



全一海运市场周报

2016.07 - 第2期



◆ 国内外海运综述

1. 中国海运市场评述(2016.07.04 - 07.08)

(1) 中国出口集装箱运输市场

【运输需求总体平稳 多数航线涨后回调】

本周，中国出口集装箱运输市场货量表现平稳，但各航线供需形势分化，航线运价涨跌互现，市场行情总体稳定。7月8日，上海航运交易所发布的反映总体市场的中国出口集装箱综合运价指数为645.80点，与上期基本持平；由于市场运力供给仍有明显过剩，即期市场运价在月初推涨后回调压力增大，多数航线订舱运价承压下调。7月8日，反映即期市场的上海出口集装箱运价指数为677.70点，较上期下跌10.0%。

欧地航线：市场运输需求保持稳定，但随着航商陆续加大旺季运力部署规模，航线供需关系不断承压，上海港欧洲、地中海航线船舶平均舱位利用率较上周小幅走低，分别降至九成和九成以下。为加强揽货力度，多数航商开始主动回调涨后运价，即期市场订舱运价大幅回落。7月8日，上海出口至欧洲、地中海基本港市场运价（海运及海运附加费）分别为932美元/TEU、951美元/TEU，较上期分别下跌22.7%、18.9%。

美国航线：北美航线，美国经济总体稳健，市场运输需求恢复态势平稳，供需关系稳定。本周，上海港美西、美东航线船舶平均舱位利用率均保持在95%左右。由于市场基本面良好，虽然上周运价大幅上涨后回调压力较大，但本周仍有部分航商选择观望，继续维持涨后运价，市场运价仅现小幅下跌。7月8日，中国出口至美西、美东航线运价指数分别为534.47点、722.65点，分别较上期下跌2.7%、0.5%。

波红航线：由于目的地市场刚走出“斋月”影响，运输需求回暖迹象尚不明显，总体供需关系依旧低迷，上海港船舶平均舱位利用率约在85%左右。由于总体需求不足，市场运价未能低位企稳。7月8日，中国出口至波红航线运价指数为621.84点，较上期下跌4.4%。

澳新航线：由于目的地主要经济体澳大利亚经济恢复态势疲软，货量表现持续低迷。但在航商持续运力控制措施的努力下，上海港船舶平均舱位利用率仍得以维持在90%左右。由于供需关系基本稳定，市场运价保持平稳。7月8日，上海出口至澳新基本港市场运价（海运及海运附加费）为418美元/TEU，较上周微涨1.0%。



南美航线：运输需求表现尚可，但随着部分航商增加运力供给，供需基本面未能维持，上海港船舶平均舱位利用率下滑至 85%~90%之间。由于需求缺口加大，同时经过多轮上涨后积累了较大的回调压力，即期市场订舱运价出现明显回落。7 月 8 日，上海出口至南美基本港市场运价（海运及海运附加费）为 2291 美元/TEU，较上周下跌 9.9%。

日本航线：本周货量保持平稳，市场运价总体稳定。6 月 17 日，中国出口至日本航线运价指数为 634.57 点，与上期基本持平。

(2) 中国沿海(散货)运输市场

【运力供应依旧偏紧 运输价格持续上涨】

本周，沿海散货运输市场延续上涨行情，发运港压港严重，船舶周转缓慢，运力供应偏紧。7 月 8 日，上海航运交易所发布的中国沿海（散货）综合运价指数报收 915.38 点，较上周上涨 3.3%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数均有不同程度上涨，成品油、原油运价指数维稳。

煤炭运输市场：本周，利好因素集聚，沿海煤炭运输市场在下半周迎来“跳涨”行情。一方面，供给侧改革大力推进，煤炭生产企业严格落实去产能、限产政策，煤炭产量明显下滑。进入 7 月份，煤炭资源偏紧的局面仍在延续，部分煤种走俏，发运港煤炭库存维持低位。同时市场已步入“迎峰度夏”传统旺季，面对后期将逐步攀升的日耗水平及日益偏紧的港口货源，出于煤炭价格上涨以及保供电的考虑，电厂采购规模持续放大。另一方面，煤炭需求的增长和供应的紧缺却形成“恶性循环”，北上船舶不得不待港等货，且数量维持高位、时间较长，压港现象持续加重。而下半周“尼伯特”台风逐步逼近，部分船舶抛锚停航，运输周期进一步拉长。市场租船热情持续高涨，即便兼营船舶多数已回归内贸航线，但可用运力依旧不足，大型船舶走俏，沿海煤炭运价快速上涨。

7 月 8 日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收 941.02 点，较上周上涨 2.6%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）中，秦皇岛-上海（4-5 万dwt）航线运价为 29.9 元/吨，较上周五上涨 3.3 元/吨；秦皇岛-张家港（4-5 万dwt）航线运价为 33.1 元/吨，较上周五上涨 3.7 元/吨；秦皇岛-南京（3-4 万dwt）航线运价为 36.2 元/吨，较上周五下上涨 3.1 元/吨。华南航线受进口到岸相对减少，内贸煤采购增多影响，市场相对活跃，7 月 8 日，秦皇岛-广州（5-6 万dwt）航线运价为 37.7 元/吨，较上周五上涨 5.3 元/吨。

金属矿石运输市场：目前受利润因素支撑，钢厂普遍维持较高生产热情，上周全国高炉开工率上升 0.21%至 85.47%，矿石需求稳中有升。反观市场运力供应趋紧，金属矿石运价迎来较大涨幅。7 月 8 日，沿海金属矿石货种运价指数报收 777.64 点，较上周上涨 10.5%。其中北仑-镇江（3-4 万dwt）航线



运价为 19.5 元/吨，较上周上涨 2.5 元/吨。

粮食运输市场：本周，粮食运输市场“量价齐升”，北方港口上量增加，供应充足。南北利差提振贸易商发货积极性，发货量明显增长。7 月 8 日，沿海粮食货种运价指数报收 689.60 点，较上周上涨 2.4%。

