

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收 3339 点，同比上周末下滑 104 个点。海岬型船太平洋市场较为安静，且 FFA 远期合约价格下跌，船货僵持，运价承压向下。澳大利亚丹皮尔至青岛航线平均报价在 10.31 美元/吨左右。巴西图巴朗至青岛航线平均报价在 28.11 美元/吨左右。

2. 巴拿马型船

BPI 本周四报收 1546 点，同比上周末下滑 121 个点。巴拿马型船和超灵便型船市场仍无起色，日租继续下行。

3. 超灵便型船

BSI 本周四报收 1335 点，同比上周末下滑 50 个点。

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(7月5日)

协议号	远期价格(美元)	远期价格(人民币)	变化	汇率
CTC0824	24257	176285.32	-4.90%	7.2674
CTC0924	25754	187164.62	-1.16%	7.2674
CTC1024	27279	198247.40	-1.72%	7.2674
CTC1124	27146	197280.84	-1.54%	7.2674
CTCQ424	27077	196779.39	-1.54%	7.2674
CTCQ125	15746	114432.48	-1.54%	7.2674
CTCQ225	21336	155057.25	-0.90%	7.2674
CTC2025	21748	158051.42	-0.53%	7.2674
PTC0824	15265	110936.86	-7.90%	7.2674
PTC0924	16118	117135.95	-6.62%	7.2674
PTC1024	16707	121416.45	-2.87%	7.2674
PTC1124	16643	120951.34	-2.92%	7.2674
PTCQ424	16579	120486.22	-2.97%	7.2674
PTCQ125	13697	99541.58	-1.10%	7.2674
PTCQ225	15372	111714.47	-0.46%	7.2674
PTC2025	14752	107208.68	-0.30%	7.2674
STC0824	14567	105864.22	-3.34%	7.2674
STC0924	14917	108407.81	-1.46%	7.2674
STC1024	14975	108829.32	-1.29%	7.2674
STC1124	14946	108618.56	-0.88%	7.2674
STCQ424	14907	108335.13	-1.09%	7.2674
STCQ125	11858	86176.83	-0.63%	7.2674
STCQ225	13408	97441.30	-0.13%	7.2674
STC2025	12892	93691.32	-0.42%	7.2674

橙色表示与上周同期上升，蓝色表示与上周同期下跌。

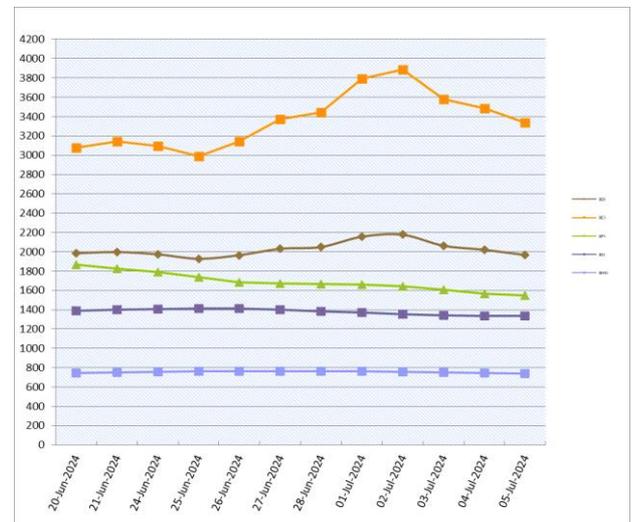
期租水平 7月5日(美元/天)

船型	7月5日	比较上周	2023年7月	2022年7月
海峡型	27692	-865	13192	20173
巴拿马型	13914	-1093	8947	19109
超灵便型	14681	-556	8142	23224
灵便型	13365	-362	7404	21663

7月5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	10.583	-0.666
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	29.064	0.164
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	21.333	0.325
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	16.65	-0.054
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	14.14	-0.34
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	7.765	-0.313
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	11.291	-0.309
50000/10%	菲律宾镍 Surigao-日照	12.314	-0.214

