



全一海运市场周报

2017.1 - 第3期



◆ 国内外海运综述

1. 中国海运市场评述(2017.01.16 - 01.20)

(1) 中国出口集装箱运输市场

【节前货量总体稳定 多条航线运价回调】

本周，中国出口集装箱运输市场总体需求基本稳定，部分航线节前出货高峰临近尾声，市场运价出现回调。1月20日，上海航运交易所发布的上海出口集装箱综合运价指数为971.64点，较上期下跌1.9%。

欧洲航线：近期欧元区经济逐步复苏，据研究机构Markit最新数据显示，2016年12月欧元区制造业采购经理人指数（PMI）终值为54.9，较上月增长1.2，创2011年4月以来新高。受经济基本面向好支撑，当地居民消费持续增长，带动运输需求保持上升。运力方面，月初以来部分航商陆续以新开加班船、调换大船等方式增加运力供给，在一定程度上抵消了货量上升所带来的利好因素。加之部分航商为囤积“春节”长假期间的航班货载，不断采取小幅下调运价的策略，致市场平均订舱价格继续下滑。1月20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1052美元/TEU、1004美元/TEU，分别较上期下跌3.1%、2.3%。

北美航线：美国经济保持平稳复苏态势，据美国零售协会数据显示，2016年11、12月购物季零售额增长4%，超出此前3.6%的预期。反映出美国当地居民消费需求较为良好的回升态势，推动近期运输需求稳步增长。加上韩进退出市场所产生的运力空缺尚未被其他航商完全填补，货量增长致市场舱位供给紧张。美西航线船舶平均舱位利用率保持在95%以上，部分航次满舱出运，市场运价在上周涨价的基础上略有回调，但总体仍处于历史相对高位。1月20日，上海出口至美西基本港市场运价（海运及海运附加费）分别为2167美元/FEU，较上期下跌2.0%。美东航线由于舱位供给更显紧张，市场行情火爆，多数航次装载接近满舱，推动运价高位上扬。1月20日，上海出口至美东基本港市场运价（海运及海运附加费）为3647美元/FEU，较上期上涨1.5%。

波斯湾航线：节前出货高峰接近尾声，运输需求增长势头减弱，船舶平均舱位利用率徘徊在90~95%之间。部分航商为增加节前中国货开始下调运价，市场平均订舱价格出现松动。1月20日，上海出口至波斯湾基本港市场运价（海运及海运附加费）为634美元/TEU，较上期微跌0.5%。

澳新航线：运输需求不如航商预期，节前出货高峰略显平淡，加上运力未现明显收缩，船舶平均舱位利用率仅为九成左右。多数航商为稳定货源继续采用降价揽货策略，市场运价延续月初以来的下跌走势。1月20日，上海出口至澳新基本港市场运价（海运及海运附加费）为772美元/TEU，较上期下跌7.1%。



南美航线：节前出货高峰开始降温，供大于求的状况渐转明显，船舶平均舱位利用率回落至 90%左右。由于此前市场运价上涨幅度较大，本周运价继续大幅回调。1月20日，上海出口至南美基本港市场运价（海运及海运附加费）为2294美元/TEU，较上期下跌10.9%。

(2) 中国沿海(散货)运输市场

【节前需求持续走弱 综合指数跌跌不休】

1月20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969.66点，较上周下跌4.2%。其中煤炭、金属矿石、粮食运价指数下跌，成品油运价指数上涨，原油运价指数维稳。

煤炭市场：伴随春节长假的逐步临近，工厂陆续停工、限产，电厂检修力度也逐步增大，南方主要电力集团日均耗煤量逐渐驶入低谷，电煤采购热情衰退，下游煤炭需求较为低迷，本周（1月13日至1月19日）内，六大电厂平均日耗煤量67.43万吨，较上一周期下跌2.0%；电厂库存也出现小幅下跌，本周期内，全国六大电厂平均库存995万吨，较上一周期下跌3.7%。煤价方面，临近春节，煤炭产业链各环节均逐步进入春节假期，贸易商大量清仓离场，市场交易日趋清淡。供需企业操作减少导致价格惯性增强，动力煤价格及价格指数小幅下跌走势得以延续。1月18日，最新一期环渤海动力煤价格指数报收于591元/吨，环比下行1元/吨。

本周，沿海煤炭运输市场在经历了前期集中补库拉运后，市场货盘相对稀缺，成交冷清。闲置运力不断向市场释放，船东心态略显悲观，运输价格持续走低。因下游存煤较为充足，本周市场成交以2-3万载重吨小船为主。1月20日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收968.45点，较上周下跌5.7%。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20.5元/吨，较上周五下跌7.9元/吨；秦皇岛-张家港（2-3万dwt）航线运价为30.3元/吨，较上周五下跌6.9元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为30.0元/吨，较上周五下跌7.0元/吨。华南方面，秦皇岛-广州（5-6万dwt）航线运价为26.3元/吨，较上周五下跌6.8元/吨。

金属矿石市场：春节前夕，考虑到节前工作时间、市场可操作空间有限，在节前市场供需两不旺的情况下，终端采购及贸易企业陆续进入休市状态，致使钢材需求有所减少，金属矿石运输价格延续下跌走势。1月20日，沿海金属矿石货种运价指数报收1003.17点，较上周下跌4.2%。

粮食市场：临近过年，汽运休假，北方港口上量减少。南方市场库存充足，贸易商销售心态相对稳定，玉米价格相对偏弱。运输市场，整体船运恢复平静，货主发货积极性降低，运费低位运行。1月20日，沿海粮食货种运价指数报收690.51点，较上周下跌7.5%。