油品运输市场：目前南方进入梅雨季节，降雨天气频繁打压终端需求，尤其自 6 月 30 日以来，湖北、江苏、安徽、湖南等长江中下游等地遭受洪涝灾害，其中湖北武汉地区基本处于瘫痪状态，汽柴油销售陷入僵局，成品油运价难有增长动力。7 月 8 日，上海航运交易所发布的原油货种运价指数为 1541.72 点，成品油货种运价指数为 1354.12 点，均与上周持平。

(3) 中国进口油轮运输市场

【原油运价波动下降 成品油运价再度下探】

国际对冲基金 (Merchant Commodity) 本周断言，英国脱欧意味着全球经济重新面临下行风险，石油等原材料反弹失去动力。原油供需面难以支撑目前的涨幅，原油库存减少的速度也将远慢于预计。本周的国际油价先涨后跌，布伦特原油现货价格周四报 47.27 美元/桶，比上周四下降 4.9%。全球原油即期运输市场成交减少，运价全面下降。中国主要进口航线运价下跌，7 月 7 日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数 (CTFI) 为 681.81 点，较上期下降 6.8%。

超大型油轮 (VLCC)：运输市场成交冷清，运价下跌。波斯湾地区下旬货盘陆续完成，船多货少态势较为明显。由于今年新船持续交付，而有缺陷船舶仍在市场运营，运价近期持续受到下行压力。截至目前已交付的 VLCC 有 19 艘，还有 38 艘将在下半年交付，运力规模增长相当之大。受此影响，中东市场运价明显下跌，西非成交较为稳定，运价跟随中东行情下跌。周四，中东湾拉斯塔努拉至宁波 26.5 万吨级船运价 (CT1) 报 WS42.94，较上周四下跌 8.3%，5 日平均为 WS44.53，环比下跌 5.9%，等价期租租金 (TCE) 平均为 2.1 万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波 26 万吨级船运价 (CT2) 报 WS50.00，下跌 4.9%，5 日平均为 WS50.77，下跌 4.3%，TCE 平均 3.1 万美元/天。

苏伊士型油轮 (Suezmax)：运输市场成交减少，运价震荡。西非货盘不足，地中海运价小幅下降至 WS66 (TCE 约 1.8 万美元/天)。俄罗斯至欧洲货盘成交较多，黑海至地中海运价震荡在 WS80 (TCE 约 2.1 万美元/天) 至 WS87 (TCE 约 2.4 万美元/天)。一艘 13.5 万吨级船，黑海至地中海，7 月 15 日



货盘，成交运价为 WS87.5。受伊朗出口增加带动，市场预计未来波斯湾至地中海货盘将增加 11%，至印度的增加 15%。本周，波斯湾出发航线运价向上波动，至地中海为 WS39 至 WS49 之间，至印度运价在 WS70 上下，并有 9 万吨货盘进入。

阿芙拉型油轮 (Aframax)：运输市场运力依然过剩，欧洲运价继续下跌。跨地中海运价继续下降至 WS90 (TCE 约 1.4 万美元/天)，北海、波罗的海运价分别跌至 WS100、WS77，TCE 均约 2.0 万美元/天。加勒比海短程运价保持 WS80 水平，TCE 约 7000 美元/天。亚洲航线交易冷清，运价小幅回落，波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价分别为 WS96、WS95，TCE 为 1.5 万美元/天和 1.8 万美元/天。中国进口货盘主要来自科兹米诺和越南。一艘 8 万吨级船，越南至中国，7 月 11 日货盘，成交运价为 WS99。

国际成品油轮 (Product) 运输市场上周的波动消退，运价重返跌势。波斯湾至日本航线 7.5 万吨级、5.5 万吨级船石脑油运价分别回落至 WS84、WS103，TCE 均约 1.2 万美元/天；印度至日本 3.5 万吨级船运价保持 WS100；3.7 万吨级船欧洲至美东汽油运价回落至 WS92 (TCE 接近 6000 美元/天)，3.8 万吨级船美湾至欧洲柴油运价缓慢提高至 WS70 (TCE 约 2600 美元/天)，欧洲-美东-美湾-欧洲的三角航线 TCE 小幅降至 9000 美元/天以下。全球成品油轮船队规模今年上半年已增加 430 万载重吨，比年初增长 3%。预计 MR 和 LR2 型船的增长将带动全年运力同比增长达到 6%，高出需求增长 2 个百分点。

(4) 中国进口干散货运输市场

【中小型船租金运价续涨 综合指数创出年内高点】

上半周，中国进口干散货运输市场延续上周末的上升趋势，其中巴拿马型船继续领涨各船型市场；后半周，新加坡假期 (6 日)，加之国际油价连续 5 个交易日下跌，市场转弱。分船型来看：海岬型船先扬后抑，巴拿马型船继续攀升，超灵便型船延续升势。中国进口干散货综合指数、运价指数、租金指数继续走强，且均创出年内新高。7 月 7 日，上海航运交易所发布的中国进口干散货综合指数 (CDFI) 为 535.00 点，运价指数为 511.29 点，租金指数为 570.57 点，分别较上周四上涨 4.6%，3.6% 和 6.1%。

海岬型船市场：海岬型船租金、运价先扬后抑。近期国内多地持续暴雨，钢材市场短期需求不振，钢厂铁矿石采购热情不高，8 日，国内主要港口进口铁矿石库存攀升至 1.05 亿吨，再创年内新高，且连续 7 周超过亿吨。上半周，太平洋市场西澳至中国近程矿航线租船增多，租金、运价延续上周末上涨趋势；后半周，受假期、油价下滑以及 FFA 价格以跌为主的多重影响，市场承压转跌。期租市场，周初中国北方/澳大利亚往返航线航次期租有少量成交报出，18 万载重吨船，北中国即期交船，经澳大利亚，新加坡-日本还船，成交日租金为 7250 美元。周四，上海航运交易所发布的中国北方至澳大利亚往返航线日租金为 7219 美元，较上周四上涨 2.7%。周初以力拓、必和必拓为主的澳洲矿商进场拿船，西澳至青岛航线铁矿石运价冲高至 4.75



