所有的船型和地区都是处于下滑趋势中。定期期租的交易很难进行。许多的经纪人都乐得偷懒几天，远离市场，来到汉堡参加一年一度的 Eisbein festival，但是都担心在 2015 年剩下的这段时间里很难有大幅回升了。本周有看到一些成交报道，但是运价都是比上一个成交下滑了。

1. 海岬型船租金水平下滑
2. 巴拿马型船租金水平下滑

3. 超灵便型船租金水平下滑

期租水平 11 月 6 日(美元/每天)

船型	11 月 6 日	比较上周	2014 年 11 月	2013 年 11 月
海峡型	7358	1707↓	23068	18839
巴拿马型	4823	575↓	8987	11943
超灵便型	5971	604↓	9522	14175
灵便型	4722	365↓	6710	9990

11 月 6 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	4.623	0.126↓
160000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	10.363	0.925↓
160000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	7.66	0.68↓
150000/10%	南非煤 Richards Bay - 舟山	7.127	0.606↓
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	6.696	0.297↓
70000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	6.328	0.375↓
65000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	3.342	0.216↓
50000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	4.465	0.155↓
50000/10%	菲律宾镍 Surigao-日照	5.950	0.067↓

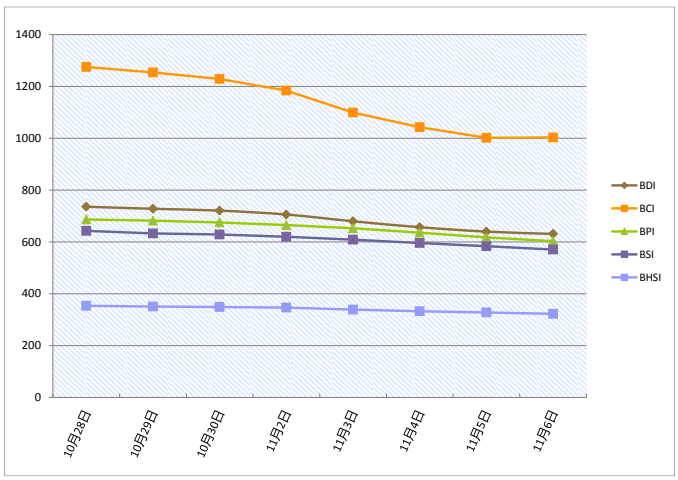
数据来源：上海航运交易所 CDFI

人名币 FFA 远期评估(11 月 6 日)

协议号	远期价格 (美元)	远期价格 (人民币)	变化	中间价
CTC1115	8160	51,782.54	25.15%↓	6.3459
CTC1215	9650	61,237.94	10.57%↓	6.3459
CTC0116	6800	43,152.12	0.73%↓	6.3459
CTC0216	6340	40,233.01	3.39%↓	6.3459
CTCQ116	6590	41,819.48	1.40%↓	6.3459
CTCQ216	7120	45,182.81	4.11%↓	6.3459
CTCQ316	9680	61,428.31	6.61%↓	6.3459
CTC2016	9025	57,271.75	4.94%↓	6.3459
PTC1115	4870	30,904.53	17.22%↓	6.3459
PTC1215	5160	32,744.84	15.32%↓	6.3459
PTC0116	5300	33,633.27	9.14%↓	6.3459
PTC0216	5190	32,935.22	6.79%↓	6.3459
PTCQ116	5338	33,874.41	6.02%↓	6.3459
PTCQ216	6170	39,154.20	4.69%↓	6.3459
PTCQ316	6085	38,614.80	4.15%↓	6.3459
PTC2016	6068	38,506.92	4.57%↓	6.3459
STC1115	6010	38,138.86	11.15%↓	6.3459
STC1215	6160	39,090.74	9.33%↓	6.3459
STC0116	5640	35,790.88	8.20%↓	6.3459
STC0216	5550	35,219.75	7.86%↓	6.3459
STCQ116	5630	35,727.42	7.26%↓	6.3459
STCQ216	6470	41,057.97	4.63%↓	6.3459
STCQ316	6350	40,296.47	3.33%↓	6.3459
STC2016	6320	40,106.09	5.03%↓	6.3459