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

中国招商能源在青岛扬帆船厂定了2艘210000载重吨的纽卡斯尔极限型船舶，2027年下半年交船，New Dayang Shipbuilding获得了来自Industrial Holding Bulgaria的订单，造2+1艘63000载重吨的Ultramax型船舶，确定的2艘是2027年交船。

二手船市场

在海岬型船板块，Teh-Hu Cargocean出售了“COURAGEOUS”（181,008载重吨，建于2016年，上海外高桥造船厂，BWTS-fitted），成交价是约5000万美金。Drydel Shipping出售了Ultramax型船“LUNA ROSSA”（61,645载重吨，建于2010年，Oshima Shipbuilding，C4x30T，BWTS-fitted），成交价是2050万美元，买家是中国的。

拆船市场

拆船市场成交依然有限。

租船交易摘要

- 'Manousos P'建于2008年，82561载重吨，7月8-13日Ulsan交船，途经北太平洋美国西海岸，南中国还船，租金12,000美元/天——租家ASL Bulk
- 'Platanos'建于2011年，81123载重吨，追溯到6月26日新加坡交船，途经南美东海岸，新加坡-日本地区还船，租金13,300美元/天——租家ADMI
- 'New Destiny'建于2011年，61654载重吨，Port Elizabeth即期交船，印度东海岸还船，租金18,500美元/天外加185,000美元空放奖金——租家不详
- 'African Blue Crane'建于2007年，55970载重吨，7月8日Vung Tau交船，途经印尼，越南还船，租金14,000美元/天——租家不详
- 'Girasole River'建于2020年，81982载重吨，7月6日Davao交船，途经澳大利亚，日本还船，租金16,000美元/天——租家不详
- 'Royal Kaleido'建于2019年，80871载重吨，7月9-10日Taichung交船，途经澳大利亚，南中国还船，租金15,000美元/天——租家不详
- 'Jawor'建于2010年，76649载重吨，7月12-13日Gibraltar交船，途经南美

北海岸，斯卡角-直布罗陀地区还船，租金10,750美元/天——租家Cofco Agri

■ 'Andria'建于2006年，75375载重吨，7月5日in D/C Busan交船，途经澳大利亚西海岸，韩国还船，意向装运谷物，租金12,500美元/天——租家Panocean

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
Season Trader	2024	82,000	Jiangsu New Hantong	
Manina	2024	64,000	Tsuneishi Zhoushan	
Lynux Era	2024	63,500	New Dayang SB	
Ying Hao 03	2012	76,037	Hudong Zhonghua	high 16
El Grasso	2012	181,365	mabari SB Saijo	high 35
Vincent Talisman	2020	81,577	Jiangsu Hantong HI	low 33
ASL Uranus	2008	82,372	Oshima Shipbuilding	17.25
Admiralty Spirit	2004	32,189	Saiki Hvy. Ind.	region 9
Belmeken*	2010	30,346	Chengxi Shipyard	excess 21
Global Striker	2013	32,976	Hakodate Dock	14.5
Daidan Mustikawati	2005	55,765	Kawasaki HI Kobe	11
拆解船	船龄	船型 DWT	拆解地	成交价
Inter Stevedoring 8	1989	68,433	Bangladesh	0.0
Xin Lv Bao Shi	1996	45,888	Bangladesh	4.12
Guo Dian 6	1993	69,235	As is Shanghai	4.51

拆船指数

拆船指数(美元/轻吨)	7月5日	变化
孟加拉国拆船（大型散货船）	521.417	-1.583
印度拆船（大型散货船）	512.833	-3.167
巴基斯坦拆船（大型散货船）	511.417	-2.333
*20001LT及以上散货船		