油品市场：国内成品油行情整体震荡下行，仅山东地炼市场表现相对强劲。再加上去年底临近，下游用户陆续放假停工，柴油需求进一步减弱，对后期行情难有支撑。本周成品油运输价格受中石油、中石化调整运价影响小幅上涨。1月20日，上海航运交易所发布的成品油货种运价指数报收1279.97点，较上周上涨3.3%；原油货种运价指数报收1541.72点，与上周持平。

(3) 中国进口油轮运输市场

【原油运价小幅下调 成品油运价继续下跌】

国际油价本周呈现小幅下降态势，布伦特原油现货价格周四报54.29美元/桶，比上周四下降3.1%。全球油轮运输市场成交平稳，VLCC运价小幅反弹，中小型船运价涨跌互现，综合运价水平小幅下调。中国进口VLCC运价有所反弹。1月19日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）为974.49点，较上周四上升3.5%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场成交小幅增加，运价有所反弹。中东地区货盘成交积极，前期运力过剩情况有所改善，船东逐步推涨运价，市场出现量增价升的态势。西非航线成交相对稳定，受中东运价上涨影响，运价也随之上升。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS85.15，较上周四上涨4.2%，5日平均为WS84.47，环比下降1.3%，等价期租租金（TCE）平均3.6万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS83.75，上涨2.6%，平均为WS83.84，TCE平均4.1万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价降中有稳。西非至欧洲航线运价从WS110（TCE约2.5万美元/天）降至WS90以下（TCE约1.6万美元/天）；黑海至地中海运价降幅略小，从WS110水平（TCE约2.7万美元/天）降至WS95左右（TCE约1.8万美元/天）。一艘13.5万吨级船，黑海至地中海，2月4日货盘，成交运价为WS107.5。波斯湾出发航线的行情依然平稳。一批14万吨级船，巴士拉至地中海航线，2月上旬货盘，成交运价在WS63至WS68；另一艘13万吨级船，波斯湾东行，1月下旬货盘，成交运价在WS87至WS110。中国进口来自新加坡。该航线一艘13万吨级船，1月23日货盘，成交运价为WS89。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场运价涨跌互现。在土耳其海峡拥堵的同时，伊拉克的出口增加更加推动了上周的地中海行情冲高，本周跨地中海运价从WS180高位回落到WS150水平（TCE约2.7万美元/天）；北海短程运价小幅下降至WS100以下（TCE约8000美元/天）；波罗的海短程运价降至WS95（TCE约1.9万美元/天）。相反，加勒比海至美湾运价从WS140上升至WS160水平（TCE约2.2万美元/天）。波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚



运价分别升至 WS120 和 WS130 水平（TCE 分别为 1.1 万美元/天和 1.7 万美元/天）。中国进口主要来自科兹米诺和东南亚，10 万吨科兹米诺货盘的成交包干运费下降至 45 万至 50 万美元之间。

国际成品油轮（Product）：本周运价全面下降。阿联酋的一家大炼厂上周发生火灾，产量减半，尽管数天就能恢复，LR 型船货盘还是受到影响。本周波斯湾至日本航线 7.5 万吨级船石脑油运价从 WS120 跌至 WS100 水平（TCE 约 7000 美元/天），5.5 万吨级船运价基本维持 WS110 水平，TCE 不足 7000 美元/天；印度至日本 3.5 万吨级船石脑油运价小幅降至 WS165 以下（TCE 约 7000 美元/天）；欧洲至美东 3.7 万吨级船汽油运价从 WS170 水平跌进 WS150（TCE 约 8000 美元/天）；美湾至欧洲 3.8 万吨级船柴油运价小幅降至 WS110 以下（TCE 约 3000 美元/天）。欧洲-美东-美湾-欧洲的三角航线 TCE 从 1.4 万美元/天降至 1.2 万美元/天）。

（4）中国进口干散货运输市场

【海岬型船震荡上行 临近春节成交趋缓】

本周，海岬型船市场震荡上行，巴拿马型船市场继续盘整，超灵便型船市场延续跌势。1 月 19 日，上海航运交易所发布的中国进口干散货综合指数（CDFI）为 640.13 点，运价指数为 634.34 点，租金指数为 648.82 点，分别较上周四上涨 6.9%，6.6%和 7.5%。

海岬型船市场：本周海岬型船市场走出一番上涨行情，随后略有回调，总体震荡上行。近两周到港船舶较多，中国铁矿石港口库存总数持续上升，维持高位。进口铁矿价格周一登顶后持续走弱，年前大多钢厂补库基本完成，成交清淡。自周三后，太平洋市场活跃度有所放缓，伴随油价下跌以及 FFA 一月/两月租金震荡的影响，租金、运价有所盘整，预计下行压力增加。西澳至青岛航线成交运价从周初的 5.5 美元/吨涨至 5.85 美元/吨，周三回调至 5.75 美元/吨。周四，澳大利亚丹皮尔至青岛航线运价为 5.838 美元/吨，较上周四上涨 7.5%。期租市场，18 日报出 17 万载重吨船，1 月 24 日长江口交船，经东澳大利亚回北中国，成交日租金为 9000 美元。周四，中国北方至澳大利亚往返航线海岬型船 TCT 日租金为 10361 美元，较上周四上涨 16.0%。大西洋市场交易相对活跃，受欧洲煤炭需求增加影响，跨大西洋航线租金走高，带动远程矿航线租金、运价上涨，加之 2 月中上旬太平洋市场上空放运力有限，巴西至青岛航线成交运价从上周四的 12.2 美元/吨跳涨至周四的 14.0 美元/吨。周四，巴西图巴朗至青岛航线运价为 14.061 美元/吨，较上周四上涨 20.6%；南非萨尔达尼亚至青岛航线运价为 10.370 美元/吨，较上周四上涨 12.8%。