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



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刊登、发表或引用。

seamaster
YOUR GLOBAL CONSULTANT
FOR DRYBULK BUSINESS

蕾英干散货周报

2015 年 41 期总第 131 期

干散货船舶

干散货船舶交易

新船交付

江苏扬子江船厂交付了一艘 82043 载重吨的船舶，船东是 Allseas Marine S. A.，船名为' Greek Seas'。天津新港船厂交付了一艘 40481 载重吨的散货船' La Sillonais'，船东是 Louis Dreyfus Armat。泰州三福造船厂交付了艘 63000 载重吨左右的船舶，船东都是 Precious Shipping。

二手船市场

干散货指数没有回升的迹象，买卖船市场也是非常安静。CTM 卖了"RED LILY"建于 2004 年，76,606 载重吨，Imabari 船厂建造，价格是 870 万美元，买家来自希腊，日本人控制的"PINE WAVE"建于 2006 年，88,279 载重吨，也是 Imabari 船厂建造，最终被以 920 万美元的价格卖出，值得注意的是该船的船壳没有为承运重货而做的加固。

新造船市场

在干散货板块，没有看到新的订单。

拆船船市场

市场停滞不前的氛围更加浓重了，这个时候本该是一年中价格预期会涨的时间段。往常，在排灯节之前这段时期，印度的拆船商会给出比较积极的价格，给行业注入乐观的因素。令人难过的是，目前的市场几乎是处于休眠的状态，在其他地方，没有和印度次大陆竞争的对家，因此也不用预期排灯节之前的积极行动。

干散货船舶买卖概况 单位（百万元）

船名	船龄	船型 DWT	船厂	成交价
Greek Seas	2015	82,043	Allseas Marine S. A.	
La Sillonais	2015	40,481	Louis Dreyfus Armat	
Sarika Naree	2015	63,023	Precious Shipping	
Sarika Naree	2015	62,964	Precious Shipping	
Sakizaya Elegance	2015	81,938	Wisdom Marine Group	
STH London	2015	60,446	Sea Trade Holdgs	
SITC Macao	2015	21,355	SITC	
Pine Wave	88,279	2006	Imabari SB Marugame	9.2
Ultra Tradition	53,206	2008	Iwagi Zosen	
Sir Walter*	18,315	1996	Shikoku Dock.	2.8
Sir Henry*	18,315	1997	Shikoku Dock.	2.8
Red Lily	76,606	2004	Imabari SB Marugame	8.7
Green Island	32,120	2009	Hakodate Dock	10.5
拆解船	**船龄**	**船型 DWT**	**拆解地**	**成交价**
Zhong Hai Tong 19	1982	18,499	Old sale	
Duke	1989	68,744	Bangladesh	
Stellar Hope	1996	151,244	As is Singapore	