美元/吨左右，周三起开始回调。周末成交记录显示，7月22-26日的受载期，西澳至青岛航线成交运价为4.55美元/吨。周四，澳大利亚丹皮尔至青岛航线运价为4.559美元/吨，较上周四上涨0.7%。大西洋市场表现安静，周末放出一笔成交，受载期为7月底，巴西图巴朗至青岛航线成交价为9.60美元/吨。周四，巴西图巴朗至青岛航线运价为9.450美元/吨，较上周四上涨0.4%。南非萨尔达尼亚至青岛航线运价为7.250美元/吨，较上周四上涨0.3%。

巴拿马型船市场：巴拿马型船市场继续攀升。太平洋市场，东澳和印尼至中国和印度的煤炭船运活跃，美西粮食货盘成交升温，空放美湾运力渐多，利好太平洋市场供需状况，巴拿马型船租金、运价上行。成交记录显示，7.6万载重吨船，7月11-12日香港交船，经印尼，南中国还船，成交日租金为5500美元；7.7万载重吨船，7月8-10日长江口交船，经美西，新加坡-日本还船，成交日租金为6000美元。周四，中国南方经东澳大利亚至中国往返航线TCT日租金为5620美元，较上周四上涨11.2%，再创年内新高。印尼萨马林达至中国广州航线运价为3.918美元/吨，较上周四上涨9.1%。大西洋市场，南美和美湾粮食货盘成交活跃，运价续涨。成交记录显示，6万吨货量，受载期7月21-30日，南巴西至中国的成交运价为19.50美元/吨。周四，巴西桑托斯至中国北方港口粮食航线运价为19.159美元/吨，较上周四上涨10.8%；美西至中国北方港口粮食航线运价为15.041美元/吨，较上周四上涨6.1%。

超灵便型船市场：内贸航线港口持续压港紧缩太平洋市场内外贸航线运力供应，加之镍矿、粮食、铝土矿等货盘增多，超灵便型船租金、运价续升。周四，中国南方至印尼往返航线超灵便型船TCT日租金为5321美元，较上周四上涨5.0%；印尼塔巴尼奥至中国广州航线煤炭运价为4.926美元/吨，较上周四上涨3.6%；菲律宾苏里高至中国日照航线镍矿运价为5.439美元/吨，较上周四上涨3.9%。

来源：上海航运交易所信息部

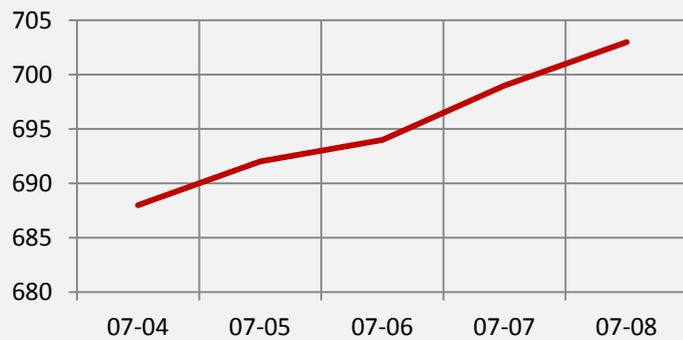
2. 国际干散货海运指数回顾

(1) Baltic Exchange Daily Index 指数回顾

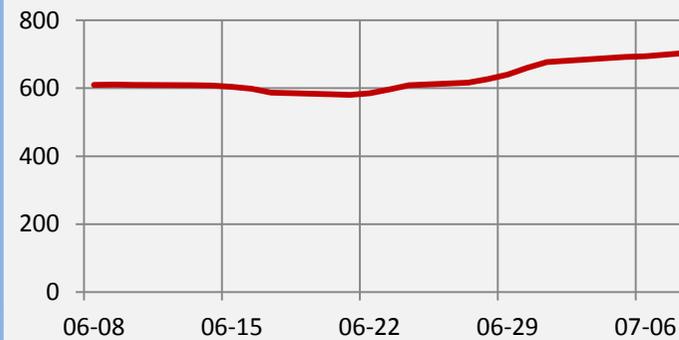
波罗的海指数	7月4日		7月5日		7月6日		7月7日		7月8日	
BDI	688	+11	692	+4	694	+2	699	+5	703	+4
BCI	1,049	+19	1,034	-15	1,019	-15	1,008	-11	1,002	-6
BPI	710	+19	735	+25	755	+20	779	+24	792	+13
BSI	633	+6	637	+4	639	+2	644	+5	647	+3
BHSI	347	+3	349	+2	349	0	352	+3	354	+2



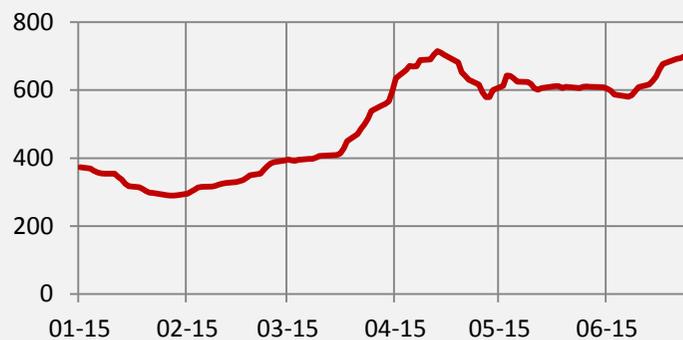
上周 BDI 指数走势



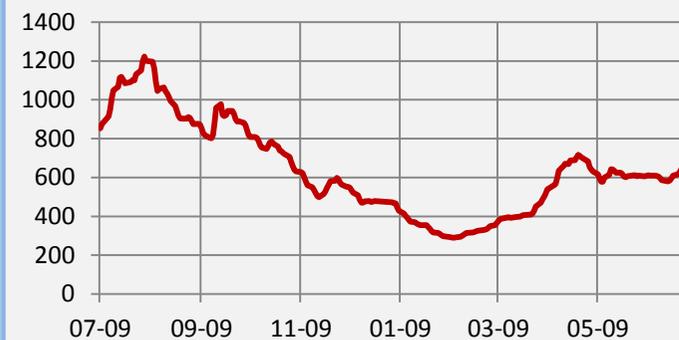
近一个月 BDI 指数走势



近半年 BDI 指数走势



近一年 BDI 指数走势





(2) 租金回顾

期租租金 (美元/天)

