

## 一周运价简评

### 1. 海岬型船

BCI 本周五报收 2973 点，同比上周末下滑 323 个点。上周只有在周四，海岬型航线 (5TC) 呈现积极态势，租金价格攀升至接近 25,000 美元的高点。周五收盘时略有调整，最终收报 24,652 美元。太平洋板块，临近周末时，船东抵制租金下行的力度增大，C5 航线租金价格最终上涨至 9.725 美元。同时，市场上见到了更多从东澳大利亚运往中国的煤炭，大多以期租的方式成交。巴西至青岛航线八月上下旬装货活跃。C3 航线一度止跌，但这并不足以弥补整周下滑的幅度。

### 2. 巴拿马型船

BPI 本周五报收 1714 点，同比上周末上涨 36 个点。南大西洋板块的市场情绪对于 8 月中的装期开始走低，租金价格低于目前的即期租金水平。有消息称，一艘 76,000 载重吨的船舶于 8 月 13 日在南美东岸交船，去程航线，以 17,000 美元的价格成交，另加 700,000 美元空放津贴。

### 3. 超灵便型船

BSI 本周五报收 1374 点，同比上周末上涨 10 个点。大西洋板块处于夏季假期模式，市场相对平静。美湾市场情绪喜忧参半，经纪商认为去程航线租金略有下跌，而跨大西洋航线租金价格依然相当坚挺。一艘 63,000 载重吨的船舶在美湾交船，开往芬兰，以略超过 26,000 美元的租金价格成交。欧洲大陆/地中海区域缺乏新的动力。一艘 63,000 载重吨的船舶从地中海回程开往美国，以 11,000 多美元的租金价格成交。

## 期租水平 7 月 19 日(美元/天)

船型	7 月 19 日	比较上周	2023 年 7 月	2022 年 7 月
海岬型	24652	-2686	13192	20173
巴拿马型	15427	321	8947	19109
超灵便型	15117	113	8142	23224
灵便型	13543	204	7404	21663

## 7 月 19 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	9.612	-0.4
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	26.136	-0.66
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	19.658	-0.64
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	15.45	-0.46
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	14.24	0.05
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	7.826	0.08
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	11.224	0.03
50000/10%	菲律宾煤 Surigao-日照	12.261	0.1