巴拿马型船市场：巴拿马型船市场持续盘整，租金、运价涨跌不大。太平洋市场，澳大利亚和美西货物运输需求虽然增多，但即期运力更多，市场承压预计下行。18 日报出 7.7 万载重吨船，1 月 18-22 日青岛交船，经澳大利亚东海岸回日本，成交日租金为 6500 美元。另有 8.1 万载重吨船，1 月 21-25 日日本交船，经美国西海岸回远东，成交日租金为 6500 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 5438 美元，较上周四上涨 1.6%。印尼萨马林达至中国广州航线运价为 4.450 美元/吨，较上周四微跌 0.1%。美西到中国北方港口粮食航线运价为 17.220 美元/吨，较上周四微涨 0.4%。大



西洋市场，美湾比较安静，南美需求量虽然增多，但大多用卡尔萨姆型船运输，市场即期运力过剩，加之中国长假临近，租家多持观望态度，成交趋缓。19 日成交记录显示，从桑托斯到青岛粮食航线上 6 万(加减 10%)吨货量，2 月 8-18 日受载期，成交运价为 23.85 美元/吨。周四，美湾至中国北方港口粮食航线运价为 34.275 美元/吨，较上周四微涨 0.4%；巴西桑托斯至中国北方港口粮食航线运价为 22.950 美元/吨，较上周四微涨 0.3%。

超灵便型船市场：本周超灵便型船大部分航线运力过剩，租金、运价继续呈现跌势。太平洋地区货盘成交不多，市场预计进一步承压。18 日报出 5.8 万载重吨船，1 月 18-19 日广州交船，经印尼回中国，成交日租金为 4000 美元。周四，中国南方至印尼往返航线 TCT 日租金为 4572 美元，较上周四下跌 4.2%；印尼塔巴尼奥至中国广州航线煤炭运价为 4.983 美元/吨，较上周四下跌 1.2%；菲律宾苏里高至中国日照航线镍矿运价为 5.143 美元/吨，较上周四下跌 2.1%。

来源：上海航运交易所信息部

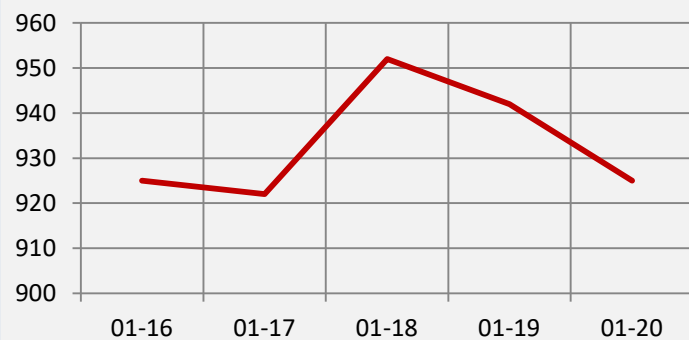
2. 国际干散货海运指数回顾

(1) Baltic Exchange Daily Index 指数回顾

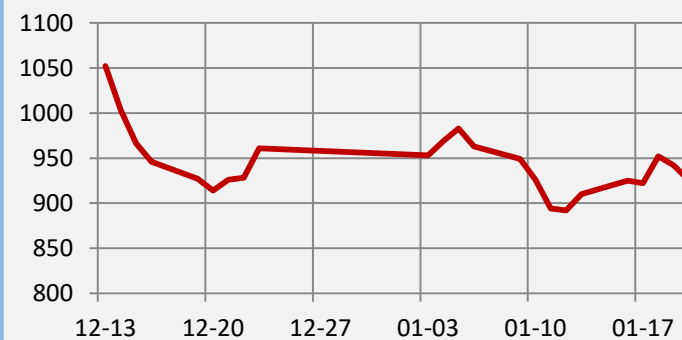
波罗的海指数	1 月 16 日		1 月 17 日		1 月 18 日		1 月 19 日		1 月 20 日	
BDI	925	+15	922	-3	952	+30	942	-10	925	-17
BCI	1,468	+85	1,509	+41	1,673	+164	1,665	-8	1,610	-55
BPI	1,039	-3	1,019	-20	998	-21	981	-17	970	-11
BSI	733	-6	730	-3	725	-5	722	-3	718	-4
BHSI	455	-4	451	-4	448	-3	446	-2	441	-5



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 02 周	第 01 周	浮动	%
Cape (170,000)	半年	9,500	9,500	0	0.0%
	一年	10,000	10,000	0	0.0%
	三年	10,000	10,000	0	0.0%
Pmax (75,000)	半年	9,000	8,750	250	2.9%
	一年	8,250	8,250	0	0.0%
	三年	8,500	8,500	0	0.0%
Smax (55,000)	半年	8,500	8,500	0	0.0%
	一年	7,500	7,500	0	0.0%
	三年	8,000	8,000	0	0.0%
Hsize (30,000)	半年	7,000	7,000	0	0.0%
	一年	7,250	7,250	0	0.0%
	三年	7,250	7,250	0	0.0%

截止日期: 2017-01-20

3. 租船信息摘录

(1) 航次租船摘录

Alpha Era 2000 170387 dwt dely CJK 24 Jan trip via EC Australia redel no rth China \$9,000 daily - Oldendorff

Alpha Melody 2002 74475 dwt dely EC South America 10/20 Feb trip redel Singapore-Japan \$9,000 daily + \$400,000 bb - cnr

Anangel Spirit 2016 180000 dwt dely Hamburg prompt transatlantic round redel Continent \$16,000 daily option Mediterranean \$16,500 daily - SwissMarine



Cape Star 2010 176000 dwt dely Cape Passero 22/24 Jan transatlantic ro und redel Skaw-Gibraltar \$13,500 daily - Glencore

