



全一海运市场周报

2019.04 - 第3期



◆ 国内外海运综述

1. 中国海运市场评述(2019.04.15 - 04.19)

(1) 中国出口集装箱运输市场

【供需关系总体承压 航线运价持续回落】

本周，中国出口集装箱运输市场总体需求平稳，各远洋航线运价在航商维护市场份额目的影响下大多出现下滑，综合指数持续下跌。4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761.74点，较上期下跌2.6%。

欧洲航线：因市场仍处于传统淡季，市场运输需求总量不足，且在部分航班运力升级带动下，运力供给持续增长，市场基本面持续承压。本周，上海港船舶平均舱位利用率维持在九成左右。由于市场运力供给充沛，多数航商为保证市场份额而取消了月中的运价上涨计划，并维持运价以观望后市走势，仅部分航班订舱运价出现小幅波动。4月19日，上海出口至欧洲基本港市场运价（海运及海运附加费）为638美元/TEU，较上期下跌0.3%。地中海航线，因总体运力控制得当，市场基本面维持在健康水平。本周，上海港船舶平均舱位利用率稳定在95%左右。多数航商继续维持各自订舱运价水平，市场仅有小部分航班订舱运价小幅调整，即期市场运价略有上升。4月19日，上海出口至地中海基本港市场运价（海运及海运附加费）为717美元/TEU，较上期微升0.3%。

美西航线：市场货量总体平稳。为维持淡季期间航线供需平衡，多数航商对各自运力进行了持续控制，市场运力规模维持在相对低位。本周，上海港船舶平均舱位利用率保持在95%左右。但因各航商间舱位利用率水平有所分化，在部分航商小幅降价揽货带动下，多数航商跟进，即期市场运价下跌。4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1538美元/FEU，较上期下跌4.2%。美东航线，由于巴拿马运河进入枯水期，航商对各箱型发布了最新的限重规则，市场货量变相获得一定程度提升。本周，上海港船舶平均舱位利用率接近100%。航商方面仍以维护客户为主，各航班运价互有涨跌，总体略有下跌。4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2634美元/FEU，较上期微跌0.2%。

波斯湾航线：运输需求保持稳定，市场仍有小规模运力收缩，航线供需关系平稳。本周，上海港船舶平均舱位利用率保持在九成以上。多数航商为提升装载率而对运价进行了小幅回调，即期市场运价在连涨三周后出现回落。4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702美元/TEU，较上期下跌4.4%。

南美航线：市场货量总体平稳，上海港船舶平均舱位利用率保持在95%左右。但受市场运力扩容影响，多数航商为维持装载率而对运价进行了下调，即期市场运价明显回落。4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1230美元/TEU，较上期大幅下跌14.2%。



日本航线：本周货量表现平稳，市场运价基本稳定。4月19日，中国出口至日本航线运价指数为733.43点。

(2) 中国沿海(散货)运输市场

【海砂运输需求抢眼 沿海煤炭运价上扬】

本周，海砂货种表现抢眼，拉动沿海散货运输需求持续回暖，同时海砂装港大量船舶积压，市场可用运力略显不足，沿海散货运价于周一触底后持续回升。4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1035.70点。

煤炭市场：本周，处于淡季的沿海煤炭运输市场在海砂货种支撑下，迎来一波较好的上涨行情。单从煤炭市场来看，目前淡季背景下，煤炭需求略显低迷。本周沿海六大电厂日耗煤量于低位小幅震荡，徘徊于60万吨上下，存煤可用天数高达25天。充裕的库存使得电厂补库意愿普遍偏低，市场观望氛围弥漫，拉运多以计划量为主，市场货盘较少。然而本周海砂货种表现抢眼，大量货盘放出，对消化过剩运力起到关键作用。除了对需求层面的改善外，由于海砂运价相对于煤炭运价有较大优势，运输利润较好，且货主给价持续攀高，对船东的吸引力不断增强，尤其民营船东对海砂运输积极性空前高涨。越来越多船舶聚集海砂装港等待装货，造成了船舶积压的情况，加之北方港口受大风影响，有不同程度封航，沿海散货运力周转受阻较为严重。在衡量两大货种运输利润情况后，船东煤炭报价明显拉高，货主相对被动，沿海煤炭运价本周迎来较好涨幅。

