



全一海运市场周报

2018.10 - 第3期



◆ 国内外海运综述

1. [中国海运市场评述\(2018.10.15 - 10.19\)](#)

(1) 中国出口集装箱运输市场

【节后市场总体复苏 多条航线运价回暖】

本周中国出口集装箱运输市场货量出现恢复性增长，同时因市场多数航线仍有航班停航，市场运力较节前处于低位，市场总体供需关系良好。受此影响，航商在部分航线上尝试运价推涨计划，综合指数继续小幅上涨。10月19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926.25点，较上期上涨2.4%。

欧地航线：市场运输需求恢复速度好于预期，市场基本面出现改善迹象。本周，欧洲、地中海航线上海港平均舱位利用率均小幅回升至九成左右，但各航商间差异较大。受此影响，部分航商为揽取更多货物而对运价进行小幅下调，多数航商仍维持运价以观望后市走势，市场运价延续上周态势小幅微调。10月19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727美元/TEU、751美元/TEU，较上期分别微跌0.5%和持平。

美西航线：由于市场运输需求恢复速度快于运力恢复速度，多数出运航班出现舱位紧张状况。本周，上海港船舶平均舱位利用率稳定在95%以上。受需求表现良好影响，部分航商再次上调即期市场订舱运价，市场运价小幅上升。10月19日，上海出口至美西基本港市场运价（海运及海运附加费）为2587美元/FEU，较上期上涨3.4%。美东航线，运输需求恢复速度略慢于美西航线，航线供需关系总体平衡，上海港船舶舱位利用率约在95%左右。多数航商维持观望策略，市场运价基本平稳。10月19日，上海出口至美东基本港市场运价（海运及海运附加费）为3304美元/FEU，与上期基本持平。

波斯湾航线：航线货量小幅回升，且因市场仍有较大规模运力停航，供需关系趋于平衡。本周，上海港船舶平均舱位利用率保持在九成左右。因市场基本面近期呈企稳态势，多家航商跟进市场执行运价恢复计划，即期市场运价明显反弹。10月19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422美元/TEU，较上期上涨15.3%。

澳新航线：市场需求持续复苏，同时市场仍有多个航班处于停航状态，航线供需持续改善。本周，上海港船舶平均舱位利用率保持在九成以上。由于基本面良好，多数航商维持此前涨后运价，即期市场运价企稳。10月19日，上海出口至澳新基本港市场运价（海运及海运附加费）为733美元/TEU，较上期上涨2.4%。



南美航线：运输需求表现持续疲软，即使在部分航班停航情况下，上海港船舶平均舱位利用率仍下滑至九成以下。由于对后市货量表现较为悲观，多数航商继续下调运价，市场运价低位下探。10月19日，上海出口至南美基本港市场运价（海运及海运附加费）为885美元/TEU，较上期下跌7.0%，较上年同期下跌65.2%，创近30个月以来新低。

日本航线：市场货量稳定，航线运价总体平稳。10月19日，中国出口至日本航线运价指数为717.67点。

(2) 中国沿海(散货)运输市场

【运输市场成交冷清 综合指数波动维稳】

本周，沿海散货运输市场总体冷清，不过在高油价以及消息面的支撑下，运价下跌动力不足，小幅波动。10月19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1269.27点，较上周上涨0.6%。其中煤炭、粮食、成品油运价指数上涨，金属矿石运价指数下跌，原油运价指数维稳。

煤炭市场：受冷空气影响，沿海大部分地区气温下降，民用电需求回落。据统计，本周沿海六大电厂日耗煤量在50万吨左右，较上周继续回落。电厂库存攀升至1550万吨左右，存煤可用天数高达30天。港口库存方面，大秦线检修接近尾声，继续制约铁路集港量，部分煤种货源依旧偏紧。环渤海港口库存延续下降走势，截至10月17日，四港存煤合计1916万吨，同比下降50万吨。本周沿海煤炭运输市场利空参半，运价震荡走弱。“空”的方面有：下游进入煤炭消费淡季，电厂日耗偏低，库存较高，存煤可用天数非常可观。因此，近期电厂补库均以长协拉运为主，市场货较少，采购动力不足。加上进口博览会实际监管政策尚未公布，在下游高库存的背景下，市场对进博会错峰拉运是否会刺激下游采购需求存疑，普遍以观望为主。“利”的方面为：当前油价较高，船东成本增加，运价下跌空间不大；另外，进口煤限制政策偏紧，北方港口库存偏低，加上进博会的不确定性影响，使得船东大多看好后市，挺价意愿较强。

10月19日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1352.44点，较上周上涨0.9%。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44.6元/吨，较上周下跌1.5元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为48.4元/吨，较上周下跌1.6元/吨；秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为49.7元/吨，较上周下跌2.4元/吨。

金属矿石市场：国产矿继续平稳运行，但是从成交情况来看并不乐观。随着采暖季限产陆续开启，以及上海进博会前后周边钢厂进入限产阶段，钢厂采购情况不佳，以观望为主，铁矿石需求走弱，运价下跌。10月19日，沿海金属矿石货种运价指数报收1225.46点，较上周下跌0.4%。

粮食市场：华北地区玉米价格稳中有涨，临储拍卖玉米优质优价给予玉米价格支撑，贸易商囤货心理明显，南方港口价格走势稳中偏强。沿海粮食运输市场需求较好，运价上涨。10月19日，沿海粮食货种运价指数报收1264.32点，较上周上涨1.2%。



成品油市场：进入四季度，成品油市场回暖迹象逐渐显现。随着年底临近，各大炼厂加快生产，同时用油行业也有转好趋势，运输需求较之前略有改善，询盘增多。加上料油价格持续升高，船东运营成本明显提升，沿海成品油运价小幅上涨。10月19日，上海航运交易所发布的中国沿海成品油运价指数（CCTFI）报收938.47点，较上周上涨0.2%。