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上涨



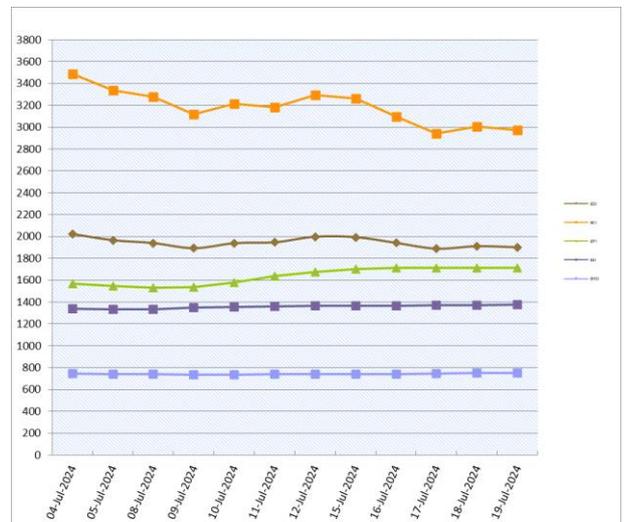
3. 超灵便型船租金水平上涨

## 人民币 FFA 远期评估(7 月 19 日)

协议号	远期价格 (美元)	远期价格 (人民币)	变化	汇率
CTC0824	24682	179369.03	-3.65%	7.2672
CTC0924	26757	194448.47	-2.65%	7.2672
CTC1024	28950	210385.44	1.76%	7.2672
CTC1124	28043	203794.09	-0.53%	7.2672
CTCQ424	28175	204753.36	0.27%	7.2672
CTCQ125	16654	121027.95	0.20%	7.2672
CTCQ225	21861	158868.26	0.11%	7.2672
CTC2025	22247	161673.40	-0.52%	7.2672
PTC0824	16007	116326.07	-2.82%	7.2672
PTC0924	17007	123593.27	-0.78%	7.2672
PTC1024	17286	125620.82	-1.73%	7.2672
PTC1124	17150	124632.48	-1.56%	7.2672
PTCQ424	17096	124240.05	-1.59%	7.2672
PTCQ125	14179	103041.63	-0.35%	7.2672
PTCQ225	15611	113448.26	-0.39%	7.2672
PTC2025	15057	109422.23	-0.39%	7.2672
STC0824	15121	109887.33	-2.89%	7.2672
STC0924	15675	113913.36	-0.79%	7.2672
STC1024	15617	113491.86	-0.74%	7.2672
STC1124	15396	111885.81	-0.99%	7.2672
STCQ424	15340	111478.85	-1.21%	7.2672
STCQ125	12204	88688.91	-1.29%	7.2672
STCQ225	13692	99502.50	-0.42%	7.2672
STC2025	13279	96501.15	-0.96%	7.2672

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

干散货船舶买卖概况 单位（百万美元）

干散货船舶交易

新船交付

在干散货船板块，Santoku Shipping 在 Tsuneishi 舟山下单造 2 艘 81200 载重吨的卡姆萨极限型船舶，都是预计 2027 年交船。南京远洋在南京 CMJL 下单造 2 艘 63,500 载重吨的 Ultramax 型船舶，预计 2027 年交船。同时宁波新乐船厂获得了一个订单，造 1+2 艘 38000 载重吨的水泥运输船，预留甲醇作为燃料的可能，定造方是 NovaAlgo，确认的那艘是 2026 年四季度交船。

二手船市场

Oldendorff Carriers 出售了带有脱硫塔的超巴拿马型船舶“CLAAS OLDENDORFF”（95,750 载重吨，建于 2013 年，Imabari SB Marugame, BWTS-fitted），成交价是 2700 万美元，买家是新加坡的一家公司。在灵便型船板块，Chellaram Shipping 出售了“DARYA GANGA”（36,845 载重吨，建于 2012 年，Hyundai Mipo, C4x35T, BWTS-fitted），成交价是略高于 1600 万美元。

拆船市场

拆船市场成交依然有限。

租船交易摘要

- 'Declan Duff' 建于 2012 年，93266 载重吨，7 月 23 日新加坡交船，途经南非，中国还船，意向装运煤炭，租金 15,750 美元/天——租家 Ultrabulk
- 'Thassos Warrior' 建于 2010 年，93243 载重吨，7 月 20-22 日 Fujairah 交船，途经南非，远东还船，租金 16,000 美元/天——租家 Jera
- 'Taho Asia' 建于 2018 年，84625 载重吨，7 月 18 日 Krishnapatnam 交船，途经南美东海岸，新加坡-日本地区还船，租金 19,500 美元/天——租家 Ming Wah
- 'Tiger North' 建于 2013 年，76250 载重吨，8 月 12 日南美东海岸交船，新加坡-日本地区还船，租金 17,500 美元/天外加 750,000 美元空放奖金——租家不详
- 'Lowlands Patrasche' 建于 2024 年，63481 载重吨，El Dekheila 即期交船，Caribbean 还船，租金 11,850 美元/天——租家不详
- 'Southport Eagle' 建于 2013 年，63301 载重吨，Garrucha 即期交船，美国东海岸还船，租金 11,500 美元/天——租家 Pacific Basin
- 'Astra Centaurus' 建于 2012 年，58518 载重吨，Rio Grande 即期交船，墨西哥东海岸还船，租金 17,000 美元/天——租家 Olam
- 'Zhe Hai 521' 建于 2008 年，54036 载重吨，7 月 20 日厦门交船，途经印尼，中国还船，租金 12,000 美元/天——租家 Tongli
- 'Mastro Mitros' 建于 2001 年，45601 载重吨，Barcarena 即期交船，埃及地中海还船，租金 17,500 美元/天——租家 Norvic