Globe Pegasus 2008 58787 dwt dely Maputo prompt trip redel Saldanha Bay \$7,000 daily - MUR

Golden Daisy 2012 81507 dwt dely Yosu 20/24 Jan trip via EC Australia redel Taiwan \$5,750 daily - cnr

Istria 2013 81761 dwt dely Hakata 21/25 Jan trip via No Pac redel Singapore-Japan intention grains \$6,500 daily - cnr

Key Light 2012 830 27 dwt dely Port Said prompt trip via Black Sea redel Red Sea \$10,000 daily - Langlois

Kiran Eurasia 2011 79158 dwt dely EC South America 01/05 Feb trip redel Singapore-Japan \$9,100 daily + \$4 10,000 bb - Cargill

Maestro Lion 1999 31857 dwt dely Recalada prompt trip redel Skaw-Passero \$10,250 daily - Cargill

Red Fin 2011 56780 dwt dely Tuticorin prompt trip via WC India redel China intention iron ore \$6,000 daily - cnr

Skala 2012 336 28 dwt dely EC South America prompt trip redel WCS America \$14,000 daily - cnr

Tuo Fu 6 2013 81588 dwt dely EC South America 09/10 Feb trip redel Singapore-Japan \$9,300 daily + \$4 30,000 bb - Refined Success

Zheng Rong 2013 8179 3 dwt dely EC South America 10 Feb trip redel Singapore-Japan \$9,400 daily + \$440,000 bb - cnr

4. 航运市场动态

【国际机构眼中的 2017 航运市场】

马施云(Moore Stephen)合伙人 Richard Greiner 近日预测, 2017 年油价将继续上涨, 将有更多船舶送拆, 另外为满足新监管要求船舶改造所需要增加的成本将更加明确。

展望 2017 年, Greiner 指出, 航运业的预测总是在不断变化的, 比如, 谁能预测到波交所会被新交所收购?



全一海运有限公司



Greiner 表示：“随着 OPEC 减产，油价会继续上升。而为了平衡市场供需，我们呼吁有更多船舶送拆。此外，随着压载水公约的生效，及低硫燃油的使用，为满足新规，要对船舶进行改造，所增加的成本费用将会越来越明确。”

另外，他还提到，今年将有更多新船交付，一些船厂可能会破产；运费方面将很难达到理想水平；整合将是集装箱运输业的关键；对网络安全的关注度将越来越高。

在提到 2017 年什么不太可能发生，Greiner 认为是“油价下跌和船壳险保费的大幅增加”。

此外，全球三大评级公司之一的惠誉近期发布消息称 2017 年的航运业将有更多并购，惠誉评级显示，疲软的需求增长将加剧 2017 年航运业的产能过剩，对运价造成压力，并进一步推动整合和破产。

惠誉预期航运业所有板块的业绩都面临压力，因此保持了对集装箱运输板块的负面前景。随着集装箱航运业务的持续崩溃，大型班轮公司已经损失数十亿美元。虽然有些船公司（包括韩进海运）已经清算，但更多的公司正在寻找整合的可能性。整合将进一步加强航运公司的能力，并允许他们在商业中保持活力。然而，在重组过程中，势必将发生裁员。

与此同时，根据惠誉的观点，油轮运输板块将比干散货运输和集装箱运输面临的压力略小。许多集装箱公司和油运公司在最近的报告中，显示还有足够的现金来支付短期负债，但它们依然依赖于不间断地获得银行融资来覆盖负现金流。这些融资对于那些无法支付到期负债的公司更为关键。

因此，根据惠誉的数据，在全球第七大集装箱班轮公司韩进海运宣布破产之后，可能会对市场产生深远的影响。特别是，债权人撤回支持可能表明将重新评估融资情况。当然，即使市场条件恶化，新船的担保银行资金仍然相对便利。

惠誉预期在短期和中期内，将有更多的兼并和收购活动以及破产现象。但是，如果市场能够减少运力供应，将促进供需平衡并提高运价。在集装箱运输中，惠誉预期整合将影响所有公司，小型运营商将通过增加规模来致力于生存，而马士基航运等市场领导者将通过并购来保护其市场地位。

来源：远洋航务 e 刊

【马士基 CEO：全球航运市场正在恢复】

当地时间 1 月 18 日，全球最大航运公司马士基集团首席执行官 Søren Skou 在达沃斯举行的世界经济论坛上称，全球集装箱航运市场的货运指数在过去九个月中已经翻番，全球市场已经出现复苏迹象。



全一海运有限公司



Skou 表示，“市场出现反弹只是由于运营商将大量运力撤出市场推动的，但是这些企业每天都在亏损，而继续这样做显然是不可持续的。目前，全球大约有超过 5% 的集装箱船闲置，这有助于支持价格。同时，我们对全球贸易的增长幅度不如五年前预期的增长感到惊讶。”

BDI 指数在去年上涨了约 150%。一些人推测，特朗普上台提出的基础设施支出可能会促进该行业。

Skou 称，尽管特朗普一直鼓吹贸易保护主义政策，但我们不担心在特朗普总统任职期间全球贸易会出现任何潜在衰退。Skou 强调美国降低税收的计划可以帮助航运业发展。

来源：国际船舶网

【韩国 SM 航运计划 3 月运营】

据外媒报道，韩国 Samra Midas (SM) 集团通过购买韩进海运的太平洋航线资产后新成立的 SM 航运可能无法按照计划在 3 月启动货运服务，因为它很难获得足够的集装箱去配置 12 艘船的船队。

韩进海运的大部分集装箱在接受法院接管后被船东和海外当局扣押。由于至少需要三至五个月的时间来建造集装箱，所以 SM 航运可能无法按计划在 3 月起航，这是一位高级别业内人士透露的信息。