(3) 中国进口干散货运输市场

【海岬型船冲高回落 超灵便型船稍显弱势】

本期海岬型船市场在远程矿航线的带动下运价、租金水平有所上涨，下半周市场略有回落。巴拿马型船市场较为平稳，商谈氛围良好。超灵便型市场稍显弱势，呈震荡走低态势。在大船市场水平走高的影响下，远东干散货综合指数小幅上涨。10月18日，上海航运交易所发布的远东干散货（FDI）综合指数为1161.39点，运价指数为1024.88点，租金指数为1366.16点，较上期分别上涨0.8%、1.1%和0.5%。

海岬型船市场：本周海岬型船市场在周初较为活跃，太平洋及大西洋市场矿商均有入场询价拿船。太平洋市场中，在远程矿航线及FFA上涨的带动下，船东议价能力明显提升。下半周，市场商谈氛围转弱，澳洲矿商转入观望状态，太平洋市场租金、运价有所回落。周四，澳大利亚丹皮尔至青岛航线运价为8.624美元/吨，较上期上涨1.2%；中国-日本/太平洋往返航线TCT日租金为18641美元，较上期上涨5.2%。澳洲纽卡斯尔至舟山航线运价为12.872美元/吨，较上期上涨4.9%。巴西远程矿航线，上半周市场成交寥寥，下半周VALE连续拿入10月份船期的运力，但运价有所滞涨回落，大西洋地区运力略显饱和迹象。周四，巴西图巴朗至青岛航线运价为20.793美元/吨，较上周四上涨2.2%；南非萨尔达尼亚至青岛航线运价为15.939美元/吨，较上期上涨1.9%。

巴拿马型船市场：本周巴拿马型船市场虽受FFA震荡影响有所起伏，但市场货源较为充足，商谈氛围良好。太平洋市场中，印尼煤炭货源较为稳定，受冬储煤影响，至中国北方货源明显增多，造成北方空放运力增多，但东南亚货源基本能够消化空放运力。周四，中国-日本/太平洋往返航线TCT日租金为14262美元，较上期下跌0.6%；中国南方经印尼至韩国航线TCT日租金为13488美元，较上期上涨0.7%；印尼萨马林达至中国广州航线运价为7.818美元/吨，较上期上涨1.2%。粮食航线上，周初南美粮食出口再次活跃，加之FFA上涨，市场保持向好趋势。下半周市场涨幅有所收窄，租金、运价高位震荡盘整。周四，巴西桑托斯至中国北方港口粮食运价为39.855美元/吨，较上期上涨0.5%。

超灵便型船市场：本周超灵便型船东南亚市场整体呈震荡下行态势，各航线租金、运价均有不同程度下跌。其中，镍矿发货接近尾声，货源逐渐减少。煤炭货源相对比较稳定，但由于国内进口煤政策影响，市场仍存不确定性。北方出口钢材受该区域运力增多影响，租金水平出现明显下滑。周四，中国南方/印尼往返航线TCT日租金为10197美元，较上期下跌2.5%；新加坡经印尼至中国南方航线TCT日租金为13021美元，较上期下跌3.9%；中国渤海湾内-东南亚航线TCT日租金为8622美元，较上期下跌5.6%；印尼塔巴尼奥至中国广州航线煤炭运价9.014美元/吨，较上期微跌0.2%；菲律宾苏里高至中国日照航线镍矿运价为9.549美元/吨，较上期下跌1.1%。



(4) 中国进口油轮运输市场

【原油运价持续上涨 成品油运价小幅波动】

据美国能源信息署 EIA 公布数据，美国 10 月 12 日当周商用原油库存增加，大于预期增幅，在连续四周上涨之后，美国的原油库存水平也达到了六月底以来的最高点，导致原油价格的下滑。本周原油价格波动下行，布伦特原油期货价格周四报 79.67 美元/桶，较上周下跌 1.0%。全球原油运输市场大船运价持续上涨，中型船运价小幅波动，小型船运价大幅上升。中国进口 VLCC 运输市场稳中有涨。10 月 18 日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报 1113.20 点，较上期上涨 1.2%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场稳中有涨。本周，中东航线船货双方博弈处于僵持状态，且以少量老旧运力成交为主，运价未能延续上期暴涨走势；西非航线虽报出几笔成交，但受可用运力充沛抑制，运价微涨。成交记录显示，中东 11 月 3 日装期货盘成交运价为 WS 76（船龄为 16 年老船）；西非 11 月 20-23 日装期货盘成交运价为 WS 79.50。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波 27 万吨级船运价（CT1）报 WS 82.73，较上周四上涨 1.6%，CT1 的 5 日平均为 WS 82.28，较上周上涨 4.5%，等价期租租金平均 3.4 万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波 26 万吨级船运价（CT2）报 WS 79.81，微涨 0.7%，平均为 WS 79.56，TCE 平均 3.6 万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价综合水平小幅波动。西非至欧洲市场运价小幅下跌至 WS100，TCE 约 1.9 万美元/天。该航线一艘 13 万吨级船，西非至英国，11 月 3 至 4 日货盘，成交运价为 WS100。黑海到地中海航线运价小幅上涨至 WS107，TCE 约 2.1 万美元/天。亚洲进口主要来自欧洲荷兰，一艘 13 万吨级船，荷兰鹿特丹至新加坡，11 月 1 至 2 日货盘，成交包干运费为 330 万美元。中国进口主要来自南美洲，一艘 13 万吨级船，乌拉圭至中国，11 月 14 日货盘，成交运价为 WS97.5。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场亚洲航线运价小幅上涨，地中海及欧美航线全线上扬，综合水平大幅上涨。7 万吨级船加勒比海至美湾运价上涨至 WS207（TCE 约 3.1 万美元/天）。跨地中海运价小幅上涨至 WS108 水平（TCE 约 0.8 万美元/天）。北海短程运价上涨至 WS133（TCE 约 2.0 万美元/天）。该航线一艘 8 万吨级船，挪威至欧洲大陆，10 月 23 日货盘，成交运价为 WS125。波罗的海短程运价上涨至 WS115，TCE 约 2.6 万美元/天。波斯湾至新加坡运价小幅上涨至 WS139，TCE 约 1.1 万美元/天。东南亚至澳大利亚运价小幅上涨至 WS133，TCE 为 1.5 万美元/天。中国进口主要来自俄罗斯，一艘 10 万吨级船，科兹米诺至中国，10 月下旬货盘，成交包干运费为 52 万美元。