船名	船龄	船型 DWT	船厂	成交价
Lowlands Wealth	2024	64,000	Nantong COSCO KHI	
CL Loudi	2024	82,000	COSCO HI (Yangzhou)	
los	2024	63,500	Nantong Xiangyu SOE	
Western Durban*	2015	39,300	Jiangmen Nanyang	region 78
Western Lima*	2015	39,000	Jiangmen Nanyang	
Claas Oldendorff	2013	95,750	Imabari SB Marugame	27
Noble Oak	2005	28,492	Imabari SB (Imabari)	7.7
Darya Ganga	2012	36,845	Hyundai Mipo	low 16
Bamboo Star	2019	37,609	Minamippon (Ozai)	region 27
Ocean Courtesy	2008	178,021	Shanghai Waigaoqiao	24
Almira	2011	61,496	Shin Kasado Dock	21.4
拆解船	船龄	船型 DWT	拆解地	成交价
Kmax Pro	1997	48,227	As is Malaysia	
APJ Mahakali	1996	70,296	As is Colombo	4.83
Yun Shuo 7	2008	12,099	Bangladesh	

拆船指数

拆船指数(美元/轻吨)	7月19日	变化
孟加拉国拆船（大型散货船）	513.167	-6.083
印度拆船（大型散货船）	503.833	-5.667
巴基斯坦拆船（大型散货船）	505.083	-4.25

\*20001LT 及以上散货船

原油价格 美元/桶

种类	7月22日	7月10日	变化
布伦特	82.8	84.92	-2.12
西德州	78.95	81.81	-2.86

船用燃料油(美元/吨)7月19日

地区	IFO380	VLSFO	MGO
新加坡	519(-12.5)	624(-5.5)	742(-9.5)
上海	551(-3)	632.5(-1.5)	784.5(-8)
香港	531.5(-14)	624.5(-10)	740(-11)
釜山	562.5(-8)	628.5(-6.5)	760(+0.5)
日本(Osaka)	642.5(+15)	702.5(+5)	787.5
Fujairah	515.5(-8.5)	624.5(-9.5)	849(+3.5)
鹿特丹	497(-19.5)	574(-6)	737.5(-21)

数据来源：海运圈聚焦网

## 铁矿石贸易

### 铁矿石专题快报

### 澳洲矿业公司 Hancock 计划投资 50 亿澳元开发新铁矿!

(来源:我的钢铁网)

7月18日,据澳大利亚矿业公司汉考克(Hancock Prospecting)官网发布公告称,公司目前持有贝文山(Mt Bevan)铁矿项目51%的权益,并预计将持股比例提高至70%。此外印度国有矿产公司(Legacy Iron Ore)持有该项目29.4%权益,澳洲矿产开发公司霍索恩(Hawthorn Resources Limited)持有19.6%的权益。贝文山磁铁矿项目位于西澳中部,资源储量约12.9亿吨。据汉考克最新的可行性研究,贝文山铁矿项目设计年产能1200万吨,C1成本64美元/吨,预计项目投资成本50亿澳元。此外,该矿山将通过管道转铁路运输铁矿石,然后从澳洲南部埃斯佩兰斯港口(Port of Esperance)出口。

### 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19日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	104.4	-3.5
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	781	-39
Mysteel	62%Fe	CFR CAOFEIDIAN(SSFG)	CNY	781	-39

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19日	7月12日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.5%	Dampier	103.55	107.05	-3.5
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland	101.3	104.7	-3.4
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	87.55	91.2	-3.65
巴西卡拉加斯粉	65%		120.2	124	-3.8
巴西 IOCJ	65.0%	PDM			