租船交易摘要

- 'Alpha Vision'建于 2012 年，81254 载重吨，11 月 12-13 日经过好望角交船，途经南美东海岸，新加坡-日本地区还船，租金 7000 美元/天外加 200000 美元空放奖金——租家不详
- 'Tenyo'建于 2003 年，78236 载重吨，11 月 20-30 日纽卡斯尔引航站交船，日本地区还船，租金 4500 美元/天外加 160000 美元空放奖金——租家 JERA
- 'Soho Trader'建于 2015 年，63600 载重吨，雷卡拉达即期交船，东南亚还船，租金 10500 美元/天外加 150000 美元空放奖金——租家 J Lauritzen
- 'Dynasty Xia '建于 2012 年，56629 载重吨，11 月 17-18 日新加坡交船，途经马来西亚，中国还船，意向装运铝矾土，租金 5650 美元/天——租家不详
- 'VSC Pollux'建于 2014 年，55794 载重吨，桑托斯即期交船，中国还船，意向装运钢材，租金 9500 美元/天外加 95000 美元空放奖金——租家 Topsheen
- 'Alpha Prudence'建于 2007 年，178002 载重吨，11 月 15-20 日防城交船，租期 3-6 个月，世界范围还船，租金 9000 美元/天——租家亚太海运
- 'Macheras'建于 2015 年，81000 载重吨，11 月 7-9 日湛江交船，租期 4-7 个月，世界范围还船，租金 7900 美元/天——租家丸红
- 瑞士海运的船舶，货量 170000 吨（10%增减），从丹皮尔到青岛，受载期 11 月 19-22 日，运价是 4.85 美元/吨，船方不负担装卸，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）——租家力拓
- 船名待定，货量 176000/185000 吨（10%增减），从苏比克湾到青岛，受载期 11 月 15-19 日，运价是 2.40 美元/吨，船方不负担装卸，装率 45000 吨/晴天工作日（包括星期日节假日）/卸率 30000 吨/晴天工作日（包括星期日节假日）——租家淡水河谷
- 船名待定，货量 170000 吨（10%增减），从西澳到青岛，受载期 11 月 23-26 日，运价是 4.65 美元/吨，船方不负担装卸，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 Topsail

数据来源：波罗的海航运指数中文网
http://www.balticexchange.cn

拆船指数

拆船指数(美元 / 轻吨)	11 月 2 日	变化
中国	141.5	2.0↓
印、巴、孟三国	305.4	0.6↓

原油价格 美元/桶

种类	11 月 6 日	10 月 30 日	变化
西德州	45.2	46.06	1.86%↓
布伦特	47.98	48.80	1.68%↓

船用燃料油(美元/吨) 11 月 6 日

地区	IFO380	IFO180	MGO、MDO
新加坡	240(-2)	245.5(-2.5)	444.5 (+2)
上海	254.5(-6)	292.5(0)	571(-8.5)
青岛	268（0)	—	580 (-5)
釜山	268.5（0)	286.5(-2)	462.5 (+10)
日本	265.5 (+1)	271.5 (+1)	389.5 (-9)
Fujairah	235.5(-4.5)	236.5(-4.5)	619.5(-10)
鹿特丹	217(-6.5)		417.5（0)

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刊登、发表或引用。

seamaster
YOUR GLOBAL CONSULTANT
FOR DRYBULK BUSINESS

蕾英干散货周报

2015 年 41 期总第 131 期

铁矿石贸易

铁矿石专题快报

工信部：今年工业增速 将保持在 6%以上

(来源： MYSTEEL.COM)

11 月 5 日，工信部部长苗圩在国新办新闻发布会上表示，尽管当前工业经济面临巨大压力，但随着党中央、国务院一系列稳增长、调结构、促改革、惠民生、防风险的政策措施效果陆续显现，工业经济正呈现稳中有进的态势，预计今年全年规模以上工业增加值增速可以保持在 6%以上。

苗圩介绍，今年以来，国内外经济环境错综复杂，我国经济下行压力加大，工业经济运行增速放缓。前三季度，规模以上工业增加值同比增长 6.2%。其中，一季度增长 6.4%，二季度增长 6.3%，三季度增长 5.9%，工业增速呈现出每季度下降的趋势。但整个波动幅度没有超过 0.5 个百分点。在细分的行业里，41 个工业行业中，有 23 个行业增加值增速快于整个工业增速整体水平，平均增速达 8.6%，另有 30 个行业平均利润平均利润增长 10.3%。

苗圩还介绍，今年工业经济运行中更多积极因素已开始显现。高技术制造业发展较快。前三季度，高技术制造业增加值增长 10.4%，快于整体工业增速 4.2 个百分点，对工业增长贡献率提高到 18.7%，同比提高 4.2 个百分点。