国际成品油轮（Product）：本周成品油运输市场亚洲航线稳中有升，欧美航线涨跌互现，综合水平不断上涨。印度至日本 3.5 万吨级船运价稳定在 WS120（TCE 约 0.1 万美元/天）。波斯湾至日本航线 5.5 万吨级船运价小幅上涨至 WS129（TCE 约 0.8 万美元/天）；7.5 万吨级船运价保持在 WS100（TCE 大约 0.5 万美元/天）。美湾至欧洲 3.8 万吨级船柴油运价大幅上涨至 WS131 水平（TCE 大约 0.5 万美元/天）；欧洲至美东 3.7 万吨级船汽油运价小幅下跌至 WS127



(TCE 大约 0.3 万美元/天)。欧美三角航线 TCE 大约在 1.2 万美元/天。

(5) 中国船舶交易市场

【超灵便型货船上涨 5% 成品油轮船价下跌 6%】

10 月 17 日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为 793.05 点，环比微跌 0.23%。其中，国际散货船价综合指数和沿海散货船价综合指数分别上涨 1.91%、1.50%；国际油轮船价综合指数和内河散货船价综合指数分别下跌 0.67%、1.59%。

国际干散货船即期运输市场回暖，BDI 指数周二收于 1578 点，环比上期上涨 4.99%，二手散货船价格普遍上涨。本周，5 年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1406 万美元、环比涨 0.30%；57000DWT--1669 万美元、环比涨 5.00%；75000DWT--1971 万美元、环比涨 0.44%；170000DWT--3394 万美元、环比涨 2.09%。目前，国际散运市场即期运价小幅波动，干散货船 1 年期期租费率小幅上扬，预计二手散货船价格短期稳中有涨。本周，二手国际散货船成交量一般，共计成交 19 艘（环比减少 11 艘），总运力 153.50 万 DWT，成交金额 30632 万美元，平均船龄为 8.95 年。

伊朗紧张局势及弱势美元使得油价在 80 美元/桶附近获得强力支撑，原油价格在 85 美元/桶附近再次遇到阻力，布伦特原油期货周二收于 81.14 美元，环比上涨 4.54%。国际原油和成品油运输需求尚可，油轮运价小幅回升，二手油轮船价跌多涨少。本周，5 年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--1856 万美元、环比跌 6.01%；74000DWT--2161 万美元、环比跌 0.05%；105000DWT--2514 万美元、环比涨 3.53%；158000DWT--3820 万美元、环比跌 0.16%；300000DWT--5234 万美元、环比涨 0.98%。当前，国际原油货盘成交积极，即期运价小幅上涨，油轮 1 年期期租费率小幅上调，预计二手油轮价格止跌回稳。本周，二手国际油轮成交量萎缩，共计成交 5 艘（环比减少 9 艘），总运力 33.15 万 DWT，成交金额 9570 万美元，平均船龄为 6 年。

由于临近冬储时节，北方气温下降较快，电厂不敢轻易去库存，重点电厂和沿海电厂存煤同比保持大幅增加，部分中小电厂和水泥等行业依然有补库需求，带动了采购热情，沿海散货运输市场出现向好趋势，运价高位盘整，二手散货船价格小幅上调。本周，5 年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT--121 万人民币、环比涨 2.11%；5000DWT--750 万人民币、环比涨 0.65%。四季度，国内单月煤炭进口量缩减至 1685 万吨，华中、华东地区部分地方电厂、水泥厂拉运补库积极性较高，加上期货市场拉动，煤炭市场看好情绪浓厚，煤炭运输需求将带动整个沿海散货运输市场，运价震荡上升，预计散货船价格短期继续上涨。本周，沿海散货船成交稀少，成交船舶吨位以 1000-4000DWT 左右为主。

内河散运需求一般，二手散货船价格以跌为主。本周，5 年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT--50 万人民币、环比跌 4.29%；1000DWT--94 万人民币、环比跌 4.79%；2000DWT--208 万人民币、环比涨 3.52%；3000DWT--280 万人民币、环比跌 1.38%。截至 10 月初，今年国内累计房地产调控次数接近 400 次，比去年同期增加 8 成。数据显示，2018 年 9 月全国首套房贷款平均利率为 5.70%，环比小幅上升 0.18%，同比去年 9 月 5.22% 的利率上升 9.20%。此对内