船型 (吨)	租期	第 27 周	第 26 周	浮动	%
Cape (170,000)	半年	8,500	8,000	500	6.3%
	一年	7,750	7,250	500	6.9%
	三年	9,250	9,250	0	0.0%
Pmax (75,000)	半年	5,750	5,500	250	4.5%
	一年	6,250	6,250	0	0.0%
	三年	6,500	6,500	0	0.0%
Smax (55,000)	半年	6,750	6,500	250	3.8%
	一年	7,250	7,000	250	3.6%
	三年	6,250	6,250	0	0.0%
Hsize (30,000)	半年	5,250	5,000	250	5.0%
	一年	5,000	5,000	0	0.0%
	三年	5,250	5,250	0	0.0%

截止日期: 2016-07-01

3. 租船信息摘录

(1) 航次租船摘录

African Lunde 2014 61320 dwt dely Marmara prompt trip via Black Sea redel Singapore-Japan \$10,000 daily - cnr

Aliki Perriotis 2015 60897 dwt dely Singapore prompt trip via Indonesia redel WC India \$7,000 daily - Norvic

Almasi 2001 52343 dwt dely Tokyo Bay 12/15 Jul trip redel SE Asia approx \$6,000 daily - cnr



全一海运有限公司



Anangel Sailor 2006 171680 dwt dely Gangavaram prompt trip via Brazil redel Singapore-Japan \$9,400 daily option via South Africa \$8,900 daily - Hyundai Glovis

Archigetis 2011 81076 dwt dely Zhoushan spot trip via EC Australia redel Malaysia \$5,500 daily - Sino chart

Zenith Explorer 2008 28343 dwt dely Tampa prompt trip redel Singapore-Japan approx x \$8,000 daily - Cargill

Aventurin 2012 56778 dwt dely SW Pass prompt trip redel Turkey intention petcoke approx \$12,000 daily - BAI

Belo Horizonte 2012 81681 dwt dely Recalada 09/14 Jul trip redel Skaw-Passero \$7,500 daily - Windrose

Bright Ocean III 2013 37062 dwt dely Canakkale prompt trip redel US Gulf first 50 days \$2,900 daily balance approx \$6,500 daily - Ultrabulk

Bulk Chile 20 0 9 554 86 dwt dely Xingang pro mpt trip via No rth China to Yangon redel Penang \$6 ,350 daily - cnr

Bulk Portugal 2012 82100 dwt dely aps South West Pass 20/30 Jul trip redel Singapore-Japan via Capeof Good Hope \$11,200 daily + \$265,000 bb - ADMI

Cape Victo ry 20 10 1770 0 0 dwt dely N China pro mpt trip via Australia redel Singapore-Japan \$7,250 daily - Pacbulk

Cassiopeia Star 2005 32328 dwt dely Rio Grande prompt trip redel South Spain \$7,250 daily - XO Shipping

Chang Hang Bin Hai 2012 58002 dwt dely PG prompt trip via Iran redel China \$ 5,300 daily - cnr

Chariklia Junior 2011 92932 dwt dely EC South America 10/20 Jul trip redel Mediterranean \$9,000 daily - cnr

CMB Mistral 2009 29130 dwt dely Santos-Paranagua prompt trip redel Tunisia \$7,500 daily - No rden

Conti Fuchsit 2012 57000 dwt dely Cigading spot trip via Indonesia redel South China \$6,250 daily - cnr

Danae 2005 75349 dwt dely EC South America 20/30 Jul trip redel Singapore-Japan \$7,400 daily + \$240,000 bonus - Pacific Bulk



全一海运有限公司



Equinox Star 2011 58680 dwt dely passing Ushant prompt trip via Baltic redel India intention fert\$ \$14,500 daily - XO Shipping

Halki 2011 36581 dwt dely Paranagua prompt trip Continent approx \$7,500 daily - cnr

Helen Bolten 2009 25953 dwt dely Rio Grande prompt trip redel Dakar \$7,750 daily - Integrity

Hispania Graeca 2001 74133 dwt dely passing Capeof Good Hope 08/10 Jul via EC south America redel Singapore-Japan \$6,500 + \$150,000 gbb - cnr

Hispanic G 20 10 9 3237 dwt dely Rotterdam spot trip via Baltic redel Continent \$7,000 daily - cnr

Infinity 2010 80282 dwt dely EC South America 20/30 Jul trip redel Singapore-Japan \$7,750 daily + \$275,000 bb - Raffles

Intuition 2011 80281 dwt dely Canakkale 05/10 Jul trip via Black Sea redel Singapore-Japan \$13,000 daily - cnr

Ioannis Zafirakis 2004 73305 dwt dely Machong spot trip via EC Australia redel SE Asia \$5,500 daily - cnr

Kilian S 2010 56794 dwt dely Santos prompt trip redel Singapore-Japan \$9,000 daily + \$100,000 bb - Louis Dreyfus

Magnum Energy 2009 53628 dwt dely Tyne prompt trip redel Turkey \$8,250 daily - cnr

Maria G.O. 2011 87378 dwt dely Brake spot trip via Murmansk redel Jorf Lasfar \$8,500 daily - SwissMarine

Mariolina De Carlini 2010 87337 dwt dely Recalada 02/06 Aug trip redel SE Asia \$8,000 daily + \$300,000 bb - cnr

Mineral Kyoto CCL relet 2004 180310 dwt dely aps Pontada Madeira 15/20 Jul trip redel Skaw-Cape Passero intention Turkey \$6,250 daily + \$190,000 bb - MOL

Star Kappa 20 0 1 520 55 dwt dely Philippines prompt trip redel China \$8,000 daily - cnr



Star Renee 2006 82221 dwt dely EC South America 12/20 Jul trip redel Skaw-Gibraltar \$9,000 daily - Cofco Agri