原油价格 美元/桶

种类	6月28日	6月28日	变化
布伦特	86.74	85	1.74
西德州	83.15	81.54	1.61

船用燃料油(美元/吨)7月5日

地区	IFO380	VLSFO	MGO
新加坡	538.5(+12.5)	642.5(+12)	771.5(+1)
上海	554.5(+)	646.5(+20.5)	824(+21.5)
香港	552.5(+7.5)	649.5(+13)	755.5(+11.5)
釜山	564.5(+18.5)	663(+17.5)	781(0)
日本(Osaka)	637.5(+13)	707.5(+30)	787.5
Fujairah	529(+3.5)	642(+9.5)	861(-3)
鹿特丹	524(+19.5)	586.5(+9)	772.5(+0.5)

数据来源：海运圈聚焦网

铁矿石贸易

铁矿石专题快报

增资 740 万美元扩张产能！西澳矿业 Fenix 重启西澳 Shine 铁矿

(来源:我的钢铁网)

7月8日,据西澳矿业公司 Fenix Resources 官网,该公司将重启位于西澳大利亚的 Shine 铁矿,计划在7月到9月进行第一阶段的矿山开采,资本预算约740万美元,其中包括基础设施升级以及道路维修等。Shine 矿山资源预估储量在1510万吨,预计今年年底开始生产,C1成本45.50美元/吨,产品铁品位在60%,计划从12月开始每月运输10万吨铁矿石。第二、三阶段 Shine 矿山生产计划将在第一阶段开采完成后进行评估。

Shine 铁矿位于杰拉尔顿(Geraldton)以东295公里,雅尔镇(Yalgoo)东南70公里处。此前,该矿山是由澳洲矿业公司 Mount Gibson Iron 于2014年收购,2021年3月投产,同年8月运输第一批矿石,但于同年10月由于成本问题暂停运营,此后 Shine 铁矿处于保养和维护阶段。2023年7月 Fenix 与 Mount Gibson 签署合约,收购其中西部铁矿(包括 Shine 铁矿),港口及铁路设施。Fenix 在澳大利亚中西部地区拥有 Iron Ridge 铁矿, Beebyn- W11 铁矿、Twin Peaks 铁矿以及 Shine 铁矿矿权,周围配有完备的基础设施和便利的交通运输线路,包括 Ruvadini 和 Perenjori 的两条铁路线,以及杰拉尔铁矿出口港。

2024年5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	10203	6.3%	51375

数据来源:我的钢铁

铁矿石价格分析(7月5日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	110.35	3.75
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	821	19
Mysteel	62%Fe	CFR CAOFEIDIAN(SSFG)	CNY	821	19

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	7月5日	6月28日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.5%	Dampier	109.55	106.05	3.5
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland	107.1	103.4	3.7
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	94.85	91.45	3.4
巴西卡拉加斯粉	65%		126.6	123	3.6
巴西 IOCJ	65.0%	PDM			

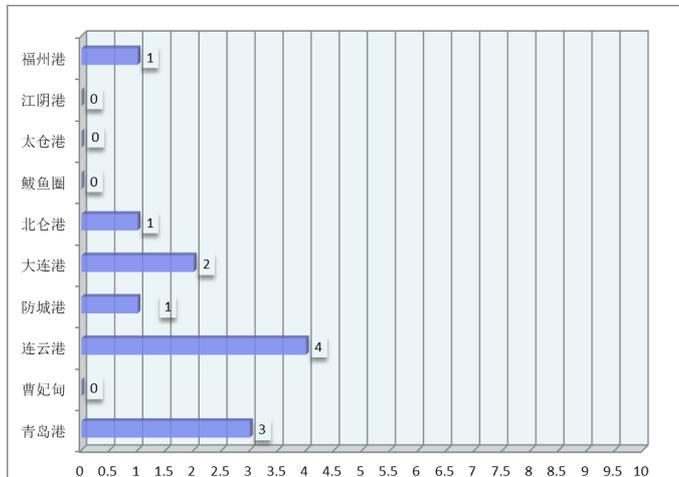
数据来源:我的钢铁

中国主要品种 FOB 价格

品种	7月5日	6月28日	涨跌
螺纹钢	504	504	0
线材	528	533	-5
中厚板	518	518	0
热卷	527	525	2

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

终端采购需求释放 沿海煤炭运价触底反

弹 (来源: 秦皇岛煤炭网)