苗圩表示，工信部将根据党中央、国务院的“十三五”部署，做好三大重点工作，推进工业转型升级的顺利实施。首先，围绕贯彻落实“中国制造 2025”，将加强引导和培育、扶植新兴产业，加快传统产业改造升级的速度；二是制定一系列规划、行动计划或具体政策措施来推动重点行业和领域的发展；三是围绕“三个重大”来提高规划的权威性和指导性。

2015 年 9 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	3,520,543	15.78%↓	34,742,736
澳大利亚	55,703,494	19.55%↑	449,550,893
巴西	17,247,176	6.22%↑	134,152,342
各国合计	86,123,961	16.19%↑	699,047,320

数据来源：中国海关

铁矿石价格分析 (11 月 6 日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
TSI	62%Fe	CFR Tianjin	USD	47.4	2.1↓
TSI	62%Fe	FOB Brazil	USD	37.15	0.95↓
TSI	62%Fe	FOB W.Australia	USD	42.8	1.95↓
中联钢铁	62%Fe	CFR CHINA	CNY	353	22↓
北矿所	62%Fe	CFR CHINA	CNY	354.86	25.21↓
Mysteel	62%Fe	CFR CHINA	CNY	359	23↓

数据来源：THE STEEL INDEX, 北矿所, 中钢联, 我的钢铁

矿粉 FOB 价格 单位：美元/吨

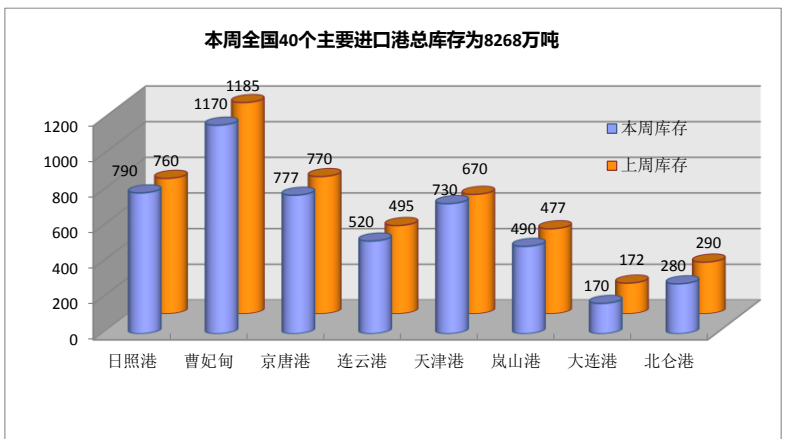
名称	品位	发货地	11 月 6 日	10 月 30 日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier	45.7	48	2.3↓
澳洲 Pb Fine	61.0%	Dampier	42.15	43.75	1.6↓
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland	42.9	44.5	1.6↓
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	38.4	40	1.6↓
巴西 SSFT	62.5%	Tubarao	36.1	36.7	0.6↓
巴西 IOCJ	64.5%	PDM	39.85	40.25	0.4↓

数据来源：我的钢铁

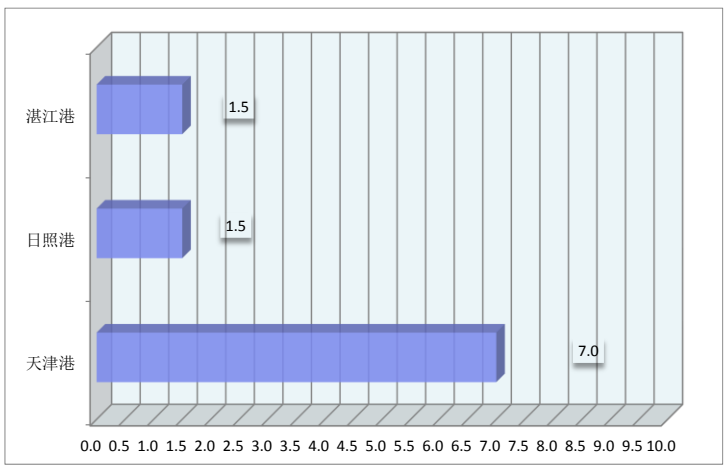
国内市场钢材价格指数

品种	11 月 6 日	10 月 30 日	升跌
钢材综合	75.04	75.79	0.99%↓
长材	86.17	86.54	0.43%↓
扁平	64.39	65.51	1.71%↓
一次材	79.14	79.67	0.67%↓