4月19日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收988.56点。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29.5元/吨，较上周五上涨2.4元/吨；秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为32.6元/吨，较上周五上涨2.6元/吨；秦皇岛-南京（3-4万dwt）航线运价为38.5元/吨，较上周五上涨2.9元/吨；华南航线，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为33.5元/吨，较上周五上涨2.8元/吨。

金属矿石市场：近期钢价整体上涨明显，钢厂利润有所提升，产能释放存有一定空间。加上供暖期结束后，部分钢厂4月份复产力度加大，对进口矿的需求有所增加，港口矿石库存迎来较大降幅。沿海铁矿石运输需求总体呈现稳中向好态势，运价小幅上涨。4月19日，沿海金属矿石货种运价指数报收1004.92点，较上周上涨0.4%。

粮食市场：目前真正主导粮食运输市场走势的决定性因素——下游消费需求仍维持疲软。深加工利润萎缩，生猪养殖受非洲猪瘟影响，饲用消费下降明显，对粮食运输需求形成较大冲击。粮食运价难以从自身需求面上得到支撑，运价上涨主要依靠煤炭、海砂等货种运价拉动。4月19日，沿海粮食货种运价指数报收779.60点，较上周上涨2.4%。

成品油市场：由于下游天气转热，华南等地区库存消耗减慢，南北长航线上询盘及成交量均有所减少。不过好在下游港口船舶压港现象仍较为严重，市场可



用运力减少，沿海成品油运价小幅震荡。4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975.37点，其中市场运价成分指数报收915.57点，均与上周基本持平。

(3) 中国进口干散货运输市场

【各船型涨多跌少 综合指数继续回升】

本周国际干散货运输各船型市场均有好转，其中海岬型船市场有涨有跌；巴拿马型船市场运价在煤炭和粮食货盘的支撑下反弹；超灵便型船市场在镍矿货盘增多带动下有所好转，远东干散货指数（FDI）综合指数继续上涨。4月18日，上海航运交易所发布的远东干散货指数（FDI）综合指数为712.36点，运价指数为725.64点，租金指数为692.44点，较上周四分别上涨5.7%、2.9%和10.6%。

海岬型船市场：本周海岬型船市场运价表现分化，远程矿航线运价稳中小跌，太平洋市场运价继续上涨。巴西远程矿航线，由于vale事故影响，市场货盘依旧不足，运价小幅下跌。周四，巴西图巴朗至青岛航线运价为12.857美元/吨，较上周四下跌1.9%。周中有传闻称Brucutu矿区将复产，对市场信心有所提振。太平洋市场，受复活节假日影响，澳洲主要矿商成交意愿较强，货盘相对充足，气氛活跃，太平洋市场呈现船多货多的局面，澳大利亚丹皮尔至青岛航线运价从上周四4.9美元/吨上涨至周三5.35美元/吨左右。随着复活节临近，市场运价上涨乏力。17日市场报出，受载期为5月1-3日，澳大利亚丹皮尔至青岛航线成交运价为5.4美元/吨。周四，澳大利亚丹皮尔至青岛航线运价为5.341美元/吨，较上周四上涨8.5%；中国-日本/太平洋往返航线TCT日租金为5852美元，较上周四上涨26.0%。

巴拿马型船市场：巴拿马型船止跌反弹。粮食市场，本周受复活节假日影响，南美粮食货盘有所增加，FFA远期合约价格上涨，加上太平洋市场气氛较好，粮食航线运价止跌回升。周四，巴西桑托斯至中国北方港口粮食运价为31.635美元/吨，较上周四上涨1.5%；美湾密西西比河至中国北方港口（6.6万吨货量）粮食运价为41.607美元/吨，较上周四上涨0.9%。太平洋市场，本周市场放出较多4月底5月初的印尼煤炭货盘，市场气氛好转，加上南美粮食航线支撑，船东信心倍增，巴拿马型船太平洋市场租金上涨明显。周四，中国-日本/太平洋往返航线TCT日租金为8485美元，较上周四上涨8.0%；中国南方经印尼至韩国航线TCT日租金为6945美元，较上周四上涨7.8%；印尼萨马林达至中国广州航线运价为5.610美元/吨，较上周四上涨6.8%。