07月05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23.5元/吨，期环比上涨0.5元/吨；秦皇岛至上海航线4-5万吨船舶平均运价为19.1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19.3元/吨，期环比上涨0.3元/吨；秦皇岛至宁波航线1.5-2万吨船舶平均运价为34.1元/吨，期环比上涨1.1元/吨；秦皇岛至广州航线5-6万吨船舶平均运价为33.3元/吨，期环比上涨0.6元/吨；秦皇岛至广州航线6-7万吨船舶平均运价为29.3元/吨，期环比上涨0.3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33.8元/吨，期环比上涨0.9元/吨；秦皇岛至江阴航线4-5万吨船舶平均运价为21.1元/吨，期环比上涨1.7元/吨；秦皇岛至张家港航线2-3万吨船舶平均运价为25.5元/吨，期环比上涨0.1元/吨；秦皇岛至南京航线2-3万吨船舶平均运价为29.3元/吨，期环比上涨0.4元/吨；秦皇岛至镇江航线2-3万吨船舶平均运价为27.5元/吨，期环比上涨0.5元/吨。

本期海运煤炭运价指数小幅探涨。随着江南地区逐渐出梅，长江沿线省份迅速被高温天气笼罩，带动沿海电厂日耗迅速回升，同时拉低了存煤可用天数，因此终端采购需求有所释放，派船积极性增加，船货市场商谈转暖，船方报价积极上调，但涨幅主要集中在沿江地区，华南地区跟涨。天气因素带动的需求增长初显现，沿海船货需求上涨将逐步释放，为煤炭运价触底反弹带来一定支撑，后续仍需时时关注供需结构变化及运力周转等情况。

2024年5月煤炭进口量(万吨)

国家	五月	四月	同比
澳洲			
印尼			
蒙古			
俄罗斯			
各口岸总量	4382	4525	10.7%

数据来源: 中国海关总署

主要港口煤炭库存分析(6月28日)

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	599	598	0.17%
曹妃甸港	488	517	-5.61%
广州港	372.3	-	-
京唐港	652.8	635.2	2.77%
环渤海四港	1739.8	1750.2	-0.59%

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(7月3日)	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	715	-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

国内葵花籽油供应持续缩紧 进口同比跌幅

21.81%

(来源: 我的钢铁网)

国内葵花籽油产量较低, 市场流通中主要依赖于进口, 对外依存度较高, 因此葵花籽油进口量以及外盘价格对于国内市场行情影响较大。据海关统计显示, 2024年5月国内葵花籽油进口8.55万吨, 环比增加0.12万吨, 涨幅1.37%。

2024年1-5月国内总进口量达58.23万吨, 同比减少16.24万吨, 降幅21.81%。从2024年库存整体趋势来看, 其第九周之前整体呈震荡上行趋势, 从第九周开始库存呈小幅降库趋势, 据不完全统计目前国内葵花籽油库存在28万吨左右, 现在整个市场需求较为疲软, 走货不佳。受到进口利润倒挂的影响, 后期葵花籽油到港量预计有所减少, 将以消化国内现有库存为主, 库存整体或继续呈小幅去库趋势。

2024年5月中国葵花籽油进口来源国主要为: 俄罗斯、乌克兰、哈萨克斯坦及保加利亚。从进口数据来看, 俄罗斯为我国葵花籽油的第一进口来源国, 从俄罗斯进口5.75万吨, 占总进口量的67.25%; 哈萨克斯坦位居第二, 进口1.71万吨, 占总进口量的19.95%; 从乌克兰进口0.88万吨, 占据总进口量的10.23%; 从保加利亚进口0.22万吨, 占比2.57%。