Thalassini 2005 82977 dwt dely aps EC South America 20/30 Jul redel Singapore-Japan \$7,750 daily + \$275,000 gbb - Louis Dreyfus

Tonda Sea 2011 92500 dwt dely Rotterdam 14/19 Jul trip via Murmansk & Israel redel Cape Passero intention coal \$9,900 daily - Golden Ocean

Union Trader 2010 57352 dwt dely NC South America prompt 2 laden legs redel Singapore-Japan \$10,750 daily - cnr

Yasa H Mehmet 2011 83482 dwt dely EC South America 11/20 Jul trip redel Singapore-Japan \$7,400 daily + \$240,000 bb - cnr

YM Virtue 2003 76610 dwt dely CJK 08/10 Jul trip via No Pacredel Singapore-Japan intention grains \$6,000 daily - cnr

Zenith Explorer 2008 28343 dwt dely Tampa prompt trip redel Singapore-Japan approx \$8,000 daily - Cargill

(2) 期租租船摘录

Alpha Confidence 2011 176320 dwt dely South China 20/22 Jul 6 /9 months trading redel worldwide \$9,000 daily - Cargill

Padmini 2012 75506 dwt dely retro Navlakhi 23 June 4/8 months trading redel worldwide \$5,500 daily - cnr

Peace Gem 2012 76000 dwt dely Hong Kong 06/10 Jul 6/9 months trading redel worldwide \$6,100 daily - Cargill

Pedhoulas Trader 2006 82214 dwt dely Karachi 03/08 Jul 9/12 months trading redel worldwide \$6,200 daily - Cargill

Unity N 2011 79642 dwt dely CJK 09/11 Jul 6/9 months trading redel worldwide \$5,600 daily - Vattenfall



4. 航运市场动态

【制造业与航运长期增长的时代已经结束？】

行业资深人士 Ravi Mehrotra 认为，“第四次工业革命”通过技术创新，降低劳动力和能源成本，从而提高国内生产力水平，这将使传统形式的航运业前景黯淡。“第四次工业革命”通常指将数字与实体相结合的制造业新技术。Mehrotra 先生称，第四次工业革命的主要目标是降低劳动力和能源成本，随着共享经济的兴起，新的生产方式将减少对基础设施与劳动力、乃至传统制造业的需求，从而改变全球供应链的基础。这些都将对传统航运产生负面影响。

制造业与航运长期增长、从低成本劳动力的国家向发达国家输出廉价工业制造品的时代已经结束。Mehrotra 根据 Clarkson 和丹麦航运金融数据做出预测，2015-2030 年海运进口量年增长将从 2000-2015 年的 3.7% 跌至 1.2%。供给方面，他预测 2016-2021 年的新造船年交付量在 0.76-1.02 亿 GT，同期拆解量为 0.2-0.26 亿 GT。这意味着供给过剩，船舶利用率仅有 80%，同时资本也未能充分利用，这导致低回报甚至负回报。

对航运业而言，以传统形式很难渡过这一难关，只有高效、资金雄厚的大公司可能幸免。不过生产方式转变带来的影响在不同航运板块并不一致。Mehrotra 先生指出，由于本地生产将会增长的预测，集装箱板块受冲击最大；油轮板块受到中国和印度消费持续上涨的支撑相对较好。Mehrotra 先生认为，全球、特别是发达国家人口老龄化，将会刺激对邮轮的需求。发达国家进出口货物减少将释放现有港口设施的能力，并可以向油轮码头转型。

来源：劳氏日报

【近期的散货船市场为什么坚挺？】

挪威的 Lorentzen & Stemoco 公司认为，北京对英国脱欧做出的反应对于散货船市场产生积极影响。

挪威船舶经纪机构 Lorentzen & Stemoco 表示，英国脱欧公投后，中国的经济刺激政策旨在应对疲软的欧洲市场需求，将很快令干散货船市场的价格走势坚挺。

该经纪公司表示，由于北京政府打算支持国内制造商，capesize 型船的费率将在今年下半年“向上反弹”。

该经纪公司在一份报告说：“现在中国政府正加大力度恢复经济增长，担心受到第二大贸易伙伴欧盟（EU）的影响。”



L&S (Lorentzen & Stemoco) 解释说，上周，一项投资中国中西部地区铁路基础建设的计划获得批准，据信，计划是价值 5 万亿人民币方案的一部分。该方案超过了在 2008 年金融危机出现后 3 个月出台的价值 4 万亿人民币的经济刺激计划。

L&S 还指出，宝钢和武钢的合并计划有益于散货船的费率，此项计划标志着优化这两家公司、淘汰落后的钢铁厂。

上周，希腊船东 Star Bulk 公布第一季度业绩后，公司的首席执行官 Petros Pappas 说，2016 年前三个月，干货船市场处于有史以来最低迷的时期。L&S 表示，上半年，capesize 型船的日租金仅为 4700 美元，而周五，在截至报告发出时，日租金为 7000 美元。

周四，波罗的海干散货指数 (The Baltic Dry Index) 轻微攀升至 699 点。

来源：贸易风

【DREWRY：2018 年多用途船或才有转机】

根据航运咨询机构 DREWRY 最新的多用途船市场的回顾与展望报告，2016 年第一季度以来，受件杂货及工程货物持续疲软的影响，多用途船市场的需求未得到明显改善。

另一方面，多用途船的供给也受到限制，其运力仅相当于目前船舶总运力的 5%，而且预计至 2020 年的年均增长率仅为 0.5%。DREWRY 在报告中指出，供过于求的船舶竞争市场有效的侵蚀着多用途船的市场份额，这制约着多用途船的增长。乐观地讲，多用途船市场正处于继续改善的路上，但要实现好转仍将需要一段时间。

DREWRY 还表示，目前工程项目被取消、钢铁停产，多用途运输市场基本无法改善多用途船的需求情况，但是在供给侧，业界还可以有所作为。DREWRY 称：“多用途运输市场的问题大多数来自于散货和集装箱运力的供过于求，因此他们普遍认为，导致该现象并不是的‘我们的’问题。”