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个人不得以任何形刊登、发表或引用。

蕾英干散货周报

2015 年 41 期总第 131 期

煤，炭贸易

煤、炭专题快报

受煤价格暴跌影响 我国停产停建矿井占比达 48%

(来源：中国煤炭资源网)

受煤炭价格暴跌的影响，国内经营困难导致关闭的矿井越来越多。根据此前国务院安委办发布的《关于集中开展煤矿隐患排查治理行动情况的通报》显示，当前我国共有 4947 处停产停建矿井，占矿井总数的 48%，其中停产停建 1 年以上的有 3346 处。

10 月份，陕西省先后公布了 18 处淘汰落后产能并予以关停的煤矿；61 处经营困难、建设资金不足、预期效益不理想的生产、建设煤矿，并实施停产、停建处理；22 家违法违规建设的煤矿企业，并责令停止建设或限期整改。其中 22 家违法违规建设的煤矿企业产能共计约 12000 万吨。

山西省表示，将严格控制煤矿产能、严格规范煤矿建设生产行为、严格控制超强度生产、严格治理不安全生产。截至 9 月底，安徽省今年计划依法关闭的 5 座小煤矿全部关闭到位，年产 30 万吨及以下小煤矿彻底退出历史舞台。福建省加快关闭淘汰落后小煤矿，目标是到 2018 年底前完成 9 万吨/年以下落后小煤矿关闭淘汰任务。

这些关闭煤矿多半是小矿井，经营状况较差，安全隐患多，治理难、产量低。近日，安监总局表示，每年 11 月份是煤矿重大事故高发月，今年煤炭市场不好，也没有销售旺季的说法，突击生产、超能力、超强度的生产可能大大减少。做好安全监督工作，及早关闭小煤矿和违规建设的煤矿，保证煤矿安全生产。

安监总局对 2005 年至 2014 年间 11 月份重特大事故情况进行深入分析后发现，11 月份是重特大事故高发月份，10 年间发生重特大事故 79 起，死亡 1658 人，在全年 12 个月份中，重特大事故起数居第 2 位，死亡人数居第 1 位。

2015 年 9 月煤炭进口量(万吨)

国家	本月	上月	环比
澳洲	615	639	3.8%↓
印尼	684	238.2	187%↑
蒙古	100	97.8	2.2%↑
俄罗斯	118	143.6	17.8%↓
各口岸总量	1776	1748.7	1.56%↑

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 6 日）

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	658.5	639	3.05%↑
曹妃甸港	346	384	9.90%↓
广州港	168.4	184.1	8.53%↓
国投京唐港	235.4	183.66	28.14%↑
环渤海四港	1756.4	1748.4	0.45%↑
纽卡斯尔港	169.1	125.7	34.53%↑

数据来源：我的钢铁网

煤炭指数分析（11 月 6 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	75.3	1.25↓
Platts	HCC 64 Mid Vol FOB Australia	FOB E.AUS	美元	72.8	0.5↓
Platts	Premium Low Vol CFR China	CFR 中国	美元	81.5	1.5↓
Platts	HCC 64 Mid Vol CFR China	CFR 中国	美元	79	0.75↓
CCI8	5500 大卡动力煤	CFR 广州	美元	364.41	12.82↓
环渤海湾动力煤	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	人民币	379	1↓

数据来源：PLATTS、秦皇岛煤炭网、中国煤炭资源网

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刊登、发表或引用。

谷物贸易

谷物专题快报

邦吉 CEO：2016 年初农户将掀起销售热潮

(来源：我的农产品网)

