

## 一周运价简评

### 1. 海岬型船

BCI 本周五报收 2675 点，同比上周末下滑 617 个点。上周，海岬型船舶市场稳步下跌。波罗的海海岬型航线租金价格开盘报 25,773 美元，除上周五小幅上涨 962 美元外，前几日均有回落，收于 22,180 美元。尽管太平洋板块货运量良好，但市场活动总体疲软，部分原因是亚洲正值假期。力拓 (Rio Tinto) 列车在西澳大利亚的脱轨事件并没有对市场产生重大影响。上周，太平洋板块交易活动大幅增加，使得市场在周末趋于平稳并出现转机。C5 航线运价指数上涨 0.521 美元，收于 10.656 美元。大西洋板块，巴西南部和西非至中国航线租金价格有所下跌。

### 2. 巴拿马型船

BPI 本周四报收 1825 点，同比上周末下滑 201 个点。大西洋板块巴拿马型船舶市场上周表现平淡，运力增长，足以满足有限的需求。大西洋板块跨大西洋需求不足，主要以去程航线为主，从多数产地出发的谷物和矿产运输保持稳定。

### 3. 超灵便型船

BSI 本周四报收 1405 点，同比上周末下滑 80 个点。上周该市场整体表现不佳，租金价格下跌。美湾地区几乎没有新询盘。欧洲大陆至地中海航线缺乏新的动力，即期运力不足。据悉，一艘 57,000 载重吨的船舶在土耳其交船，驶经黑海，开往西地中海，以略超过 13,000 美元的价格成交。南美东海岸经纪商表示，几乎没有关于五月底的新询盘，租金价格再次收到抑制。

## 期租水平 5 月 17 日(美元/天)

船型	5 月 17 日	比较上周	2023 年 5 月	2022 年 5 月
海岬型	22180	-5121	17773	29139
巴拿马型	16427	-1803	11858	28785
超灵便型	15460	-873	11656	30458
灵便型	12423	-224	11161	29719

## 5 月 17 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	10.606	-0.988
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	25.071	-2.215
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	18.492	-2.16
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	16.28	-1.484
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	15.86	-0.29
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	9.335	-0.263
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	12.368	-0.263
50000/10%	菲律宾煤 Surigao-日照	13.089	-0.255