超灵便型船市场：超灵便型船东南亚市场运价回升。东南亚市场煤炭货盘增加，菲律宾、印尼天气好转，一波镍矿货盘集中市场，提振市场气氛，超灵便型船租金、运价上涨。周四，中国南方/印尼往返航线TCT日租金为6850美元，较上周四上涨8.4%；新加坡经印尼至中国南方航线TCT日租金为8564美元，较上周四上涨7.4%；中国渤海湾内-东南亚航线TCT日租金为5943美元，较上周四上涨1.7%；印尼塔巴尼奥至中国广州航线煤炭运价为6.615美元/吨，较上周四上涨1.8%；菲律宾苏里高至中国日照航线镍矿运价为8.024美元/吨，较上周四上涨6.5%。



(4) 中国进口油轮运输市场

【原油运价持续回升 成品油运价波动下行】

据美国能源信息署 EIA 周报显示，美国 4 月 12 日当周原油库存和精炼油库存同时减少。近来，油价持续上涨，主要是由于 OPEC 减产以及需求恢复等因素。从供给端来看，OPEC 和非 OPEC 国家的减产，以及利比亚产量存在的不确定性，让供应收紧，导致油价大幅上涨，如果委内瑞拉和伊朗原油供应继续减少，油价持续上涨，OPEC 可能于 7 月开始增产。本周原油价格小幅上升，布伦特原油期货价格周四报 71.97 美元/桶，较上期上涨 1.35%。全球原油运输市场大船运价小幅回升，中型船运价小幅下滑，小型船运价不断上涨。中国进口 VLCC 运输市场运价持续回升。4 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 716.18 点，较上期上涨 10.02%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场货量增加，运价持续回升。复活节前，船货双方成交表现积极，尤其美湾、巴西至远东的远程航线活跃，加之中东 5 月上旬货盘稳步放出，中东航线运价反弹明显。成交记录显示，中东至中国 1 月 3 日装期货盘成交运价为 WS43.5；西非至中国 5 月 10 日装期货盘成交运价为 WS45。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波 27 万吨级船运价（CT1）报 WS43.5，较上周四上涨 12.2%，CT1 的 5 日平均为 WS40.77，较上周上涨 6.4%，等价期租租金平均 1.2 万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波 26 万吨级船运价（CT2）报 WS 45.31，较上周四上涨 7.3%，平均为 WS 44.02，TCE 平均 1.6 万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价综合水平小幅下滑。西非至欧洲市场运价下跌至 WS71 左右，TCE 约 1.5 万美元/天。该航线一艘 13 万吨级船，尼日利亚至地中海，5 月 6 日货盘，成交运价为 WS75。黑海到地中海航线运价小幅下跌至 WS92，TCE 约 2.0 万美元/天。中国进口主要来自地中海和非洲，一艘 13 万吨级船地中海至中国台湾，4 月 30 日货盘，成交包干运费为 320 万美元。一艘 13 万吨级船利比亚至中国，5 月 6 至 8 日货盘，成交包干运费为 300 万美元。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场亚洲航线运价保持稳定，地中海及欧美航线运价稳中有升，综合水平不断上涨。7 万吨级船加勒比海至美湾运价保持在 WS78（TCE 约 0.1 万美元/天）。跨地中海运价稳定在 WS78 水平（TCE 约 0.3 万美元/天）。该航线一艘 8 万吨级船，阿尔及利亚至地中海，4 月 23 日货盘，成交运价为 WS80。北海短程运价上涨至 WS92（TCE 约 0.5 万美元/天）。该航线一艘 8 万吨级船，北海至欧洲大陆，4 月 20 至 21 日货盘，成交运价为 WS85。波罗的海短程运价大幅上涨至 WS77，TCE 约 1.1 万美元/天。波斯湾至新加坡运价维持在 WS102，TCE 约 1.0 万美元/天。东南亚至澳大利亚运价徘徊在 WS98，TCE 为 1.2 万美元/天。