据悉，SM 航运将需要约 9 万个集装箱在其主要的太平洋航线和其他地方交付货物。可以简单进行一个类比，在韩进海运去年宣布破产之前，作为韩国最大以及全球第七大的集装箱班轮公司，拥有 53 万个集装箱。

目前，由于市场需求增长，集装箱的价格正在上涨。一个新的 20 英尺的标准集装箱干货箱需要花费 2100 美元，而去年的价格平均为 1700 美元—1800 美元。若以此计算，SM 航运将至少需要 1.89 亿美元来补充其集装箱船上的集装箱。

来自 SM 航运的一名官员表示：“我们计划购买二手集装箱开始我们主要的太平洋航线运营，并逐渐将其余航线增加到其他贸易区域。我们正在努力按计划于 3 月开始正式运营。”

来源：航运交易公报

【Alphaliner：大型集运公司数量缩减】

航运咨询机构 Alphaliner 近日表示，受 2016 年恶劣的集运市场条件影响，到 2017 年 1 月全球大型集运公司数量已从之前一年的 20 家下降至 17 家。



该机构指出，数量减少是由于法国达飞轮船收购了新加坡美国总统轮船，中国远洋与中海集运达成合并，而韩国韩进海运在 2016 年 9 月退出集运市场。考虑到赫伯罗特与阿拉伯轮船即将达成合并，马士基航运收购汉堡南美，以及日本川崎汽船、商船三井和日本邮船整合集运业务，预计 2017 年全球大型集运公司数量将出现进一步缩减。

此外，考虑到韩进海运的运力已从市场上移除，这 17 个大型集运公司运营的船队总运力在过去 12 个月内下降了 1.3%。总体而言，这些集运公司截至 2017 年 1 月 1 日仍然拥有全球集运市场上总运力的 81.2%，而在一年之前 20 大集运公司所持有的船队总运力则为市场运力的 83.7%。

除了韩进海运之外，另有 5 家公司同样出现了船舶运力缩减。其中以星轮船减少的运力最多，其经营能力收缩 14.8%。此外商船三井、日本邮船和川崎汽船在整合集运业务之前，也有 2 家公司出现了运力缩减。其中商船三井运力下降 10.6%，川崎汽船运力下降 7.7%。

尽管达飞轮船的船队运力受益于收购美国总统轮船而增长了 17.3%，但两家公司的总体运力已下降了 9.3%，主要是由于达飞轮船通过外包业务减少了支线集装箱船运力。

此外，汉堡南美由于其核心南美航线贸易量薄弱，也对其船队及经营能力进行了调整，船队运力相比之前一年减少了 6.6%。

来源：国际船舶网

5. 船舶市场动态

【富贵险中求：看好市场复苏 各船东仍不断买入船舶】

1 月 17 日 据悉，目前船东们，其中很多是希腊船东，因为他们相信并等着市场复苏的那一天，所以仍然在不断扩大他们的干散货船队。据相关报道，尽管去年有人持乐观态度并且确实有所好转，航运市场直到 2016 年最后一个季度才出现了一些实质性的反弹。即便如此，许多分析师就开始预测这种势头也会在 2017 年的第一个季度持续下去，但是直到现在，波罗的海运价指数启动缓慢，我们可以做这样的解释：即将到来的 1 月 28 日中国农历新年导致整个市场节奏放缓。

尽管市场并没有如预期那样复苏，船东们在投资收购更多的干散货船上依然乐此不疲。相关报道称 “好望角型散货船版块，新加坡韦立航运以 4560 万美元买入 2 x Korean Dong，而一家希腊公司似乎是以 2600 万美元打包 N Buchanan 和 Odessa 的买家。另外，这条 N Fos 的成交价格引起了很多人的关注，因为卖家直到 1 月 16 日才接受报价。巴拿马型散货船版块本周有 5 条船舶易主：2006 年建造的载重吨 76596 的 Red Jasmine 以 800 万美元售出，另一条



稍旧的 2000 年日本金冶造的 Jun Jie 据报道以 480 万美元卖给中国买家。同样，1999 年日本名村造船建造的 74346 载重吨的 Ever Shining 以 460 万美元出手。

另外还有，2013 年由常石集团菲律宾宿雾船厂建造的 58086 载重吨的 New Caledonia Maru 据称以 1775 万美元卖给一家泰国公司，而比这条早 5 年建造的 Medi Imabari 被 3 家希腊公司检查并全部报价后以 1010 万美元售出。最后一条巴拿马型是 2006 年日本川崎造的 55862 载重吨的 Santa Isabella 以 830 万美元成交给希腊船东。灵便型散货船版块，年初报道的就有 12 笔交易。

与此同时，2011 年韩国建造的 34590 载重吨的被扣船 Trading Fabrizia 被希腊买家以 900 万美元买走。而另两条由韩国 Tk 建造的 34000 载重吨的姊妹船 Marcolorado & Marcarolina 据报道以每条 800 美元的价格被德国买家买走。还有，2005 年日本 Saiki 重工建造的载重吨 31700 的 Azure Bay 被 Team fuel 的客户以 680 万美元入手。另外一条较小的由 2013 年日本今冶造的 28348 载重吨的 Kronos island 以 900 万美元被希腊买家买走。”

同时，过去一周的拆船市场上共有 24 条船舶售出拆卸。其中有，6 条散货船，1 条杂货船，3 条液货船和 14 条集装箱船。次大陆区域运价，散货船以 280-290 美元每轻吨收盘，集装箱船以 310-320 美元每轻吨收盘，而在土耳其我们注意到运价在 210 美元每轻吨的水平。