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式刊登、发表或引用。

1. 海岬型船租金水平下滑

2. 巴拿马型船租金水平下滑



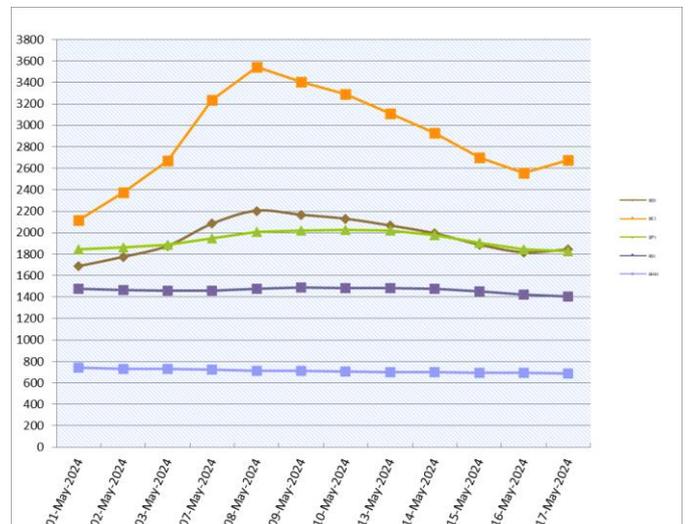
3. 超灵便型船租金水平下滑

## 人民币 FFA 远期评估(5 月 17 日)

协议号	远期价格 (美元)	远期价格 (人民币)	变化	汇率
CTC0624	28236	203982.51	-6.39%	7.2242
CTC0724	27571	199178.42	-0.85%	7.2242
CTC0824	27036	195313.47	-1.38%	7.2242
CTC0924	27261	196938.92	0.38%	7.2242
CTCQ324	27289	197141.19	-0.62%	7.2242
CTCQ424	27296	197191.76	0.28%	7.2242
CTCQ125	16068	116078.45	-0.70%	7.2242
CTC2025	21452	154973.54	-0.65%	7.2242
PTC0624	17579	126994.21	-5.42%	7.2242
PTC0724	17907	129363.75	-3.39%	7.2242
PTC0824	17593	127095.35	-2.28%	7.2242
PTC0924	17315	125087.02	-2.34%	7.2242
PTCQ324	17605	127182.04	-2.68%	7.2242
PTCQ424	16586	119820.58	-1.48%	7.2242
PTCQ125	14157	102273.00	-1.25%	7.2242
PTC2025	15038	108637.52	-0.69%	7.2242
STC0624	15275	110349.66	-6.10%	7.2242
STC0724	15525	112155.71	-1.95%	7.2242
STC0824	15400	111252.68	0.16%	7.2242
STC0924	15233	110046.24	0.11%	7.2242
STCQ324	15386	111151.54	-0.58%	7.2242
STCQ424	14688	106109.05	0.66%	7.2242
STCQ125	12033	86928.80	-0.35%	7.2242
STC2025	13058	94333.60	-0.26%	7.2242

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

土耳其的 Ciner Denizcilik 下单订造 4 艘 82,000 载重吨的卡姆萨尔极限型散货船，装有脱硫装置，船厂是大连恒力船厂，2027 年三到四季度交船。

二手船市场

Fednav Limited 出售了经济型 Ultramax 型船舶 “FEDERAL ISLAND” (63,452 载重吨，建于 2017 年，Tadotsu Shipyard, C4x30.5T, BWTS)，成交价是 3250 万到略低于 3300 万美元。日本邮船出售了 “ATLANTIC LAUREL” (33,271 载重吨，建于 2012 年，Hakodate Dock, C4x30T, BWTS)，成交价是约 1550 万美元，买家是来自希腊。Internship Navigation 出售了 “SALVADOR” (31,770 载重吨，建于 2002 年，Saiki Hvy. Ind., C4x30T, BWTS)，成交价是 760 万美元，买家是埃及的。

拆船市场

拆船市场依然充满着不确定性，虽然待拆船舶有限。

租船交易摘要

- 'RG Luna' 建于 2013 年，82297 载重吨，5 月 10-11 日 Tobata 交船，途经澳大利亚，中国还船，租金 17,500 美元/天——租家 Tongli
- 'Levante' 建于 2012 年，93270 载重吨，5 月 25-28 日 Hazira 交船，途经南非，东南亚还船，租金 20,100 美元/天——租家 Aquavita
- 'Ulusoy-11' 建于 2011 年，79422 载重吨，6 月 8-9 日南美东海岸引航站交船，Skaw-Gibraltar 地区还船，租金 20,000 美元/天——租家 M2M
- 'Lemessos Wind' 建于 2009 年，76523 载重吨，5 月 20-25 日长江口交船，途经北太平洋美国西海岸，新加坡-日本地区还船，租金 16,500 美元/天——租家 MOL
- 'Jia Da' 建于 2010 年，75431 载重吨，5 月 19-20 日 Mauban 交船，途经印尼，马来西亚还船，租金 16,500 美元/天——租家 Kline
- 'Lila' 建于 2017 年，63414 载重吨，5 月 19-20 日 Mauban 交船，途经印尼，马来西亚还船，租金 16,500 美元/天——租家不详
- 'Medi Portland' 建于 2018 年，60192

载重吨，5 月 15 日 Bahudopi 交船，Visakhapatnam 还船，租金 23,000 美元/天——租家不详

- 'IVS Crimson Creek' 建于 2014 年，57945 载重吨，Samalaju 即期交船，途经印尼，中国还船，租金 20,000 美元/天——租家不详