国际成品油轮（Product）：运输市场亚洲航线运价稳中有降，欧美航线持续下滑，综合水平波动下行。印度至日本 3.5 万吨级船运价稳定在 WS111（TCE 约 0.4 万美元/天）。波斯湾至日本航线 5.5 万吨级船运价小幅下跌至 WS90（TCE 约 0.6 万美元/天）；7.5 万吨级船运价小幅下跌至 WS93（TCE 大约 1.0 万美元/天）。美湾至欧洲 3.8 万吨级船柴油运价下跌至 WS76 水平（TCE 跌破保本线）；欧洲至美东 3.7 万吨级船汽油运价下跌至 WS139（TCE 大约 1.0 万美元/天）。



天)。欧美三角航线 TCE 大约在 1.0 万美元/天。

(5) 中国船舶交易市场

【国际船舶成交萎缩 内河货船价格反弹】

4 月 17 日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为 822.20 点，环比上涨 0.68%。其中，国际散货船价综合指数、国际油轮船价综合指数和沿海散货船价综合指数分别下跌 0.05%、0.19%、0.18%，内河散货船价综合指数上涨 1.93%。

巴西图巴朗远程矿货盘增多，海岬型船运价上涨，带动 BDI 指数震荡反弹收于 749 点（周二），环比上涨 4.90%，但国际干散货船运价仍在盈亏平衡线之下，二手散货船价格跌多涨少。本期，5 年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT—1237 万美元、环比下跌 1.93%；57000DWT—1622 万美元、环比上涨 2.53%；75000DWT—1912 万美元、环比下跌 1.33%；170000DWT—2995 万美元、环比持平。目前，澳大利亚和巴西的铁矿砂货盘较前期放量，海岬型船运输市场得以改善；澳大利亚煤炭、以及印尼煤炭和镍矿货盘小幅增加，市场普遍看多，船东上调运费报价，但国际干散货船 1 年期期租费率稳中有跌，预计二手散货船价格短期走势震荡盘整。本期，二手散货船市场成交量下滑，共计成交 9 艘（环比减少 7 艘），总运力 58.92 万 DWT，成交金额 12525 万美元，平均船龄 9.56 年。

美元走高，美国原油产量维持在 1220 万桶/日的纪录高位，EIA 原油库存再增逾 700 万桶，但汽油库存创逾一年半最大周降幅，国际原油价格先回撤后反弹，布伦特原油期货收于 71.72 美元/桶（周二），环比上涨 0.87%。国际原油货盘供给进一步收紧，原油轮运价止跌回稳，成品油轮运价大幅下滑，二手国际油轮船价小幅震荡。本期，5 年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT—2353 万美元、环比上涨 0.17%；74000DWT—2157 万美元、环比上涨 0.13%；105000DWT—2990 万美元、环比下跌 1.60%；158000DWT—4417 万美元、环比下跌 0.06%；300000DWT—6200 万美元、环比上涨 1.02%。目前，国际油轮即期运价低位震荡，油轮 1 年期期租费率小幅下跌（巴拿马型油轮除外），预计二手油轮价格短期将稳中走跌。本期，二手国际油轮成交量大幅萎缩，共计成交 5 艘（环比减少 19 艘），总运力 18.93 万 DWT，成交金额 5580 万美元，平均船龄 12.21 年。

受北方煤价上涨影响，下游用煤企业采购积极性减弱，市场租船积极性回落，二手沿海散货船价格大船价跌、小船价涨。本期，5 年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT—143 万人民币、环比上涨 0.72%；5000DWT—824 万人民币、环比下跌 1.51%。目前，下游火电用煤需求平稳，北方港口煤炭货盘减少，沿海散货运输主要依靠海砂支撑，由于燃油价格上涨导致船舶营运成本增加，船东不愿降价，沿海散运市场处于船货双方拉锯状态，预计散货船价格短期震荡小跌。本期，沿海散货船成交小幅增加，共计成交 6 艘（环比增加 2 艘），总运力 16008DWT，成交金额 1529 万元人民币，成交船舶吨位以 1000DWT、5000DWT 左右为主，船龄为 10-15 年之间。