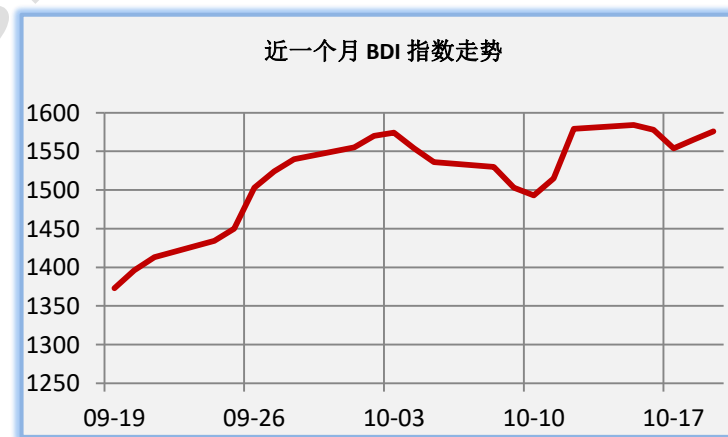
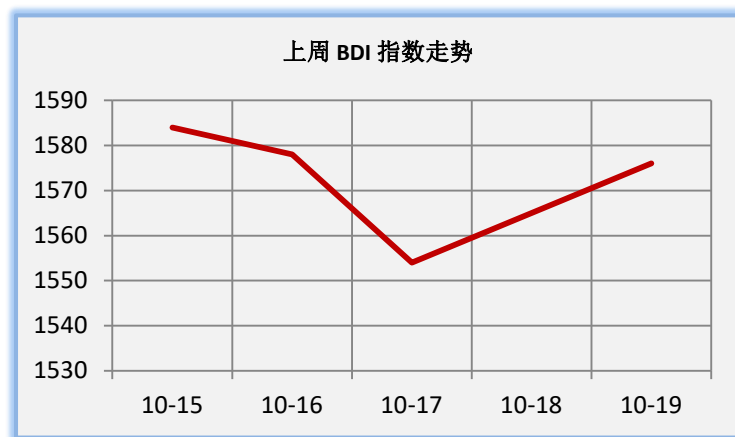
河建材运输需求短期利空，预计内河散货船价格将震荡调整。本期，内河散货船成交基本活跃，共计成交 72 艘（环比减少 35 艘），总运力 10.81 万 DWT，成交金额 10923 万元人民币。

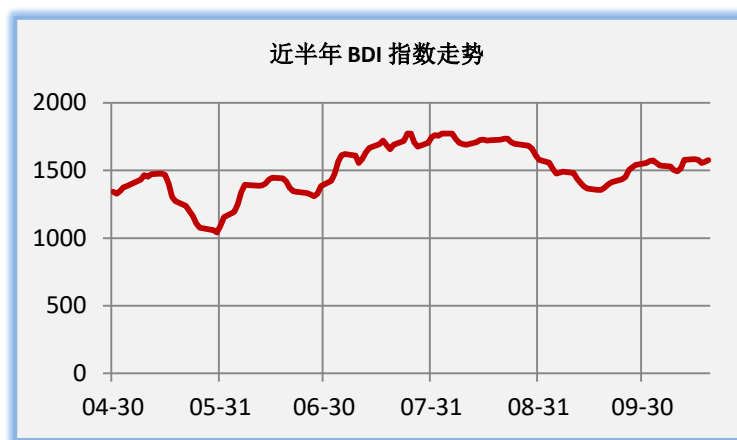
来源：上海航运交易所

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	10月15日		10月16日		10月17日		10月18日		10月19日	
BDI	1,584	+5	1,578	-6	1,554	-24	1,565	+11	1,576	+11
BCI	2,189	+20	2,164	-25	2,106	-58	2,176	+70	2,230	+54
BPI	1,779	+4	1,793	+14	1,796	+3	1,789	-7	1,775	-14
BSI	1,200	-4	1,196	-4	1,192	-4	1,181	-11	1,170	-11
BHSI	661	+4	663	+2	665	+2	668	+3	670	+2





(2) 租金回顾

期租租金 (美元/天)

船型 (吨)	租期	第 41 周	第 40 周	浮动	%
Cape (180K)	半年	22,500	22,500	0	0.0%
	一年	21,500	21,500	0	0.0%
	三年	20,000	20,000	0	0.0%
Pmax (76K)	半年	14,750	14,000	750	5.4%
	一年	14,250	14,250	0	0.0%
	三年	12,750	12,250	500	4.1%
Smax (55K)	半年	13,750	13,750	0	0.0%
	一年	13,500	13,500	0	0.0%
	三年	12,000	12,000	0	0.0%
Hsize (30K)	半年	10,750	10,750	0	0.0%
	一年	10,500	10,500	0	0.0%
	三年	9,000	9,000	0	0.0%

截止日期: 2018-10-16



3. 租船信息摘录

(1) 航次租船摘录

'Pacific Concord' 2013 180032 dwt dely Fangcheng 23/25 Oct trip via Australia redel Singapore-Japan \$23,000 - Jiangsu Steamship

'Navios Bonheur' 2010 179144 dwt dely CJK 22/23 Oct trip via Australia redel Singapore-Japan \$22,000 - Pacific Bulk

'Anangel Sailor' 2006 171680 dwt dely CJK 27/28 Oct trip via West Australia redel China \$21,500 - Hyundai Glovis

'Seaduty' 2008 82449 dwt dely Cai Mep 22 Oct trip via Indonesia redel Philippines \$16,200 - cnr

'Sakizaya Leader' 2017 81691 dwt dely CJK 22 Oct trip via E.Australia redel India \$15,250 - Hyundai Glovis

'SBI Carioca' 2015 81262 dwt dely Port Said end October trip via Black Sea redel Continent with grains \$18,000 - Cargill

'Intuition' 2011 80281 dwt dely Krishnapatnam 23 Oct trip via ECSA redel Singapore-Japan \$16,000 - cnr

'GNG Concord 2' 2014 75337 dwt dely Malta 23 Oct 4/6 months redel worldwide \$19,000 - cnr

'Atlas ' 2012 75122 dwt dely Hong Kong 22/24 Oct trip via Indonesia redel S.China \$14,500 - cnr

'Sage Amazon' 2012 63277 dwt dely Aratu prompt trip via PDM redel New Mangalore \$16,300 + \$630,000 bb - cnr

'Red Sakura' 2017 60245 dwt dely Santos 25/26 Oct trip redel Chittagong intention sugar \$17,500 + \$750,000 bb - cnr

'Thor Chaiyo' 2008 58732 dwt dely Phu My 22/24 Oct trip via Indonesia redel CJK \$12,500 - Century Scope

'Thor Courage' 2009 58693 dwt dely Kemaman 24 Oct trip via Indonesia redel Pakistan \$13,750 - Eagle Bulk