在过去一周的亚洲液货船市场里，亚洲 VLCC 运价持续下滑，主要 AG/日本航线费率下降 w15 点至 w82.5（基于 2017 油船运费率世界标度 Worldscale 统一费率）。我们开始看到 OPEC 的减产计划逐渐生效，因为今年 1 月份的 VLCC 全部的装货量要比去年 12 月份减少至少 5%。此外，本周有四条左右船龄超过 15 年的旧船虽然因为费率问题处于可租状态，最终却不得不以折扣价定船。租船交易还包括埃克森美孚国际公司以 2006worldscale 标准 w57.5 每 270 千吨定下的 Meandros 跑 AG/新加坡航线的一笔。

当船东可能会从暂缓的新船交接、较旧船舶清理和二月份巴士拉更多的装载计划中寻求些许安慰，第一个季度超过 20 条新造船的交接又将 VLCC 的运价压了下去。紧随惨淡的 AG 市场环境，WAF/远东航线 VLCC 费率糟糕得下降了 w10 点至 w85（基于 2017 Worldscale 统一费率），而由于中国对中质和重质安哥拉原油的强劲需求，西非 VLCC 市场可能在 2 月份会因较多的货量回升。”

来源：海运圈商务网

【100 艘万箱船！2017 年将迎来集装箱船交付潮】

95 艘 8000TEU 及以上集装箱船、55 艘 12000TEU 及以上集装箱船，全部总计将有 240 艘新建集装箱船将在今年陆续交付运营，2016 年“积压”的集装箱船订单将集中释放，2017 年将迎来集装箱船交付潮。

随着集运价格持续下跌、航运公司收入减少，2016 年全球集装箱船新船订单量已经降至 2009 年以来的最低水平。尽管如此，由于去年航运公司接连推迟



在建新船的交付时间，今年预计将有大量集装箱船集中交付，交付量可能比去年提高 41%。

克拉克森数据显示，去年全球集装箱船订单量仅为 80 艘、25 万 TEU；相比之下，2015 年集装箱船订单量为 250 艘、230 万 TEU。按 TEU 计算，去年集装箱船订单量同比 2015 年降幅接近 90%。

在去年订造的集装箱船中，大部分为小型支线船。除了去年 12 月伊朗国航（IRISL）在现代重工订造的 4 艘 14000TEU 集装箱船外，2016 年全年没有任何大型集装箱船新订单。而在 2015 年，15000TEU 及以上的集装箱船新船订单量共计 60 艘。

虽然集装箱船新船订单量大幅下滑，但去年集运市场的疲软导致许多航运公司将在建新船的交付时间推迟至今年以后。

根据克拉克森 2017 年最新数据，全球集装箱船手持订单 2017 年预计共交付 240 艘，合计 1683126 标箱；其中 8000TEU 以上集装箱船交付 95 艘，合计 1347537TEU；总运力占 2017 年集装箱船预计交付总量的 80.06%。其中 55 艘 12000TEU 及以上新船在今年交付运营，总运力超过 80 万 TEU。

尽管这些新建集装箱船不可能全部按照预期按时交付给船东，不过，克拉克森预计，2017 年全年，各船型集装箱船新船交付量共计将达到 130 万 TEU 左右。与之相比，2016 年全年集装箱船交付量为 90 万 TEU，预计今年交付量将比去年提高 41%。

Braemar ACM 的数据显示，由于之前的延期交付，预定在 2017 年交付的 10000TEU 以上超大型集装箱船数量多达 80 艘。不过，考虑到过去超大型集装箱船平均每年交付速度接近 50 艘，这些新船不大可能全部集中在今年交付运营。

克拉克森数据显示，目前超大型集装箱船手持订单量排名前 4 的航运公司分别是马士基航运、Seaspan、达飞轮船和中远海运集团。

来源：国际船舶网

【韩造船业现暖流 三大巨头近期纷获订单】

韩联社首尔 1 月 20 日电 去年韩国造船企业遭受了无订单之苦，然而从年末开始各家企业相继接到了新的订单，给行业回春带来了一股暖流，预计今年这一势头有望持续下去。

现代重工和三星重工本月 18 日均获取了浮式储油再气化装置订单，据悉每个装置的价格高达 2.3 亿美元。现代重工去年 12 月在伊朗囊获了 10 艘船舶订单，金额达 7 亿美元。三星重工也在本月初获得海洋设备订单，订单额达 12.7 亿美元。大宇造船海洋去年 12 月承揽建造 1 艘 LNG 浮式储油再气化装置



(LNG-FSRU) 的订单。该公司进行的有关交付钻井船的谈判也已有所进展。

其间，集装箱船、LNG 船等商船领域一直出现仓位过剩现象，然而多艘旧船被拆解，且新订货量减少，仓位过剩问题得到了缓解。造船行业出现回暖还与国际油价上升有密切关系。去年国际石油价格徘徊在每桶 40 美元，而最近上涨到 50 美元以上。油价上涨促使钻探项目活跃，自然而然地带动海洋设备、钻井船需求增加。

随着全球经济复苏势头加快，货运吞吐量增加，带动商船需求增长。与此同时，美国特朗普政府正式成立同样将给造船行业带去积极影响，这是因为特朗普曾宣布将取消化石燃料相关管制，为今后的石油开采提供动力。

此外，世界各国将在 2020 年后加大船舶尾气管制力度，预计这将给造船业带来机遇，因为加大尾气管制力度会促使 LNG 船需求增长。

来源：韩联社

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	237.50	0		267.50	0		0.00			393.00	0	
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	355.00	-9	↓	360.00	-19	↓	0.00			515.00	99	↑
Panama	260.00	0		n/a			n/a			515.00	0	
Shanghai	378.00	-5	↓	0.00			0.00			0.00		
Singapore	330.00	-5	↓	346.00	0		475.00	0		485.00	0	
Suez	396.00	0		518.00	0		n/a			884.00	0	
Tokyo	380.00	2	↑	385.00	4	↑	0.00			580.00	-5	↓