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
Mount Denali	2024	209,800	New Times SB	
Polsteam Koprowo	2024	37,000	Shanhaiguan SB	
Catherine	2024	40,544	Hakodate Dock	32.3
Fu Quan Shan*	2013	56,620	CIC (Jiangsu)	excess 15
Shou Chen Shan*	2013	56,621	CIC (Jiangsu)	excess 15
Tai Ping Shan*	2011	56,606	CIC (Jiangsu)	excess 13
HL IBT	2011	81,398	Hyundai Samho HI	TCB 19.5
Lowlands Prosperity	2012	179,895	HHIC-Phil (Subic SY)	low 30
Maritime Prosperity	2012	61,453	Shin Kasado Dock	22
Aries Sumire	2020	64,276	SK Onishi	35.5
Daidan Mustikawati	2005	55,765	Kawasaki HI Kobe	11
拆解船	船龄	船型 DWT	拆解地	成交价
Xin Lv Bao Shi	1996	45,888	Bangladesh	4.12
Guo Dian 6	1993	69,235	As is Shanghai	4.51
One Victory	1996	45,496	Bangladesh	

拆船指数

拆船指数(美元/轻吨)	5月17日	变化
孟加拉国拆船（大型散货船）	519.083	-1.5
印度拆船（大型散货船）	518	3.583
巴基斯坦拆船（大型散货船）	512.417	-0.083

\*20001LT 及以上散货船

原油价格 美元/桶

种类	5月20日	5月13日	变化
布伦特	83.98	82.78	1.2
西德州	79.58	78.18	1.4

船用燃料油(美元/吨)5月17日

地区	IFO380	VLSFO	MGO
新加坡	520.5(-8)	624.5(-11)	732(-12)
上海	539.5(-5)	634(-12)	816.5(-10)
香港	523.5(-5.5)	632.5(-3.5)	741.5(-10)
釜山	546.5(-4.5)	640(-13.5)	748.5(-54.5)
日本(Osaka)	582.5(0)	677.5(0)	787.5
Fujairah	509(-5.5)	629(-3.5)	887.5(0)
鹿特丹	470(-15.5)	571(-9.5)	758(+8.5)

数据来源：海运圈聚焦网

## 铁矿石贸易

### 铁矿石专题快报

#### 乌克兰铁矿生产商 Sukha Balka 由于矿山设备更新或将暂停采矿

(来源:我的钢铁网)

据悉,乌克兰 DCH 集团旗下苏哈·巴尔卡 (Sukha Balka) 铁矿公司正对尤维莱纳 (Yuvileyna) 矿山的开采设备进行大规模升级。由于安装部分设备,预计六月至七月,矿山将暂停采矿活动。

Sukha Balka 铁矿拥有两座矿山,分别是 Yuvileyna 和 Frunze,产能约为 310 万吨/年。其中, Yuvileyna 矿山 2023 年铁矿产量 93.1 万吨;并计划 2024 年该矿山产量提高 20%至 113.4 万吨。

### 2024年3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	10072	0.7%	31012

数据来源:我的钢铁

### 铁矿石价格分析 (5月17日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	117.3	1.1
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(SSFG)	CNY	890	15
Mysteel	62%Fe	CFR CAOFEIDIAN(SSFG)	CNY	890	15

数据来源:我的钢铁

### 矿粉 CFR 价格 单位:美元/吨

名称	品位	发货地	5月17日	5月10日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.5%	Dampier	117.25	116.1	1.15
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland	116.5	114.95	1.55
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	101.85	99.6	2.25
巴西卡拉加斯粉	65%		133.05	132.3	0.75
巴西 IOCJ	65.0%	PDM			