'Cooper Island' 2014 57964 dwt dely Cebu 26/28 Oct trip via Indonesia redel Thailand \$13,600 - cnr



'JPO Delphinus' 2009 56819 dwt dely Navlakhi prompt trip via WC India redel China intention salt or iron ore \$15,500 - cnr

'Columba' 2012 56530 dwt dely US Gulf prompt trip redel WC Central America \$24,500 - cnr

'Konstantinos D' 2000 50326 dwt dely Kohsichang 25 Oct trip redel CJK intention clinker \$12,000 - cnr

'Kmarin Jasmine' 2014 37430 dwt dely Aratu prompt trip redel Black Sea \$15,500 - Falcon

(2) 期租租船摘录

'Lila Tokyo' 2010 79387 dwt dely Bayuquan 18/19 Oct 4/6 months redel worldwide \$12,750 - Victory Shipping

4. [航运市场动态](#)

【船东信心创新高！全球航运信心指数“维稳”】

国际会计和航运顾问马施云(Moore Stephens)最新的航运信心指数调查显示，截至 2018 年 8 月底，过去三个月航运信心指数略有下降，但依然维持在过去四年半以来第二高水平，而船东和租船人的信心则创造了 10 年来的新高。

受访者数据显示，平均航运信心指数从 2018 年 5 月的 6.4 下降到 6.3（满分 10.0 分），而在今年 5 月的 6.4 为过去 4 年来的最高位。然而，对船东的信心指数从 6.6 上升到 6.8，达到 2008 年 5 月调查时的最高水平，当时所有受访者的总体评分为 6.8 分。

同时，业界人士对租船人的信心也从 6.7 升至 7.0，达到过去九个月的最高水平。然而，对管理人员的评级从 6.7 降至 6.2，对经纪人评级从 6.3 降至 4.9。对亚洲市场的信心从 6.1 升至 6.3，相当于过去 12 个月的最高评级。

调查显示，预计未来 12 个月油运运价上涨的受访者数量增加 3%，达到 53%。在干散货运输行业，预计散运运价上升的受访者数量下降了 16%，达到 38%。而预计集运运价上升的受访者数量从 43%下降到 26%。油船行业的净情绪为+44，散货船行业为+27，集装箱船行业为+3。

此外，44%的受访者表示，预计贸易战将在未来 12 个月内对航运业产生“一些”影响。与此同时，42%的受访者则认为这将产生“相当大的”影响，11%受访者认为这种影响将“微不足道”。



Moore Stephens 航运和运输合伙人 Richard Greiner 表示，虽然航运业界人士并不希望获得信心小幅下滑的消息，但航运信心指数仍然维持在过去四年半以来第二高水平。此外，船东和租船人信心指数获得增加这一点非常重要。此外，受访者也表示出了对地缘政治因素的担忧。这些包括美国贸易关系改变的影响，同时也包括对中国和韩国航运的支持。航运业将始终能够从其全球身份和存在中获益，但也将承担这必然包含的风险。

来源：国际船舶网

【突破!中俄首次实现粮食专用船只通航!】

历经 10 个小时江道跨境航行，一艘千吨货轮穿过中俄界江黑龙江缓缓驶入抚远市城区江畔的抚远港，船上满载俄罗斯远东地区生产的大豆。18 日上午，哈尔滨东金集团和黑龙江航运集团在抚远市共同建设的中俄界江首个粮食专用码头正式启用。作为目前俄罗斯境内超越日、韩、泰等亚洲多个农业团队的最大境外“农场主”，哈东金集团今年在俄远东地区种植的 45 万亩大豆，将通过该港口以专用船舶形式陆续回运龙江，这也是中俄间首次实现粮食专用船只通航。

从去年起，哈东金集团开始在俄罗斯远东地区哈巴罗夫斯克边疆区实施超百万亩农场项目，今年已实现开荒 60 万亩，种植大豆 45 万亩。目前大豆收割已进入收尾阶段，前期完成收获的大豆赶在入冬封江前加紧回运。预计，哈东金集团远东农场今年产非转基因绿色大豆近 8 万吨，这些大豆将分多个批次陆续运抵我省。

今年初，东金集团与黑龙江航运集团携手在抚远市共同投资建设俄粮回运专用港口、仓储设施及搭建水上物流体系。项目总投资 7000 万元，占地面积 3.7 万平方米，建设粮食专用泊位两个、粮食保税仓库 3 座，形成 10 万吨仓储能力，年装卸能力达 50 万吨。同时，项目配置粮食专用千吨级船舶 6 艘，组建 3 个船队(单个船队单次运输 2000 吨)进行俄粮回运工作。该项目目前已全面建成。

依据双方规划，今后随着东金回运大豆量持续增长及国内企业在俄粮食回运需求增加，航运集团将继续改造黑龙江沿线的同江港、黑河港，并增加投入千吨级和三千吨级粮食专用船舶，开通同江至俄下列宁斯阔耶港、黑河至俄布拉戈维申斯克水路航线，全面打通“俄粮回运”大物流通道。这条江上物流通道将沿黑龙江直通鞑靼海峡，然后抵达中国南方沿海，最终以江海联运方式实现“北粮南运”。

据东金集团董事长张大军介绍，今年的回运大豆一部分加工后供给多家国内食品深加工企业，另一部分大豆精选包装后在京东、天猫等多家电商平台在线销售。接下来，东金集团将在中方港口区域辟建大豆初级及精深加工厂，让龙江企业的非转基因大豆产品销往中国南方甚至更广阔的国际市场。