来源：Bunker Ports News Worldwide

截止日期：

2017-01-20



◆ 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 02 周	第 01 周	浮动	%	备 注
好望角型 Capesize	180,000	4,150	4,150	0	0.0%	
卡姆萨型 Kamsarmax	82,000	2,400	2,400	0	0.0%	
超灵便型 Ultramax	63,000	2,200	2,200	0	0.0%	
灵便型 Handysize	38,000	1,950	1,950	0	0.0%	
油 轮						
船 型	载重吨	第 03 周	第 02 周	浮动	%	备 注
巨型油轮 VLCC	300,000	8,506	8,506	0	0.0%	
苏伊士型 Suezmax	160,000	5,500	5,500	0	0.0%	
阿芙拉型 Aframax	115,000	4,500	4,500	0	0.0%	
LR1	75,000	4,100	4,100	0	0.0%	
MR	52,000	3,250	3,250	0	0.0%	

截止日期： 2017-01-19

(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
4+2+2	TAK	115,000	New Times, China	2018	Navig8 - Singaporean	4,200	
2+2	TAK	50,000	Hyundai Mipo, S. Korea	2018	Greek	3,350	
6	TAK	38,000	Jiangsu Hantong H.I., China	2018-2019	Carl Büttner - German	4,000	IMO II
2	TAK	8,500	CSSC Huangpu Wenchong, China	2018	Harley Marine - U.S.A.	Undisclosed	bunkering
2	ROPAX	550 PAX	Vard Braila, Romania	2018	Torghatten Nord - Norwegian	3,500	LNG fuelled



◆ 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
MAVERICK GENESIS	BC	80,705		2010	S. Korea	1,310	Songa - Norwegian	at auction
ANTIPAROS	BC	63,500		2016	China	1,830	Enterprises - Greek	court sale
YASA UNITY	BC	75,580		2006	Japan	850	Greek	en bloc each
YASA TEAM	BC	75,621		2006	Japan	850	Greek	
SASEBO HULL 838	BC	8,400		2016	Japan	Undisclosed	Samos Steamship - Greek	
SEIYO EXPLORER	BC	24,800		1996	Japan	Undisclosed	Undisclosed	
MAHOMI	BC	27,300		1997	S. Korea	240	Undisclosed	
PHOENIX ISLAND II	BC	28,202		2011	Japan	820	Greek	log-fitted with 3 generators
CLIPPER ISE	BC	28,227		2012	Japan	850	Star Marine - Greek	
OCEAN BELLE	BC	28,418		2009	Japan	700	Greek	
GENCO RELIANCE	BC	29,952		1999	Japan	350	Chinese	
MAPLE FORTUNE	BC	32,544		2010	China	Undisclosed	Chinese	
HYUNDAI TREASURE	BC	48,821		2004	Japan	500	Undisclosed	
NITON COBALT	BC	52,500		2004	Japan	630	Dubai	
PACIFIC SEA	BC	53,589		2004	China	490	Greek	
FEDERAL FRANKLIN	BC	55,303		2008	Japan	1,050	Greek	
MILOS ISLAND	BC	63,599		2017	China	1,830	Greek	
GENERAL GUISAN	BC	73,035		1999	China	410	Chinese	CSBC/TAIWAN
NORDELBE	BC	75,259		2001	S. Korea	500	Undisclosed	
MEDI VENEZIA	BC	76,602		2005	Japan	760	Omicron - Greek	
OSHIMA 10814	BC	81,670		2017	Japan	2,450	Greek	
EPSON TRADER 2	BC	82,100		2009	Japan	1,270	Chartworld Shipping - Greek	
THRASYVOULOS	BC	84,700		2017	Japan	2,450	Samos Steamship - Greek	
CATHRIN OLDENDORFF	BC	92,500		2011	China	1,250	Ultraocean - Argentinian	
DONG A ETHER	BC	179,200		2011	S. Korea	2,470	Winning Shipping - Singaporean	
DONG A LETO	BC	179,600		2010	S. Korea	2,190	Winning Shipping - Singaporean	
ZHOU SHAN	BC	180,000		2017	China	2,800	Undisclosed	
SHIN KENRYU	BC	203,500		2003	Japan	Undisclosed	Winning Shipping - Singaporean	



全一海运有限公司



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
NORDIC BEIJING	CV	38,500	2,758	2013	China	Undisclosed	Borealis Maritime - British	*
NORDIC HONG KONG	CV	38,500	2,758	2013	China	Undisclosed	Borealis Maritime - British	
CANOPUS	CV	9,193	750	2004	Germany	280	Lubeca Marina - German	
WEHR WARNOV	CV	33,691	2,524	2002	Germany	390	SITC - Chinese	**
WEHR TRAVE	CV	33,795	2,524	2002	Germany	390	SITC - Chinese	**
HS CHALLENGER	CV	35,924	2,754	2004	Poland	Undisclosed	Chinese	
HAMMONIA PESCARA	CV	50,500	4,253	2009	S. Korea	630	Korea Line Corporation - S. Korean	

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
ALLCARGO ARATHI	GC	6,262		1992	Japan	Undisclosed	Undisclosed	
ORLA	GC	17,059		1999	Poland	Undisclosed	Middle East	