据粮商巨头邦吉公司（Bunge）首席执行官索伦·施罗德称，2016 年年初农户可能掀起谷物销售热潮，而目前农户囤货惜售，期待价格上涨。该公司指出，阿根廷总统大选结果可能尤其刺激农户加快销售步伐。

施罗德称，农户囤货惜售心理异常显著。最让人感到意外的是，全球农户都不愿出售谷物，不仅仅北美如此，全球大部分地区都是如此，只有巴西例外。巴西雷亚尔汇率疲软，保护农户免受以美元定价的谷物价格下跌造成的影响。

施罗德称，农户不愿价格下跌，把谷物储备起来。农户囤货惜售对压榨利润的影响要大于我们的预期，商家和消费者需要支付更多才能获得供应，这造成美国利润缩水，加拿大和欧洲软籽市场同样如此，这些国家的压榨利润已经比上年下跌 40 到 50%。

不过农户不会一直储备谷物，到了 2016 年，农户需要资金来采购种子等生产资料，因而 2016 年的销售步伐可能加快。施罗德称，由于美国农户农作物连续第二年丰产，因而一些农户将在新粮播种之前出售谷物，也就是明年 3 月和 4 月。因而 2016 年 1 季度农户将会掀起销售热潮。阿根廷的情况同样如此。不过施罗德指出阿根廷的情况有些难以判断，因为 11 月底阿根廷将进行第二轮总统大选。看起来总统大选的结果可能造成阿根廷比索汇率走软，农作物出口限制放宽以及出口关税下调。施罗德表示，每个人都预计阿根廷比索汇率将在某种形式贬值，不管谁赢得大选。阿根廷比索汇率走低，可能鼓励农户销售。他表示，尽管我们认为今年剩余时间阿根廷农户不会积极销售，但是明年 1 季度某个时间农户可能开始销售部分大豆。目前阿根廷农户坐拥超过 1000 万吨的大豆。部分大豆储备可能于明年 1 季度投放到市场，也就是在新豆收割之前，施罗德称，销售步伐以及时间取决于总统大选结果。不过毫无疑问阿根廷是更重要的影响因素。他指出这对大豆压榨利润以及大豆制成品价格的潜在影响。阿根廷是全球头号豆粕和豆油出口国。在明年 3 月份之前，其影响可能不会呈现出来。因而在明年前两个月美国仍将拥有不错的市场份额，或者将继续占据全球豆粕出口市场。

2015 年 8 月大豆进口量(万吨)

国家	八月	七月	环比
巴西	553.3	521.6	6%↑
美国	0.6	23.7	97.4%↓
俄罗斯	3.1	0	
阿根廷	177.8	158.26	12.3%↑
总量	778.3	747.47	4.1%↑

数据来源：海关统计资讯网 我的农产品网

2015 年 8 月玉米进口量(万吨)

国家	八月	七月	环比
美国	15.2	16.1	5.59%↓
老挝	0.3	0.1	200%↑
乌克兰	44.5	93.8	52.6%↓
俄罗斯	0.13	0.19	31.6%↓
总量	60.7	111	45.3%↓

数据来源：海关统计资讯网 我的农产品网

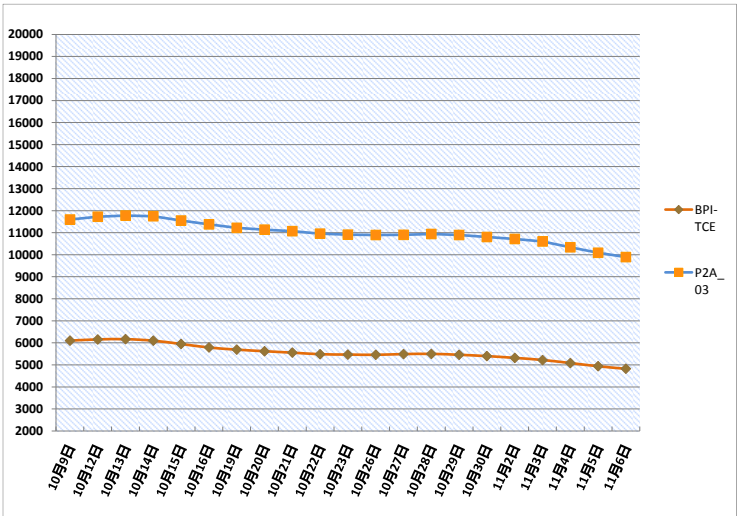
2015 年 7 月大麦进口量(万吨)