来源：哈尔滨新闻网-哈尔滨日报



【国际集装箱航运市场三季度回顾】

全球经济复苏态势分化 中国经济运行总体稳定

2018 年三季度，全球经济复苏态势分化，美国经济增长强劲，欧元区和日本增速略有下滑，但总体保持温和增长，部分新兴经济体增长动能减弱。2018 年以来，美国在税改、房地产等一系列因素的推动下，经济持续强劲复苏，二季度 GDP 环比增长年率达到 4.2%，仅次于 2014 年 9 月的 4.9%。在减税、就业、薪资等多重因素的提振下，个人消费支出增长加快。欧元区经济温和增长。受 2017 年基数较高以及贸易环境不确定性增加的影响，欧元区 2018 年经济增速略有减弱，但整体仍保持了温和增长，尤其是自欧债危机以来的劳动力市场改革取得一定成效，就业不断上升，带动了消费增长。新兴市场经济增长自二季度以来有所下滑，尤其是部分国家金融动荡凸显了自身的经济金融脆弱性，经济增长的可持续性受到挑战。受国际贸易环境恶化、全球流动性收紧、汇率波动上升等因素影响，三季度新兴市场整体增速降至 3.8%。2018 年以来，为应对美联储加息的影响，菲律宾、土耳其、印尼等国已纷纷加息，预计未来加入加息阵营的国家将有所增多。

三季度中国经济运行总体稳定，贸易战对出口影响尚未显现，7-8 月，中国进出口总额同比增长 16.2%。企业盈利状况良好，制造业投资、民间投资增长持续回暖，新产业、新产品、新业态继续保持较快增长。但随着基础设施投资增速较快放缓和市场预期变化，供需两端均出现走弱势头，物价涨幅扩大。预计三季度 GDP 增长 6.6%左右，较上季度小幅回落 0.1 个百分点；CPI 上涨 2.2%左右，涨幅较上季度扩大 0.4 个百分点。

新船交付速度趋缓 中美贸易战持续升级

三季度全球集装箱海运量为 5140 万 TEU，同比增长 4.25%。其中，太平洋航线海运量增长强劲，三季度海运量为 692 万 TEU，同比增长 6.4%；远东-欧洲航线三季度海运量为 619.8 万 TEU，同比增长 2.4%。三季度，全球集装箱船舶运力为 2176.4 万 TEU，同比增长 6.9%。其中新交付集装箱船舶 21 艘，共计 13 万 TEU，同比下降 67.9%。集装箱闲置运力有所反弹，截止 8 月底闲置运力比例为 1.5%。三季度集装箱船新签订单量为 6.6 万 TEU，不足 2017 年同期的十分之一。截止 9 月，全球集装箱船手持订单数量为 248.56 万 TEU，其中 12000TEU 以上船舶订单占比为 64%。

中美贸易战进一步升级，2018 年 9 月 18 日，美国进一步提出对中国 2000 亿美元产品加征 10%关税，并将于 2019 年把税率从 10%提高到 25%。关税主要针对来自中国制造 2025 计划的部分产品，包括化学品、纺织品、食品、服饰及手袋等。而中国出口美国的适箱货物中，大部分为家居用品、纤维制品等物品，这些都属于加征关税范围，将对美线产生一定影响。中国政府也出台了第二轮反制措施，对美国 600 亿美元商品加征 5%-25%的四档关税。从中国对美国的加征关税商品清单看，汽车整车进口将是重点关注对象。2017 年进口美国整车约占总进口额的 26%，体量较大，若上调进口关税将直接影响整车国内销量，因此将波及部分装箱车的货量。



旺季运价提升总体不及预期 太平洋航线表现突出

三季度是传统的航运旺季，集装箱运价表现总体不及预期。2018 年三季度，中国出口集装箱运价指数（CCFI）均值为 832.90 点，同比下跌 1.5%，环比上涨 7%；上海出口集装箱综合运价指数（SCFI）均值为 877.16，同比上涨 5.8%，环比上涨 16.2%。分航线来看，太平洋航线运价持续增长，主要得益于在中美贸易战影响下，三大联盟纷纷减班停航，调控舱位，提升运价，其中海洋联盟和 THE 联盟均停掉 1 条华中、华北-美西航线，2M 联盟则暂停了大陆华东、华南-美国西南岸航线；近洋航线运价波动上升，随着中美贸易战的升级，东南亚等地或许将承接未来的部分订单；亚欧航线运价呈下跌趋势，因市场货量未现明显起色，多数航商为减少亏舱而降价揽货，拉低运价，但总体跌势放缓。

展望四季度，虽然世界经济近期仍然保持复苏态势，但中美贸易战增大了经济增长的不确定性，中国出口增速可能高位回落。运量方面，集装箱运输市场进入传统淡季，加之受中美贸易战影响，部分货主在前三季度加速出货，运输需求将进入下行通道；运力方面，新船交付趋缓，但由于上半年新船交付量加大，市场整体仍面临较大的供需矛盾；运价方面，若班轮公司未能严格控制运力供给，市场行情将面临较大的下行压力，四季度运价水平或将有所下滑。

来源：海运圈聚焦

5. [船舶市场动态](#)

【中国造船业失去竞争力？韩国船企订单大增自信爆棚】

得益于大型 LNG 船、VLCC 等高附加值船舶订单的增加，今年以来，韩国船企接单量迅速回升，在时隔七年之后有望重新夺回年度新船订单冠军的宝座。订单大增让韩国造船业信心大增，韩国专家认为，曾凭借政府支持和低人工成本揽获大量新船订单的中国船企目前正在苦苦挣扎，中国政府主导的造船业已经失去竞争力，正在暴露技术能力和船舶质量的局限。

据韩媒报道，截止今年 9 月，韩国船企月度接单量已经连续 5 个月超过中国，位居全球第一。根据克拉克森在 10 月 10 日发布的数据，前 9 个月，韩国船企接单量达到 950 万 CGT，占全球市场份额的 45%，远远超过中国船企的 651 万 CGT（占全球市场份额 31%）。