目前市场上正在运营的多用途船有 600 多艘的船龄超过 25 年，占现有多用途船舶艘数的 20%，占现有总载重吨的 13%（大多数船舶都在 10,000 载重吨以下）。尽管这些船舶的竞争主要集中在件杂货运输上，但是这只是目前的状况。所以，他们的竞争存在于整个行业上。

多用途船主任分析师 Susan Oatway 表示：“由于承运人为了满足投资者的‘需求’，所以会引起整个行业的竞争。”

来源：航运界



【全球航运业信心降至纪录低点】

路透伦敦 7 月 6 日公布的一项运输业调查显示，全球船运业信心创纪录低点，因对全球经济衰退的担忧和英国退欧，让陷入最严重低迷期的航运业雪上加霜。

全球集装箱行业以及干散货航运市场如今正苦于应对船只供应过剩、全球经济萎靡以及消费者需求疲弱等问题。

国际律师事务所诺顿罗氏(Norton Rose Fulbright)发布年度调查显示，只有 15%的受访者认为当前市场环境正面，为 2009 年开始调查以来的最低比例，且航运业是运输业中表现最黯淡的领域，目前不得不到处招揽生意。

另外，68%的受访者称，全球经济衰退给未来数年航运业带来的风险最大。38%认为最大风险在航空业，20%认为是铁路运输业。

“航运行业目前正处在记忆中最严重的衰退期，多数受访者都认为未来五年货运量会有所提高，若发生任何重大经济冲击，都将进一步打击本就脆弱的航运业，”诺顿罗氏全球运输业主管 Harry Theochari 表示。

“英国投票决定退欧意味着，船主可能要评估这对各种监管规定以及他们在主要航运金融市场融资准入的影响，”他说，指的是伦敦城的业务。

此项调查访问了运输领域的企业、金融从业者以及政府机构共 200 位受访者。

来源：路透社

5. 船舶市场动态

【船价仍在“寻底” 箱船终于“脱单”】

“只赚指数不赚钱”是最近一段时间股民的一大感受。套用到新造船市场，虽然今年年初以来克拉克松新船价格指数仅下降 2 点，但各船型价格却不断下滑，使造船企业承受更大的压力。

5 月份，克拉克松新船价格指数为 129 点，与 2014 年的高点相比下降 7.8%。尽管 5 月份新船价格指数与上月相比仅下降 1 点，与去年年底相比仅下降



2 点，但各船型价格呈进一步下滑的态势。如，5 月份，32 万吨超大型油船（VLCC）价格比上月下降 150 万美元，比去年年底下降 350 万美元；15.7 万吨苏伊士型油船价格比上月下降 100 万美元，比去年年底下降 300 万美元；18 万吨好望角型散货船价格比上月下降 100 万美元，比去年年底下降 200 万美元；13000TEU 集装箱船价格比上月下降 150 万美元，比去年年底下降 350 万美元；8800TEU 集装箱船价格比上月下降 120 万美元，比去年年底下降 270 万美元；6700TEU 集装箱船价格比上月下降 120 万美元，比去年年底下降 320 万美元；3700TEU 集装箱船价格比上月下降 150 万美元，比去年年底下降 250 万美元；8.2 万立方米液化石油气（LPG）船价格比上月下降 200 万美元，比去年年底下降 300 万美元。

集装箱船摆脱无订单的尴尬。据克拉克松公司统计，5 月份，集装箱船订单量为 20 万载重吨，尽管在全球新船订单总量中占比甚微，但终于结束了前 4 个月没有新船成交的局面。而从挪威帆利公司统计的 6 月份新船订单来看，全球共成交集装箱船 24 艘，显示出集装箱船市场有触底反弹的势头。

来源：中国船舶报

【Woodside 开拓澳大利亚 LNG 动力船市场】

总部位于珀斯的澳大利亚最大 LNG 运营商 Woodside 公司即将接收该公司的首艘 LNG 动力平台供应船（PSV），希望澳大利亚船舶行业能更多的使用 LNG 作为燃料。

据悉，Woodside 公司于今年 4 月与挪威油气行业船舶运营商 SiemOffshore 公司签署了一份为期 5 年的租船协议，租赁一艘 LNG 动力 PSV。这艘还未命名的新船目前正在波兰船厂建造，可使用 LNG 或蒸馏物作为燃料。

作为澳大利亚首艘 LNG 动力 PSV，该船将于 2017 年一季度交付至 Woodside 公司，交付后将用于从 Woodside 公司的 Dampier 基地向其位于西澳大利亚的海上设施产运输燃料和货物。

Woodside 公司船舶物流经理 RobDuncanson 介绍说，“与传统的船舶燃料相比，LNG 具有更大的环保优势，各种海事环保法规也将对船队污染排放做出限制。希望我们租赁的一艘双燃料动力船能唤醒和推动油气行业和船舶行业转向使用 LNG 作为清洁的航运燃料，改变整个澳大利亚船舶业，我们自身也能转变成一家绿色船舶公司。

来源：国际海事信息网



【造船行业：全球新接订单继续下滑】

2016年5月全球新接订单大幅下滑。截止至报告发布日，2016年5月份全球新接订单较弱为67万DWT(不考虑期后补计部分)，同比和环比分别大幅下滑93%和85%(4月补计后YoY-31%，QoQ-49%)。2016年1-5月合计新接订单1506万DWT，同比下滑63%，未改下滑趋势。

三大船型新接订单继续下滑。5月油轮新接订单为9.3万DWT，同比下滑98%；本月集装箱船新接订单为1.2万TEU，同比下滑96%。截止至报告发布日，本月散货船无新接订单。

2016年预计全球新接订单1亿DWT。2016年1-5月合计新接订单1506万DWT，同比下滑63%。我们认为2016年航运市场仍处于触底阶段，下滑趋势未改。由于我国设立船舶排放控制区的影响，我们预计2016年全球新接订单将达到1亿DWT。

三大船型新船造价指数同比略有下滑。5月份散货船、油轮和集装箱船新船造价指数分别为114点、150点和74点，同比继续下滑，降幅分别为8%、6%和8%；环比分别下降0.9%、0.8%和1.8%，基本与上月持平。