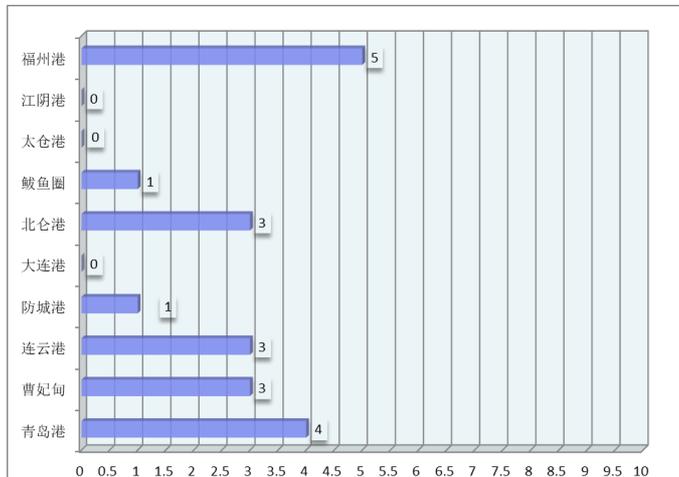
数据来源:我的钢铁

### 中国主要品种 FOB 价格

品种	7月19日	7月12日	涨跌
螺纹钢	507	505	2
线材	527	528	-1
中厚板	512	512	0
热卷	512	521	-9

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

市场多空制衡 沿海煤炭运价小幅盘整

(来源: 秦皇岛煤炭网)

07月19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 23.6 元/吨，期环比上涨 0.2 元/吨；秦皇岛至上海航线 4-5 万吨船舶平均运价为 20.8 元/吨，期环比上涨 0.4 元/吨；秦皇岛至乍浦航线 4.4-4.8 万吨船舶平均运价为 20.6 元/吨，期环比上涨 0.1 元/吨；秦皇岛至宁波航线 1.5-2 万吨船舶平均运价为 35 元/吨，期环比上涨 0.3 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 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 33.9 元/吨，期环比上涨 0.6 元/吨；秦皇岛至江阴航线 4-5 万吨船舶平均运价为 21.7 元/吨，期环比上涨 0.3 元/吨；秦皇岛至张家港航线 2-3 万吨船舶平均运价为 25 元/吨，期环比上涨 0.6 元/吨；秦皇岛至南京航线 2-3 万吨船舶平均运价为 29.4 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 28 元/吨，期环比持平。

本期海运煤炭运价指数小幅反弹。随着全国大范围持续高温天气延续，终端个别省份煤耗加快，存煤可用天数跌至 12 天以下，主要集中在东南沿海省份，沿海市场释放一波补库需求，各航线运价向下小幅盘整后向上恢复，但涨势并不明显。目前来看我国降雨主要集中在四川盆地和黄淮地区，三峡水电出力依旧处于高位，但主产地降雨带来的产运作业限制同样存在，市场进入焦灼制衡阶段，煤炭价格和运价暂时以平稳盘整为主，后续或有所突破。

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 (7月19日)

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	505	567	-10.93%
曹妃甸港	517	497	4.02%
广州港	-	352	-
京唐港	663.1	695.8	-4.7%
环渤海四港	1685.1	1759.8	-4.24%

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17日)	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	715	0