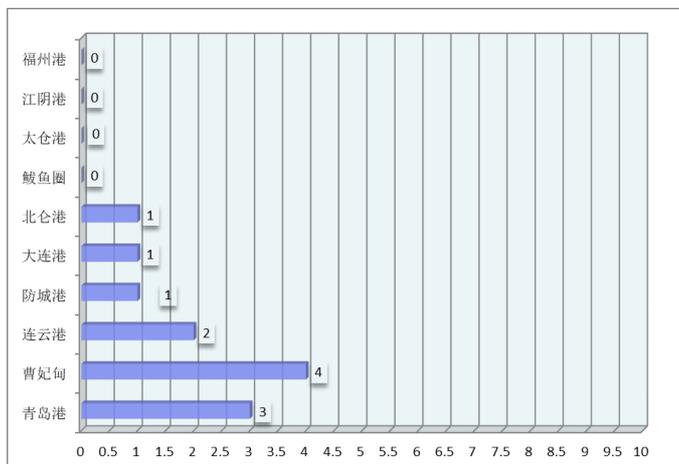
数据来源:我的钢铁

### 中国主要品种 FOB 价格

品种	5月17日	5月11日	涨跌
螺纹钢	529	528	1
线材	556	555	1
中厚板	540	545	-5
热卷	530	530	0

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

市场预期相对乐观 沿海煤炭运价小幅上行 (来源: 秦皇岛煤炭网)

05月17日海运煤炭运价指数上行。具体到航线，沿海方向，秦皇岛至上海航线 2-3 万吨船舶平均运价为 28.5 元/吨，期环比上涨 0.4 元/吨；秦皇岛至上海航线 4-5 万吨船舶平均运价为 22.9 元/吨，期环比上涨 0.5 元/吨；秦皇岛至乍浦航线 4.4-4.8 万吨船舶平均运价为 23.1 元/吨，期环比上涨 0.6 元/吨；秦皇岛至宁波航线 1.5-2 万吨船舶平均运价为 37.5 元/吨，期环比上涨 0.6 元/吨；秦皇岛至广州航线 5-6 万吨船舶平均运价为 38 元/吨，期环比上涨 0.4 元/吨；秦皇岛至广州航线 6-7 万吨船舶平均运价为 33.1 元/吨，期环比上涨 0.2 元/吨。

沿江方向，秦皇岛至江阴航线 1.6-1.9 万吨船舶的平均运价为 38.5 元/吨，期环比上涨 0.4 元/吨；秦皇岛至江阴航线 4-5 万吨船舶平均运价为 25.5 元/吨，期环比上涨 0.8 元/吨；秦皇岛至张家港航线 2-3 万吨船舶平均运价为 29.5 元/吨，期环比上涨 0.2 元/吨；秦皇岛至南京航线 2-3 万吨船舶平均运价为 33.8 元/吨，期环比上涨 0.3 元/吨；秦皇岛至镇江航线 2-3 万吨船舶平均运价为 32.4 元/吨，期环比上涨 0.5 元/吨。

今日海运煤炭运价指数呈小幅上行走势。近期，随着传统迎峰度夏备货采购临近，叠加坑口货源到港成本支撑，港口市场依然存在挺价情绪。但由于中转环节和终端库存均较为充足，而下游对价格的接受度有限，供需双方分歧僵持下，市场整体呈现平稳行情。煤炭消费将逐步进入季节性抬升期，货主普遍对旺季行情持乐观预期，市场上情绪性支撑表现偏强。同时在煤价持续平稳行情下，部分终端刚需采购使得即期运力需求增加，带动沿海煤炭运价小幅走强。

2024年3月煤炭进口量(万吨)

国家	三月	二月	同比
澳洲			
印尼			
蒙古			
俄罗斯			
各口岸总量	4138	3375	0.5%

数据来源：中国海关总署

主要港口煤炭库存分析 (5月17日)

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	506	495	2.22%
曹妃甸港	517	495	4.44%
广州港	305	299	2.01%
京唐港	517.6	496.4	4.27%
环渤海四港	1540.6	1486.4	3.65%

数据来源：我的钢铁网

煤炭指数分析 (停更)

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		
CCI5500 综合	5500 大卡动力煤 (环渤海湾)	FOB 均价	CNY		
环渤海湾动力煤 (5月15日)	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	713	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