这主要是由于 LNG 船、VLCC 等韩国具有竞争优势的船舶订单数量增加。VLCC 价格急剧下滑，其新船订单量也在增加。同时，随着 LNG 需求提高，LNG 船新船订单量迅速迅速增长。今年，全球 VLCC 和 LNG 船新船订单量分别达到了 38 艘、43 艘，而在 2016 年新造船市场陷入严重衰退时，这两个船型领域的新城订单量仅为 14 艘、10 艘。

业内人士指出，现代重工、大宇造船和三星重工这三大船企在前 9 个月获得了 187 亿美元的新船订单，完成了全年 287 亿美元接单目标的 69%。这之中大部



分为高价的 LNG 船，现代重工集团接获了 16 艘 LNG 船新船订单，大宇造船和三星重工分别接获了 12 艘、10 艘。

韩国专家认为，中国建造的 LNG 船问题频发也成为了韩国独占 LNG 船建造市场的原因之一。HanaFinancial Investment 的研究员 Park Mu-hyon 表示，越来越多的船东认识到，在高端船舶方面，“依然无法相信中国的技术能力”；随着高附加值船舶订单的增加，韩国三大船企的现金流将大幅改善。

韩国专家表示，由于供应过剩，作为中国船企优势项目的散货船新船订单量一直在下降，这也是中国船企订单量下滑的重要原因。去年散货船新船订单量共计 353 艘，而在今年前三季度已经减少了一半降至 185 艘。

另外，钢板价格和人工成本的增长也成为了中国船企的负担。韩国海工及造船协会（KOSHIPA）认为，中国船企的技术水平较低，但却正在提高船价以抵消钢板价格和人工成本上涨带来的开支，因此其竞争力正在减弱。

与此同时，海工装备领域也出现了复苏迹象。现代重工近期接获了来自美国石油公司 LLOG Exploration 的一座浮式生产系统（FPS）订单，价值 4.5 亿美元，相当于去年公司合并销售额的 3.3%。这是现代重工在 2014 年 11 月之后，时隔 47 个月首次接获海工装备订单。因手持订单枯竭，现代重工从 8 月开始暂停了海工船厂的运营。考虑到接单之后需要时间进行生产设计等工作，现代重工将在明年 8 月开始建造这座 FPS。随着油价出现增长趋势，预计未来海工装备新订单将逐步增加。

在新船订单增长的同时，船价的回升预计也将改善韩国船企的盈利能力。9 月，克拉克森新造船价格指数达到了 130 点，这是自 2013 年 3 月以来的最高数字。

尽管如此，相当多的韩国专家认为，对目前的情况持乐观态度还为为之过早。今年，韩国三大船企依然表现不佳，预计现代重工和三星重工的经营亏损将分别达到 3765 亿韩元（约合 3.3319 亿美元）、2503 亿韩元（约合 2.2018 亿美元），大宇造船将是唯一一家预计盈利的公司。韩国证券行业的一名高管称，今年，韩国船企接单量正在增加，但距离复苏还有一段距离，船企必须通过出售资产、削减成本来提高效率。

来源： 国际船舶网

【018 年造船、船检、航运国际三方会议在韩国首尔召开】

10 月 11 日，2018 年造船、船检、航运国际三方会议在韩国首尔召开，来自全球的航运公司、造船厂、船级社、配套设备厂、科研机构的 80 余名代表参加了会议。其中，中国造船业代表团共有 19 名参会代表。

本次会议将分别从技术与战略层面，围绕着造船界愿景，就温室气体排放、未来船舶设计、船舶安全、海事污染治理、无人驾驶、大数据及其他共同关心的



热点问题进行为期 2 天的专题讨论与交流。(改编自中国船舶工业行业协会)

来源：中国船舶工业行业协会

【前三季度全国新接船舶订单量同比增 33.2%】

据工信部网站消息，2018 年 1-9 月，全国造船完工量 2751 万载重吨，同比下降 21.7%，其中海船为 858 万修正总吨；新承接船舶订单量 2682 万载重吨，同比增长 33.2%，其中海船为 747 万修正总吨。

截至 9 月底，手持船舶订单量 8654 万载重吨，同比增长 6.5%，其中海船为 2774 万修正总吨，其中出口船舶占总量的 88.8%。今年 1-9 月，中国造船完工量、新接订单量、手持订单量分别占世界市场份额的 42.8%、42.2%和 42.9%，与去年同期相比分别增长 2.1 个百分点、3.9 个百分点和 0.1 个百分点。

来源：国际船舶网

6. 世界主要港口燃油价格

BUNKER PRICES				
PORTS	380 CST	180 CST	LSMGO	MGO
Singapore	510.00	538.00	730.00	725.00
Hong Kong	516.00	526.00	n/a	n/a
Tokyo	n/a	n/a	n/a	n/a
Hamburg	485.00	n/a	730.00	n/a
Fujairah	505.00	n/a	800.00	n/a
Istanbul	500.00	515.00	755.00	n/a
Rotterdam	470.00	505.00	679.00	n/a
Houston	470.00	n/a	745.00	n/a
Panama	480.00	n/a	760.00	n/a
Santos	506.00	537.50	n/a	832.00

截止日期：2018-10-19



◆ 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 41 周	第 40 周	浮动	%	备 注
好望角型 Capesize	180,000	4,900	4,900	0	0.0%	
卡姆萨型 Kamsarmax	82,000	2,900	2,900	0	0.0%	
超灵便型 Ultramax	63,000	2,700	2,700	0	0.0%	
灵便型 Handysize	38,000	2,400	2,400	0	0.0%	
油 轮						
船 型	载重吨	第 40 周	第 39 周	浮动	%	备 注
巨型油轮 VLCC	300,000	9,000	9,000	0	0.0%	
苏伊士型 Suezmax	160,000	6,000	6,000	0	0.0%	
阿芙拉型 Aframax	115,000	4,800	4,800	0	0.0%	
LR1	75,000	4,400	4,400	0	0.0%	
MR	52,000	3,600	3,600	0	0.0%	