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%

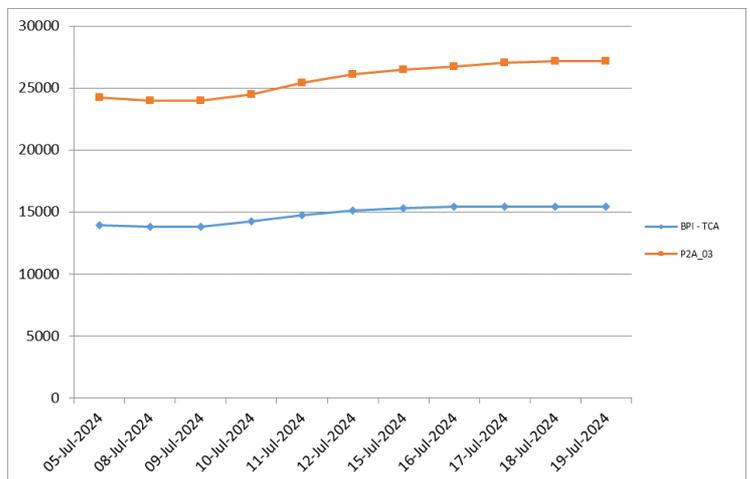
数据来源: 中国海关总署

### 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

### 英美资源二季度铁矿石销量 环比增长 27%

#### 我的钢铁网

英美资源集团 (Anglo American) 2024 年二季度铁矿石总产量 1558 万吨, 环比增长 3%, 同比持平。其中南非 Kumba 铁矿石产量 918.4 万吨, 环比下降 1%, 同比下降 1%; 巴西 Minas-Rio 铁矿石产量为 639.6 万吨, 环比增长 9%, 同比增长 1%。另外, 二季度铁矿石总销量为 1650.8 万吨, 环比增长 27%, 同比增长 5%。其中, Kumba 铁矿石销量 970.5 万吨, 环比增长 16%, 同比增长 3%; Minas-Rio 销量为 680.3 万吨, 环比增长 47%, 同比增长 8%。英美资源集团 2024 年全年生产指导目标维持 5800-6200 万吨不变 (其中 Kumba 矿区为 3500-3700 万吨, Minas-Rio 矿区为 2300-2500 万吨)。

### 耗资 25 亿美元! 美国钢铁 制造商克利夫兰-克里夫宣 布收购加拿大钢铁公司

#### Stelco 我的钢铁网

7月18日据悉, 美国克利夫兰-克利夫斯公司 (Cleveland-Cliffs Inc., 以下简称 Cliffs) 宣布以 25 亿美元的价格收购加拿大钢铁制造商 Stelco Holdings (以下简称 Stelco), 此次收购预计将于 2024 年四季度末完成。收购完成后, Cliffs 将拥有 95% 的股份, Stelco 也将保留原本的企业名称, 作为 Cliffs 全资子公司运营。Stelco 位于加拿大安大略省汉密尔顿市 (Hamilton), 主要生产热轧等钢材产品, 总炼钢产能在 200 万吨/年。该公司拥有两座钢厂, 一个是长流程钢厂伊利湖钢厂 (Lake Erie Works) 和汉密尔顿钢厂 (Hamilton Works), 其中伊利湖钢厂的高炉铁水年产能 30 万吨。

### 力拓向中国发运铁矿石总量 达 40 亿吨

#### 我的钢铁网

力拓集团今日宣布, 庆祝最新一艘铁矿石从西澳大利亚皮尔巴拉发出, 标志着力拓向中国发运的铁矿石总量达 40 亿吨。该船铁矿石于 7 月 19 日在丹皮尔港装船, 将运往全球最大的钢铁企业中国宝武钢铁集团有限公司 (中国宝武)。这是力拓继 51 年前首次向中国出口铁矿石以来, 迎来的又一里程碑。当时, 力拓从丹皮尔港向上海第一钢铁厂发送了近 2.2 万吨皮尔巴拉铁矿石, 该厂现在也隶属于中国宝武。半个多世纪以来, 中国已经成为力拓最大的市场, 力拓每年向中国发运约 2.5 亿吨铁矿石。力拓为中国供应的 40 亿吨铁矿石所生产的钢铁, 足以建造 4.5 万个悉尼海港大桥, 或超过 2.3 万个国家体育场 (鸟巢)。早在 1987 年, 力拓就与中国合作成立恰那铁矿合营企业, 建设中国首个、也是当时最大的海外矿产资源投资项目。位于西澳大利亚的恰那合营企业为后续多个合作项目奠定基础, 并为力拓与中国及澳大利亚之间数十年来的互惠共赢、繁荣发展开辟了道路。西坡铁矿是力拓最新开发的矿山, 也是与中国宝武的最新合资项目。该矿山预计将于 2025 年投产, 年产能 2500 万吨铁矿石。力拓铁矿首席执行官乔德 (Simon Trott) 表示, “在过去的五十多年里, 中国一直是力拓和澳大利亚矿业的重要合作伙伴。”

“中国对于铁矿石等高品质金属矿物的强劲需求, 为两国之间的投资和贸易创造了大量机遇。”

“每次我来到中国, 看见这里的摩天大楼和高速公路, 以及帮助改善 14 亿人民生活的各项基础设施, 我都不禁自豪地想到, 这些建筑的钢铁材料中或许都包含来自力拓的铁矿石。”

“我们期待与中国不断深化战略合作伙伴关系, 携手共创未来。”

## 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)