国家	七月	六月	环比
丹麦		4.4	
法国	74.85	39.17	91%↑
加拿大	16.88	16.7	1%↑
澳大利亚	36.47	37.15	1.8%↓
总量	128.27	97.47	31.6%↑

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。)

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刊登、发表或引用。

seamaster
YOUR GLOBAL CONSULTANT
FOR DRYBULK BUSINESS

蕾英干散货周报

2015 年 41 期总第 131 期

航运新闻摘要

黑德兰港 10 月份出口量明显下滑 TRADEWINDS

分析机构将这一跌势归结于季节性原因，但该港今年迄今的出口水平仍高于 2014 年同期。

澳大利亚黑德兰港（Port Hedland）发往中国的铁矿石出口量在临近淡季时，创下 3 个月新低。根据皮尔巴拉港口管理局(Pilbara Ports Authority)提供的数据，10 月份该港发往中国的货运量为 3070 万吨。这一数字较去年同期下降 3%，较 9 月份的 3380 万吨大挫近 10%。

皮尔巴拉港口管理局称，该月的总出口量为 3650 万吨，不及 9 月份创纪录的 3940 万吨，同样低于 2014 年同期的 3750 万吨。

经纪行 Banchero Costa 新加坡研究部门主管 Ralph Leszczynski 解释说，“这可能是因为 10 月初中国长达一周的国庆假日。”

他还称，“以往来看，一向是 9 月份很旺，然后到 10 月就走弱了。”

但今年迄今，该港发往中国的出口量仍达到 3.14 亿吨，高于上年同期的 2.84 亿吨。

黑德兰港是全球最大的铁矿石出口码头，必和必拓（BHP）、Fortescue 及全国第四大供应商 Atlas Iron 都是经由该港发货。

根据澳大利亚港口及政府发布的数据，去年该港的铁矿石发货量占到全国相关出口总量的一半以上。

国企重组潮来袭 机构预测央企成整合重点 MYSTEEL

“未来国企重组整合重点在央企层面，亟需‘走出去’的高端装备领域企业整合的可能性大，目前最为重视的模式是强强联合。”民生证券研究院朱振鑫近日在接受《证券日报》采访时表示。11 月 4 日召开的国务院常务会议，部署贯彻党的十八届五中全会精神，用新理念统领“十三五”规划编制；部署推进工业稳增长调结构，促进企业拓市场增效益；确定深化利率市场化改革，完善利率形成和调控机制；决定精简优化企业投资和高速公路审批，推动扩内需惠民生。其中要求深化改革，加快推进“僵尸企业”重组整合或退出市场，加大支持国企解决历史包袱，大力挖潜增效。

朱振鑫认为，新一届政府央企强强联合的思路主要是针对龙头企业进行整合，打造具有国际竞争力的“国家品牌”，避免企业在“走出去”的过程中产生恶性竞争，拓展海外市场、加快产能输出。未来央企整合方向在推动附加值较高、对出口带动作用较大、业务存在恶性竞争的央企进行合并同类项。“从客观上看，这也是新常态下的必然选择。目前国内面临严重的产能过剩，必须依靠出口和产能输出来化解，而在国际市场萎缩的背景下，只有通过提升企业的国际竞争力才能实现出口的高增长。而强强联合的方式短期内可以避免内部的恶性竞争，打造国家品牌，对‘走出去’效果最为明显。”朱振鑫称。另一位研究员在接受《证券日报》记者采访时表示，“目前国企层面将加快淘汰落后产能和化解过剩产能、处置低效无效资产，钢铁、水泥等产能过剩的上游原材料行业有望加快兼并重组。”