2024年1-4月中国累计进口玉米 908 万吨

(来源: 我的钢铁网)

海关总署最新数据显示: 2024年4月中国进口玉米 118 万吨, 比去年同期增加 17.6%; 2024年1-4月中国累计进口玉米 908 万吨, 比去年同期累计进口量增加 6.5%。

2024年3月累计大豆进口量(万吨)

国家	三月	二月	同比
巴西			
美国			
俄罗斯			
阿根廷			
总量	554	512	-15.3%

数据来源: 中国海关总署

2024年3月累计玉米进口量(万吨)

国家	三月	二月	同比
美国			
老挝			
乌克兰			
俄罗斯			
总量	171	260	-22%

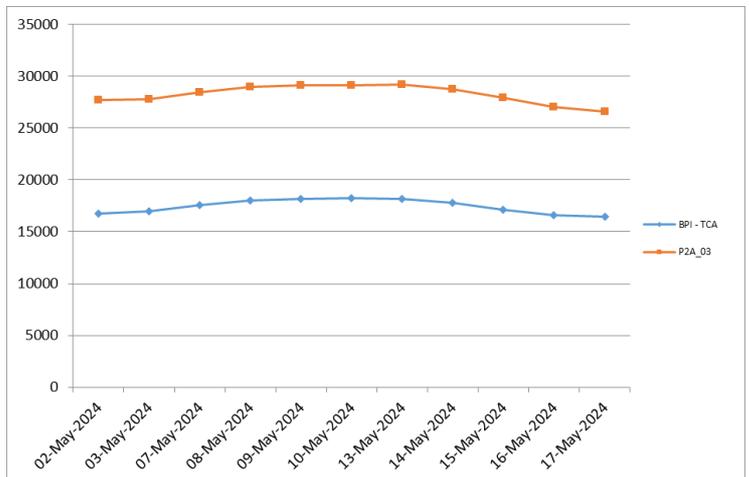
数据来源: 中国海关总署

2024年3月累计大麦进口量(万吨)

国家	三月	二月	同比
乌克兰			
法国			
加拿大			
澳大利亚			
总量	172	114	135.4%

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。)

## 航运新闻摘要

### 何时迎来煤价反弹行情？

#### 秦皇岛煤炭网

上周，随着发运成本持续上升，贸易商报价涨幅有所扩大，下游对价格的接受度也在稳步上移。但本周，下游市场对高价的接受度下降，导致询货和问价的情况减少，港口交易氛围显得平淡，煤价指数保持稳定。环渤海港口库存缓慢上升，可供出售的现货增加。下游客户需求不佳，询货问价有限，市场整体交投氛围一般，也有部分刚需户进行询货，贸易商报价持稳运行。下旬，我国华东地区将出现明显升温，会促使“迎峰度夏”补库需求开启，而非电行业需求也有望受益宏观政策利好稳步提升。进口端因外矿挺价情绪较强以及东南亚市场夏季需求强势，进口煤对国内市场影响将减弱。初步预判，国内煤价止跌企稳后，煤炭市场利多利好因素将再度出现，有望在下周重回上涨通道。本周，煤价趋稳，指数走平的原因有以下几点：首先，产地煤炭供应增加。产地煤矿开工情况好转，大秦线日运量恢复至110-115万吨。加之近期需求好转，坑口库存以降为主，矿方生产积极性提高；但考虑到各地煤矿安监高压态势难改，五月产地煤炭供应水平增量不大。其次，水电对煤电的替代作用预期增强。南方来水持续好转，水电出力增加，水电对火电替代作用增强。再次，电厂库存略高，但日耗偏低，无大量采购积极性。近期，贸易商积极备煤，环渤海港口港口略有增加；但由于市场弱化，下游用户采购积极性下降，采购观望与压价为主，少量也有协商卖货成交的。下游采购多以刚需为主，少量也有协商卖货成交的，部分参与者看好后市，库存不高的不愿降价出售，以等待为主。本周，下游客户观望为主，贸易商报价弱稳运行，指数走平。