主力船型新船造价基本持平。5月VLCC、阿芙拉、好望角和巴拿马新船造价分别为9000万、5000万、4400万和2475万美元，除阿芙拉与上月持平外，VLCC、好望角和巴拿马新船造价与上月相比分别下降150万、100万和50万美元，基本持平。

5月主力船型新船造价基本持平，总体来看船舶造价仍在历史低位。按现在的船价测算，在一段时间内船厂毛利率仍然偏低。

三大造船国本月新接订单下滑幅度较大。根据截至报告发布日实时数据，5月我国新接订单为14万DWT，同比和环比分别下降和86.8%和96.7%。韩国本月新接订单9万DWT，同比下降98.7%，环比上升2557.1%。日本本月新接订单为13万DWT，同比下降92%，环比上升31.4%。三大造船国5月新接订单同比皆大幅下滑。

中国手持订单同比继续下滑。5月底中国手持订单为1.26亿DWT，同比下滑7%；韩国本月手持订单为0.71亿DWT，同比下降14%；日本手持订单为0.68亿DWT，同比上升6%。

全球新船交付量略有上升。5月全球新船交付694万DWT，同比上升2%。中、日两国本月新船交付量分别为168万、137万DWT，同比分别下降36.4%、17.3%。韩国本月新船交付量为323万DWT，同比上升44%。



目前航运仍处于吸收过剩产能阶段，受此影响造船行业民船复苏仍需要时间。从投资机会的把握来看，受白名单影响，民船新接订单集中度将进一步提升。我们关注南北船资产整合，仍建议投资者关注中船防务、中国重工、中国船舶。

来源：信德海事

6. 世界主要港口燃油价格

Bunker Ports News Worldwide BUNKER PRICES												
PORTS	IFO380			IFO180			MDO			MGO		
Amsterdam	285.00	0		315.00	0		n/a			n/a		
Antwerp	232.50	-9	↓	255.00	-8	↓	0.00			402.50	-18.5	↓
Gibraltar	275.00	0		310.00	0		n/a			495.00	0	
Hamburg	288.00	0		318.00	0		n/a			n/a		
Hong Kong	254.00	-13	↓	260.00	-13	↓	0.00			0.00		
Panama	260.00	0		n/a			n/a			515.00	0	
Singapore	247.00	-5	↓	259.00	0		420.00	-11	↓	430.00	-11	↓
Suez	396.00	0		518.00	0		n/a			884.00	0	
Tokyo	270.00	-3	↓	280.00	-3	↓	0.00			520.00	0	

来源：Bunker Ports News Worldwide

截止日期：

2016-07-08

◆ 上周新造船市场动态

(1) 新造船市场价格（万美元）

散货船						
船型	载重吨	第27周	第26周	浮动	%	备注
好望角型 Capesize	180,000	4,200	4,200	0	0.0%	
卡姆萨型 Kamsarmax	82,000	2,400	2,400	0	0.0%	
巴拿马型 Panamax	77,000	2,400	2,400	0	0.0%	



超灵便型 Supramax	58,000	2,200	2,200	0	0.0%	
灵便型 Handysize	35,000	1,950	1,950	0	0.0%	
油 轮						
船 型	载重吨	第 133 周	第 132 周	浮动	%	备 注
巨型油轮 VLCC	300,000	8,750	8,800	-50	-0.6%	
苏伊士型 Suezmax	160,000	5,750	5,800	-50	-0.9%	
阿芙拉型 Aframax	115,000	4,700	4,700	0	0.0%	
LR1	75,000	4,200	4,200	0	0.0%	
MR	52,000	3,300	3,300	0	0.0%	

截止日期: 2016-07-01

(2) 新造船成交订单

新 造 船							
数量	船 型	载重吨	船 厂	交 期	买 方	价格(万美元)	备 注
2+2	TAK	19,900	Fukuoka, Japan	2018-2019	Stream Tanker - - Norwegian	Undisclosed	StSt, IMO-II
5	BC	63,000	Tsuneishi Zhousan/Cebu	2017-2018	LT Ugland - Isle of Man based	Undisclosed	
1	GC/MPP	18,300	Zhejiang Ouhua, China	2018	BigLift Shpg - Dutch	Undisclosed	Ice Class 1A, 2 x 900t cranes

◆ 上周二手船市场回顾

散货船								
船 名	船型	载重吨	TEU	建造年	建造国	价格(万美元)	买家	备 注
HANZE GOSLAR	BC	34,719		2012	China	760	Canbaz Shipping - Turkish	at auction
AO HONG MA	BC	93,291		2011	China	860	Larus - Greek	at auction
MIDA ZHOUSHAN	BC	63,800		2016	China	1,650	S. Korean	en bloc each
VENICE TIZIANO	BC	63,800		2016	China	1,650	S. Korean	
KAIYO	BC	81,800		2003	Japan	450	Chinese	post panamax-



NORD PEGASUS	BC	75,400	2007	Japan	850	Spring Marine - Chinese	beam/coal carrier
SHIN CHUETSU	BC	25,331	1998	Japan	190	Taiwan	waiving inspection
CS SALINA	BC	32,355	2004	Japan	500	Undisclosed	woodchip carrier
TRADING FABRIZIA	BC	35,000	2011	S. Korea	850	Undisclosed	
WINGSAIL	BC	48,220	1990	Japan	235	Indonesian	
ATLANTIC ALTAMIRA	BC	51,024	2001	Japan	360	Undisclosed	
RACHEL#	BC	52,481	2006	Japan	525	Undisclosed	
ALPHA EFFORT	BC	72,844	1999	S. Korea	340	Chinese	
OCEAN LORD	BC	82,134	2014	Japan	1,760	Angelakos Hellas - Greek	