Stena Bulk 再回中国船厂签订 2 亿美元油轮大单 TRADEWINDS

瑞典 Stena Bulk 再与中船海洋与防务装备合作，合同总额可达 2 亿美元左右。该公司签下 3+2 艘 5 万吨级 IMO-2 成品/化学品轮。这些环氧树脂涂层的船舶定于 2017 年底至 2018 年交付。就《贸易风》获悉，这些船将配备 18 个油罐，属于高规格船型，价格方面要比标准中程成品轮每艘贵出 500 万美元。据新造船经纪称，目前中国船厂针对传统中程成品轮的要价是在每艘 3300 万至 3400 万美元之间。预计双方会在 11 月底就附带条件达成协议。

据悉，其中部分新船将与金光农业资源（GAR）共同拥有，但至《贸易风》截稿时尚不清楚具体的分配情况。Stena Bulk 主要通过直接自有船舶以及一些合资船舶，活跃于成品轮、原油轮、LNG 船以及穿梭油轮市场。该船东对于中船海洋与防务装备，也就是原来的广船国际并不陌生。如今，国有中船集团旗下的很多船厂都被并入了这家公司。2012 年晚些时候，Stena 曾在这家船厂签下 10 艘 5 万吨级的新船订单。其中 6 艘船是与金光农业资源共同拥有，2 艘与上市兄弟公司 Concordia Maritime 合作。截至目前，该船厂已交付 4 艘中程成品轮：Stena Impression 轮、Stena Image 轮、Stena Imperial 轮以及 Stena Savannah 轮（均造于 2015 年）。这些船都可装载 IMO-2/IMO-3 货物，以及轻质重质油。Stena Weco 的执行副董事 Johnny Schmolker 今夏在接受《贸易风》采访时表示，2015 年将成为油轮行业自金融危机爆发以来最好的一年。“总体而言，你可以说从现在起的未来 5 年，都会比过去 5 年要强。”

10 月份中国进出口总值同比下降 9% 中国金融信息望

海关总署 8 日发布数据，10 月份中国进出口总值 2.06 万亿元，同比下降 9%。其中，出口 1.23 万亿元、进口 8331.4 亿元，分别下降 3.6% 和 16%。当月贸易顺差 3932.2 亿元，扩大 40.2%。

前 10 个月，中国进出口总值 19.93 万亿元，同比下降 8.1%。其中，出口 11.46 万亿元，下降 2%；进口 8.47 万亿元，下降 15.2%；贸易顺差 2.99 万亿元，扩大 75.3%。

前 10 个月，中国一般贸易进出口 10.87 万亿元，同比下降 7.3%，占外贸总值的 54.6%，较去年同期上升 0.5 个百分点；加工贸易进出口 6.26 万亿元，下降 10.6%，占外贸总值的 31.4%，比去年同期回落 0.9 个百分点。

1 至 10 月，欧盟为中国第一大贸易伙伴，中欧贸易总值 2.87 万亿元，同比下降 7.9%，占中国外贸总值的 14.4%。同期，中美贸易总值 2.85 万亿元，增长 2.4%，占外贸总值的 14.3%。

从商品结构看，今年以来，中国机电产品出口增长，纺织服装等传统劳动密集型产品有所下降。前 10 个月，中国机电产品出口 6.58 万亿元，同比增长 1.4%；同期鞋类、家具等 7 大类劳动密集型产品合计出口 2.41 万亿元，下降 2.5%。

进口方面，原油、粮食、成品油等主要大宗商品进口量增加，铁矿砂、煤、钢材进口量减少，主要进口商品价格普遍下跌。

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刊登、发表或引用。