南方气候适宜，个别地区气温回升，电厂日耗略有增加。目前，终端电厂负荷在50-60%，沿海八省电厂日耗为180万吨左右；在现有库存及长协拉运支撑下，基本满足电厂发电用量，对市场煤实际需求不佳。上周五开始，部分用户不再接受高煤价，多持观望态度，询货问价偏少，贸易商报价偏弱运行，市场实际成交有限。本周，新能源发电情况有改善，用煤淡季接近尾声，下游需求释放有限，市场支撑力度不够，煤价偏弱运行，环渤海港口库存回升。本周，上下游都在观望，市场蓄势待发，注意以下几个问题。首先，国内煤价上涨过快，再次超过了进口煤价格，促使用户采购进口煤增加，对国内煤炭询货减少。其次，贸易商普遍预判到夏初行情看好，部分市场贸易户也有旺季前备货建仓计划，增加发运数量。再次，尽管部分电厂机组检修已经结束，但电厂负荷偏低，日耗低于预期。下周，我国华东地区将出现明显升温，会促使“迎峰度夏”补库需求开启。煤价暂时跌不动，会引发部分用户抄底心里，下游增加采购。此外，还要注意以下问题：据气象预报，五月份，全国大部地区气温较常年同期偏高；下旬，大部分地区气温较常年同期偏高2-3℃，多地气温将达到30℃以上，“迎峰度夏”有望提前到来。近期，动力煤终端用户库存较去年同期增幅收窄，为应对即将到来的用煤高峰，下游电厂或将陆续开展补库。此外，国内基建、房地产及重点工程的施工陆续恢复，非电行业采购需求将好转。七月份，将召开重要会议，会议将研究进一步全面深化改革，宏观经济利好政策或将出台。

此外，还将安排中央投资支持符合条件的设备更新和循环利用项目，预计大规模设备更新将有力拉动有效投资，非电行业用煤需求将随之增加。近期，东南亚国家采购需求提升，外矿报价继续探涨，国际海运运费也同步上涨，进口煤价居高不下，进口煤价仍偏强运行。目前，外矿报价依然坚挺，进口煤成本仍偏高；一旦国内煤价下跌，叠加国际煤炭需求转好，国际煤价上涨，终端和贸易商就会对外煤保持观望态度，买方询货积极性难有提升，并将增加对国内煤的采购数量。尽管主要进口国需求尚未完全释放，但印度气温急剧回升带动用电量的增加，印度电厂煤炭库存下降较快。此外，泰国、菲律宾和越南等东南亚国家需求同样强劲，对海运煤市场带来一定支撑。综上所述，五月下旬，随着旺季临近，煤价上涨动能将增强，具体上涨幅度需关注需求端采购情况、产地煤炭增量及电厂日耗变化。

### 今年前4个月，长三角区域外贸进出口总值超5万亿元 我的钢铁网

据上海海关消息，今年前4个月，长三角区域外贸进出口总值达5.04万亿元，规模创历史新高，同比增长5.6%，占全国进出口总值的36.5%。其中，对共建“一带一路”国家进出口2.26万亿元，同比增长7.6%，占同期全国对共建“一带一路”国家进出口总值的34.5%；对RCEP其他成员国进出口1.55万亿元，同比增长4.1%，占同期全国对RCEP其他成员国进出口总值的37.1%；对其他金砖国家进出口0.67万亿元，同比增长12.7%，占同期全国对其他金砖国家进出口总值的33.9%。高新技术产品进出口1.24万亿元，同比增长8.3%，占全国同类商品进出口总值的35.3%。民营企业进出口2.69万亿元，同比增长9.8%，占全国民营企业进出口总值的35.7%。

## 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](mailto:cape@seamasterltd.com)  
公司网址： [www.seamasterltd.com](http://www.seamasterltd.com)