综上所述, 2024年5月份进口数量仍在市场预期之内, 现阶段外盘价格持续走高, 进口成本不断抬升, 市场对于远期货源高价接受度逐步提高, 但随进口利润的倒挂, 后市进口量存在下降的可能, 月均进口量或仍将不足10万吨, 国内整体进口量将维持低位水平, 国内供应缩紧, 后期将以消化现有库存为主, 短期内受外盘的带动作用预计葵花籽油行情或存在一定的上行空间。

2024年5月累计大豆进口量(万吨)

国家	五月	四月	同比
巴西			
美国			
俄罗斯			
阿根廷			
总量	1022	857	-11.6%

数据来源: 中国海关总署

2024年5月累计玉米进口量(万吨)

国家	五月	四月	同比
美国			
老挝			
乌克兰			
俄罗斯			
总量	105	118	-36.8%

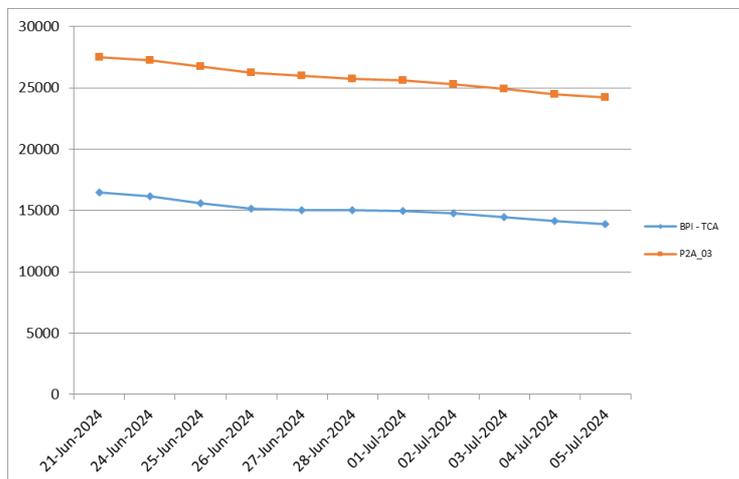
数据来源: 中国海关总署

2024年5月累计大麦进口量(万吨)

国家	五月	四月	同比
乌克兰			
法国			
加拿大			
澳大利亚			
总量	161	161	26.4%

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

煤价止跌趋稳 预计涨幅有限 秦皇岛煤炭网

回顾六月份，濒临夏季，电厂早已提前备煤，需求和采购减少。而南方地区降雨连连，电厂负荷不高，加之非电行业刚需偏弱；在需求端未有明显好转的情况下，终端和中转港口库存居高不下，市场情绪低迷。电厂日耗无上佳表现，刚需采购压价还盘，成交价格重心不断走低。整个六月份，环渤海港口市场煤价格下跌了28元/吨。尽管煤价跌幅不大，但却非常伤士气，引起贸易商的恐慌，也反映了市场的不振和需求的疲软。七月上旬，南方气温回升，电厂日耗增加，煤炭消耗加快；预计沿海煤炭市场先抑后扬，煤价先跌后稳再涨，实际交易价格将由之前的下跌转入小幅上涨模式。

本周，需求虽有好转，但环渤海港口下锚船依然不多；主要受下游库存高位影响，下游正在积极消耗高库存，并不着急采购和拉运，由此可见，高温天气对电力负荷拉升仍不及预期，沿海地区库存正在积极去化，港口接卸能力趋紧。目前，相比较进口煤，北港在煤炭价格上暂无优势，下游缓购意愿较强，北上采购热情不高，环渤海港口下锚船大都在拉运长协，港口调出量也在中低位水平震荡，环渤海八港库存合计在2500万吨左右。在高库存、高进口量、日耗略有恢复、市场传导缓慢等因素制约下，环渤海九港下锚船数量在46艘的低位水平震荡，空泊现象未明显改善。受询货增多带动，贸易商报价止跌企稳，积极挺价；预计有小幅上涨行情，但在高库存压制下，煤价绝无大涨可能。全国大部地区气温较常年同期偏高，真正的用煤旺季将在七月份到八月上中旬出现。随着耗煤量的提升，库存消耗加快，提振了贸易商的信心。但即使日耗回升、去库加快，但为时已晚，对