截止日期: 2018-10-16

(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	BC	120,000	Huangpu Wenchong, China	2020	CSSC Leasing - Chinese	Undisclosed	options declared, T/C to Cargill
2	BC	82,000	NACKS, China	2019-2020	Santoku Senpaku - Japanese	Undisclosed	
8	BC	63,500	Yangzhou Dayang, China	2019-2020	AVIC Leasing - Chinese	2,500	4 vessels are resales - unfinished hulls from previous contracts
1	TAK/GAS	174,000 cbm	Hyundai, S. Korea	2021	Thenamaris - Greek	Undisclosed	option declared, LNG, X-DF propulsion
2	TAK/GAS	174,000 cbm	Hyundai Samho, S. Korea	2021	Fredriksen Group - Norwegian	Undisclosed	LNG, X-DF propulsion



◆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
QINGDAO YANGFAN 206K-1	BC	206,000		2018	China	mid \$40.0m	Bocimar - Belgian	*
QINGDAO YANGFAN 206K-2	BC	206,000		2018	China	mid \$40.0m	Bocimar - Belgian	
TRUE VALOR	BC	180,000		2019	China	4,925	Arcellor Mittal - Luxembourg	en bloc each
TRUE VIRTUE	BC	180,000		2019	China	4,925	Arcellor Mittal - Luxembourg	
CPO OCEANIA	BC	179,701		2010	S. Korea	2,870	Seanergy	
LOWLANDS LONGEVITY	BC	173,018		2001	S. Korea	1,185	S. Korean	
AOM MILENA	BC	76,606		2009	Japan	1,625	Chinese	
HAI JING	BC	75,928		2001	Japan	760	Hong Kong	at auction
SUMIHOU	BC	74,940		2011	Japan	Undisclosed	Undisclosed	BBHP
EISHO	BC	74,930		2012	Japan	1,850	Greek	
DRAGONGATE	BC	63,503		2016	Japan	2,675	Greek	
QUEEN HALO	BC	58,096		2010	Japan	1,525	Greek	
GRAND BREAKER	BC	56,651		2011	China	2,300	Chinese	en bloc
GRAND PIONEER	BC	56,645		2011	China			
IVY UNICORN	BC	55,874		2011	Japan	1,650	Neptune Lines Shipping - Greek	
PETERBOROUGH	BC	55,783		2009	Vietnam	1,050	Undisclosed	
SPLendeur	BC	33,440		2008	Japan	1,100	Undisclosed	
BALTIC SPIRE	BC	28,545		1997	Japan	510	Undisclosed	

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
MAERSK EUREKA	CV	140,973	13,092	2012	S. Korea	9,200	Undisclosed	en bloc****, against long term bareboat charter back to the sellers
MAERSK EDIRNE	CV	140,973	13,092	2012	S. Korea			
KOTA LIHAT	CV	51,822	4,335	2013	China	8,890	Minsheng FL - Chinese	en bloc*, incl. T/C
KOTA LAWAN	CV	50,638	4,250	2008	China			
KOTA KARIM	CV	39,763	3,081	2006	China			
KOTA GABUNG	CV	38,887	2,824	2013	China			
KOTA GAYA	CV	38,887	2,824	2012	China	1,950	Undisclosed	en bloc***
FORMOSA CONTAINER NO. 5	CV	13,760	1,110	2006	China			
FPMC CONTAINER 9	CV	13,760	1,100	2009	China			
FPMC CONTAINER 10	CV	13,750	1,118	2009	China			



FRISIA ALLER	CV	13,758	1,118	2007	China			
FRISIA INN	CV	13,720	1,118	2008	China			
FRISIA ILLER	CV	13,699	1,118	2007	China	2,500	Greek	en bloc**
FRISIA ALSTER	CV	13,699	1,118	2007	China			

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
ASTRO CHORUS	TAK	305,704		2001	S. Korea	2,135	Chinese	
CSK SHELTON	TAK	106,029		2005	S. Korea	1,350	Undisclosed	
ANGEL MOON	TAK	6,964		2011	China	Undisclosed	Singaporean	at auction
ANGEL STAR	TAK	6,941		2012	China	Undisclosed	Undisclosed	at auction
ANSHENG	TAK	6,842		2012	China	Undisclosed	Undisclosed	at auction
ANGEL SUN	TAK	4,999		2006	China	210	Singaporean	at auction

◆ 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
CAMILLA	CV	23,045	7,790	1996	Poland	460.00	as is Singapore

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
APL PHILIPPINES	CV	65,642	24,072	1996	S. Korea	471.00	

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
HYUNDAI GLORY	CV	63,404	21,253	2004	Japan	466.00	as is Busan
KITAKAMI	ROR	6,748	11,104	1989	Japan	355.00	as is Japan



◆ 融资信息

(1) 国际货币汇率：

日期	美元	欧元	港元	日元	英镑	林吉特	卢布	兰特	韩元
2018-10-19	693.870	795.470	88.513	6.190	904.270	59.865	948.280	207.940	16,384.000
2018-10-18	692.750	796.860	88.377	6.152	907.890	59.900	946.160	205.640	16,277.000
2018-10-17	691.030	800.180	88.178	6.153	911.510	60.048	945.350	205.030	16,257.000
2018-10-16	691.190	800.780	88.199	6.182	909.360	60.116	948.680	207.550	16,368.000
2018-10-15	691.540	799.300	88.253	6.169	907.190	60.021	952.420	209.830	16,357.000

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。

(2) LIBOR 数据

Libor(美元)							
隔夜	2.17113	1 周	2.214	2 周	--	1 个月	2.28188
2 个月	2.35538	3 个月	2.47719	4 个月	--	5 个月	--
6 个月	2.7235	7 个月	--	8 个月	--	9 个月	--
10 个月	--	11 个月	--	12 个月	3.02038		

2018-10-19

Total Shipping Company Limited 全一海运有限公司

Web: www.totalco.com E-mail: snp@totalco.com