集装箱船

船名	船型	载重吨	TEU	建造年	建造国	价格(万美元)	买家	备注
WEHR ELBE	CV	33,657	2,524	2001	Germany	375	MSC - Swiss	
WEHR WESER	CV	33,691	2,524	2001	Germany	375	MSC - Swiss	en bloc
HHIC-PHIL 148	CV	126,368	10,100	2017	Philippines	19,560	Seaspan Corp	en bloc inc BB 17
HHIC-PHIL 153	CV	126,368	10,100	2017	Philippines	19,560	Seaspan Corp	yrs
SITC NINGBO	CV	12,613	831	2004	Japan	664	SITC	with TCB 10 yrs
ANNABELLA S	CV	11,273	868	2006	Germany	796	W. E. C. - Dutch	

多用途船/杂货船

船名	船型	载重吨	TEU	建造年	建造国	价格(万美元)	买家	备注
EGGELLA	GC/MPP	9,000	630	2016	China	600	Neptune Pacific Lines - Australian	
ARROW	GC/MPP/SDK	9,350	518	1996	Bulgaria	160	Egyptian	
ATHENA SEAWAYS	ROR	8,500		2007	Italy	30,000	Danish	

油轮

船名	船型	载重吨	TEU	建造年	建造国	价格(万美元)	买家	备注
PRISCO IRINA	TAK	50,923		2009	S. Korea	20,000	Sovcomflot - Russian	
PRISCO ELIZAVETA	TAK	50,923		2009	S. Korea	20,000	Sovcomflot - Russian	
PRISCO EKATERINA	TAK	50,956		2008	S. Korea	20,000	Sovcomflot - Russian	en bloc at auction
PRISCO ELENA	TAK	50,975		2009	S. Korea	20,000	Sovcomflot - Russian	
PRISCO ALEXANDRA	TAK	50,976		2008	S. Korea	20,000	Sovcomflot - Russian	



ZALIV VOSTOK	TAK	104,527	2009	S. Korea	20,000	Sovcomflot - Russian
ZALIV BAIKAL	TAK	104,532	2009	S. Korea	20,000	Sovcomflot - Russian
ZALIV AMERIKA	TAK	104,535	2008	S. Korea	20,000	Sovcomflot - Russian
ZALIV AMURSKIY	TAK	104,542	2008	S. Korea	20,000	Sovcomflot - Russian
SARA	TAK	6,608	1990	Italy	250	Gibraltar
SRIRACHA TRADER	TAK	47,629	1995	Japan	390	Middle East
TH SONATA	TAK	107,510	2008	Japan	2,600	New Shipping - Greek
HARBOUR LEGEND	TAK/CHE	10,052	2004	Turkey	550	Undisclosed

◆ 上周拆船市场回顾

孟加拉国							
船名	船型	载重吨	轻吨	建造年	建造国	价格(美元)/轻吨	备注
MINBEI	BC	42,609	7,358	1986	Japan	250	

中国							
船名	船型	载重吨	轻吨	建造年	建造国	价格(美元)/轻吨	备注
GREAT AMBITION	BC	73,725	9,521	1999	Japan	undisclosed	
TIAN DU FENG	BC	74,201	10,065	2001	Japan	undisclosed	

印度							
船名	船型	载重吨	轻吨	建造年	建造国	价格(美元)/轻吨	备注
SPRING BAY	REF	5,450	2,368	1987		252	Inc.150 tons bunkers, damaged condition

巴基斯坦							
船名	船型	载重吨	轻吨	建造年	建造国	价格(美元)/轻吨	备注
ENDEAVOUR	BC	71,259	10,346	1996	Japan	undisclosed	

其它							
船名	船型	载重吨	轻吨	建造年	建造国	价格(美元)/轻吨	备注
AN FU STAR	BC	70,922	9,743	1985	Japan	252	



DS NATIONAL	CV	80,494	27,200	2001	S. Korea	274	as is Shanghai, incl. bunkers, green recycling
DS PATRIOT	CV	80,551	27,200	2001	S. Korea	259	as is Shanghai, incl. bunkers, green recycling

◆最新航运公告

【巴拿马运河扩建：船舶大型化，风险加大】

在巴拿马运河百年庆典的2年后，2016年6月26日，巴拿马正在筹备翘首以待的运河扩建后的再次通航。这标志着历时9年，耗资约52.5亿美元的运河扩建工程竣工，尽管实际数字不为人知。

扩建后的巴拿马运河，以期通过增加第三套船闸，使航道的通航能力及船舶货物装载量翻倍。在巴拿马运河太平洋和大西洋两端新建2套船闸。同时，拓宽加深现有航道，加通湖水位已上升到最大工作水位。

详细信息请索取附件。

来源：Andrew Liu & Co. Ltd

◆融资信息

(1) 国际货币汇率：

日期	美元	欧元	日元	港元	英镑	林吉特	卢布	兰特	韩元
2016-07-08	668.53	739.78	6.6345	86.17	863.4	60.123	963.42	221.05	17309.0
2016-07-07	668.2	741.18	6.614	86.131	862.48	60.076	961.23	220.6	17345.0
2016-07-06	668.57	738.41	6.6022	86.169	866.47	59.957	962.63	220.95	17356.0



2016-07-05	665.94	741.61	6.4986	85.836	884.08	59.846	961.22	218.95	17265.0
2016-07-04	664.72	739.9	6.4813	85.682	883.27	59.947	959.09	219.51	17273.0
2016-07-01	664.96	737.96	6.4457	85.7	886.87	60.125	960.17	221.89	17319.0
2016-06-30	663.12	737.5	6.4491	85.467	892.12	60.508	960.75	222.73	17400.0
2016-06-29	663.24	734.82	6.4678	85.482	885.06	61.083	971.27	228.57	17603.0
2016-06-28	665.28	732.38	6.53	85.736	879.92	61.555	983.94	231.65	17171.0
2016-06-27	663.75	731.84	6.5042	85.522	891.94	61.57	987.37	228.55	17631.0

(2) LIBOR 数据:

								2016-07-07	
币种	隔夜	1 周	2 周	1 月期	2 月期	3 月期	4 月期	5 月期	
美元	0.4127	0.4378		0.4743	0.55525	0.6646			
	6 月期	7 月期	8 月期	9 月期	10 月期	11 月期	12 月期		
美元	0.9349						1.2465		