助推市场活跃以及拉动煤价上涨帮助非常有限。因为，电厂采购早已结束，大部分电厂在入夏之前就已将库存提高到高位；进入盛夏，反而到了消耗高库存的时节。目前，沿海八省电厂库存充裕，可以积极的消耗自身高库存，大部分电厂无补库需求。此外，进口煤和长协煤体量不小，下游库存积压严重。预计港口煤价止跌后，下周会有小幅反弹；但受高库存压制，煤价涨幅有限。

七月份，煤炭市场喜忧参半，市场利多的因素有以下几点：首先，上游大部分煤矿产销平衡，坑口价格整体稳中偏弱，但跌幅有限，对港口市场形成一定成本支撑。其次，高温来袭，华南、华东气温回升较快，日耗恢复，电厂进入消耗库存阶段，环渤海港口也开始缓慢去库。再次，近期国内煤价跌幅较大，与进口煤接近，市场询货增多，国内市场有所转好。第四，即将召开的重要会议有望释放经济向好信号，刺激用电用煤需求增加；而产地煤炭供应在旺季也难有增量。在去库加快，而需求增加的情况下，市场煤价止跌企稳如期而至。

利空因素：首先，尽管华南华东地区高温天气增加，但在电厂存煤高企的情况下，刚需补库不足，且水电增发，对电煤日耗挤压作用明显。其次，六月份我国进口煤海运到量为3372万吨，华南及江内港口存煤高企，港口周转效率低，抑制了终端和贸易商的采购积极性。再次，终端刚需始终提振乏力，到港拉煤船舶稀少，环渤海港口市场延续弱势，货源流动性较差，库存居高不下。

第四，社会库存去化缓慢，叠加天气炎热，北方煤炭堆存有自燃风险，叠加水泡煤影响，贸易商销售压力较大。第五，钢材、水泥等市场进入传统淡季，影响煤炭需求预期。

目前，江浙沪等地气温回升至27-37摄氏度，沿海八省电厂日耗恢复至210万吨。由于高温兑现、日耗快速提升、库存拐点向下，叠加终端采购需求逐步释放，港口煤价止跌企稳并小幅反弹顺理成章。后期市场分析，重要会议召开在即，产地安检趋严。且接下来南方雨季进入收尾阶段，全国大部地区气温将较往年同期偏高，电厂日耗有望大幅提升，各环节去库加快，终端需求得到较好释放，市场活跃度将逐步回升。值得注意的是，今夏水电出力持续走强，电煤需求或持续受到挤压，叠加进口煤大量涌入；即使国内电煤价格出现反弹，向上的空间也将较为有限。七月中下旬，煤炭市场仍为震荡行情，煤价涨跌空间不大，预计环渤海港口煤价在850-870元/吨之间运行。

罢工取消！塔塔钢铁正逐步 关闭塔尔伯特港5号高炉

我的钢铁网

在英国联合工会（Unite the Union）于6月21日公布英国塔塔钢铁工人罢工时间后，当地时间6月28日，塔塔钢铁公司（Tata Steel）在官网发布声明称，若无法确定在罢工期间能继续安全稳定地开展生产，公司只能暂停或终止位于英国南威尔士塔尔伯特港两座高炉的运营。同时，塔塔呼吁工会撤回罢工行动，考虑公司提出的谅解备忘录。

当地时间7月1日，联合工会发布公告表示，塔塔公司同意就南威尔士未来投资进行新谈判，工会已叫停原定于7月8日开展的罢工行动。与此同时，塔塔钢铁于当日发布公告称，已收到工会停止罢工的书面确认，公司将与英国钢铁委员会（UK Steel Committee）就未来投资与业务进一步展开讨论。此外，塔塔还表示已开始计划逐步结束塔尔伯特港5号高炉的运营。目前，关停工作正在稳步推进中，预计高炉将于本周末正式停止运行。

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