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
FAIRCHEM CHARGER	TAK	21,206		2009	Japan	2,150	Tufton Oceanic - British	en bloc each*
FAIRCHEM FRIESIAN	TAK	21,206		2009	Japan	2,150	Tufton Oceanic - British	
RIKKE THERESA	TAK	3,456		2007	Turkey	Undisclosed	Undisclosed	
YONG CHENG 58	TAK	5,717		2012	China	1,130	Nanjing Tanker - Chinese	
YONG SHENG HUA 7	TAK	7,849		2011	China	1,200	Nanjing Tanker - Chinese	
FAIRCHEM MAVERICK	TAK	19,909		2012	Japan	1,900	Norwegian	stst
EAGLE STEALTH	TAK	105,322		2001	Japan	1,165	Winson Shipping - Hongkong	
BW UTAH	TAK	299,498		2001	S. Korea	2,100	Undisclosed	
HYUNDAI SAMHO S771	TAK	300,000		2017	S. Korea	8,150	Pantheon Tankers - Greek	
GENER8 POSEIDON	TAK	305,796		2002	S. Korea	2,500	Undisclosed	
SHANGHAI	TAK	319,725		2015	China	6,000	New Shipping - Greek	
ORIENTAL CHEMI	TAK/CHE	8,762		1999	Japan	Undisclosed	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	建造地	价格 (美元) /轻吨	备 注
MARE LYCIUM	CV	52,357	16,084	1998	S. Korea	undisclosed	
中 国							
船 名	船 型	载重吨	轻吨	建造年	建造地	价格 (美元) /轻吨	备 注
HUA RUN DIAN LI 1	BC	45,429	7,752	1995		undisclosed	
SEA-LAND INTREPID	CV	59,840	18,765	1997	Japan	235	sold for guaranteed green recycling
YUEHE	CV	69,285	24,621	1997		undisclosed	
ZHONG YUAN QING DAO	CV	69,285	24,621	1997		undisclosed	
印度							
船 名	船 型	载重吨	轻吨	建造年	建造地	价格 (美元) /轻吨	备 注
ATOUT	BC	72,873	10,607	1994	S. Korea	338	Option for Pakistan
BERGE FJORD	BC	310,698	46,250	1987	Brazil	345	Option for Pakistan
SMART HASSAN	TAK	39,008	8,950	1985		undisclosed	
巴基斯坦							
船 名	船 型	载重吨	轻吨	建造年	建造地	价格 (美元) /轻吨	备 注
EASTGATE 5	BC	27,877	6,058	1990		310	
其它							
船 名	船 型	载重吨	轻吨	建造年	建造地	价格 (美元) /轻吨	备 注
HS COLUMBIA	CV	7,955	23,312	2001	S. Korea	331	as is Singapore, incl. ROB
WEHR ALSTER	CV	33,676	10,700	2002	Germany	290	as is Port Said, incl. ROB



◆最新航运公告

【请留意 - 燃油贸易商在迪拜扣船】

近日，我司抗辩险部门正在处理一起案件。期租租家，几个月前订购燃油。此后，船舶交付给船东。几个月过后，当船舶再次在迪拜加油时，燃油贸易商扣船。燃油的供应，历经很长的一条合同链，合同链的一端是实际供油商，另一端是燃油贸易商。案件看起来，除燃油贸易商外，各方都收到了油款。案件仍在进一步处理中，本文旨在提醒我司客户注意，此类事件代价高昂，且对船东非常不公。

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
2017-01-20	686.93	732.3	5.9805	88.552	848.25	64.544	869.38	197.14	17105.0
2017-01-19	685.68	728.78	5.9809	88.402	840.25	64.715	868.2	198.95	17131.0
2017-01-18	685.25	734.04	6.0702	88.356	848.96	64.911	867.76	196.57	17024.0
2017-01-17	689.92	732.16	6.0549	88.961	831.83	64.453	867.64	198.03	17143.0
2017-01-16	688.74	732.52	6.0333	88.812	829.58	64.564	865.53	196.42	17069.0
2017-01-13	689.09	731.29	6.0003	88.86	836.93	64.575	862.16	196.65	17130.0
2017-01-12	691.41	731.99	6.0038	89.159	843.41	64.512	863.27	198.66	17187.0
2017-01-11	692.35	730.92	5.9768	89.28	843.16	64.475	869.4	198.38	17299.0
2017-01-10	692.34	733.09	5.9693	89.268	842.52	64.481	867.94	197.25	17369.0
2017-01-09	692.62	729.3	5.9208	89.308	850.87	64.386	864.93	197.92	17306.0

备注：人民币对林吉特、卢布、兰特、韩元汇率中间价采取间接标价法，即 100 人民币折合多少林吉特、卢布、兰特、韩元。

备注：人民币对其它 10 种货币汇率中间价仍采取直接标价法，即 100 外币折合多少人民币。



全一海运有限公司



(2) LIBOR 数据:

统计时间	货币	隔夜	1 周	1 月	2 月	3 月	6 月	12 月
2017-01-18	美元	0.68944	0.72428	0.77667	0.84806	1.03011	1.3385	1.71039
2017-01-18	美元	0.68944	0.72428	0.77667	0.84806	1.03011	1.3385	1.71039
2017-01-17	美元	0.69	0.72033	0.76944	0.83778	1.02483	1.33239	1.70233
2017-01-16	美元	0.69278	0.71944	0.76778	0.83667	1.02372	1.33294	1.70178
2017-01-13	美元	0.69278	0.72078	0.76833	0.835	1.02317	1.33156	1.69844
2017-01-12	美元	0.69278	0.71733	0.76722	0.83444	1.02178	1.33267	1.69789
2017-01-11	美元	0.69278	0.71733	0.76722	0.83333	1.02178	1.33461	1.70289
2017-01-10	美元	0.69333	0.71956	0.765	0.83167	1.01789	1.33378	1.70178
2017-01-09	美元	0.693	0.71844	0.76333	0.83167	1.01483	1.33156	1.70067
2017-01-06	美元	0.691	0.71811	0.76333	0.82778	1.01011	1.32433	1.68456