内河散货运输市场需求放量，运价小幅上涨，二手散货船价格以涨为主。本期，5 年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT--50 万人民币、环比上涨 0.06%；1000DWT--96 万人民币、环比下跌 0.93%；2000DWT--180 万人民币、环比上涨 2.85%；3000DWT--274 万人民币、环比上涨 6.09%。目前，内河建材运输市场火热，内河散货运价小幅反弹，预计内河散货船价或稳中有涨。本期，内河散货船成交量大增，共计成交 134 艘（环比增加 73 艘），总运力 19.94 万 DWT，成交金额 17171 万元人民币。

来源：上海航运交易所

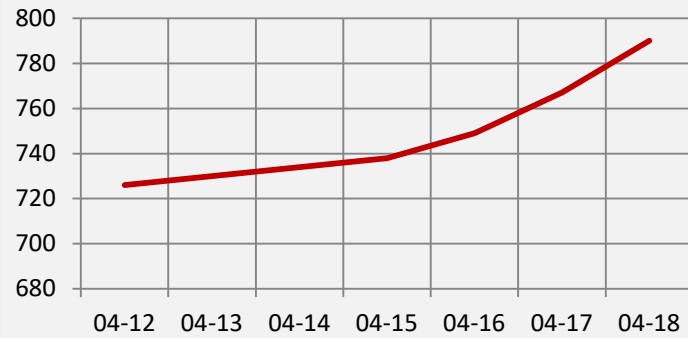
2. [国际干散货海运指数回顾](#)

(1) Baltic Exchange Daily Index 指数回顾

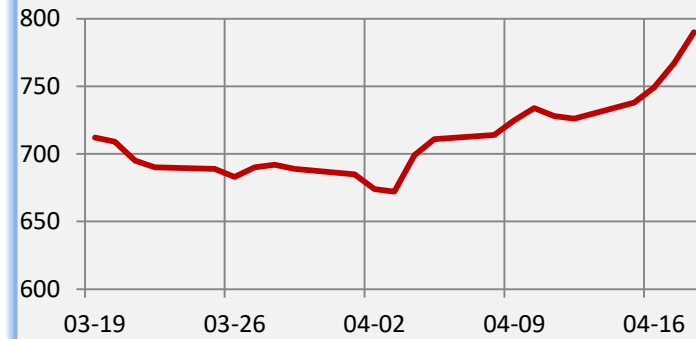
波罗的海指数	4 月 15 日		4 月 16 日		4 月 17 日		4 月 18 日	
BDI	738	+12	749	+11	767	+18	790	+23
BCI	445	+27	459	+14	463	+4	490	+27
BPI	1,092	+19	1,119	+27	1,147	+28	1,162	+15
BSI	714	+3	718	+4	726	+8	732	+6
BHSI	399	-4	397	-2	394	-3	390	-4



上周 BDI 指数走势



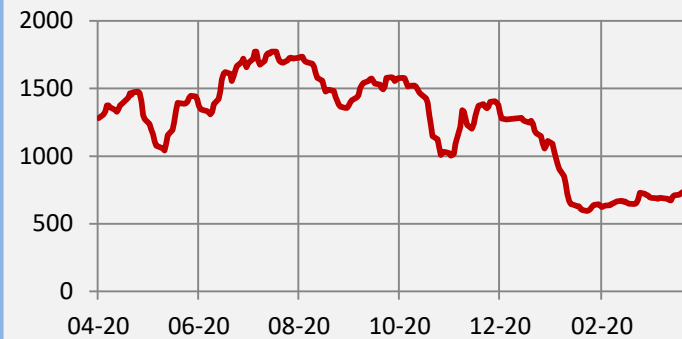
近一个月 BDI 指数走势



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 15 周	第 14 周	浮动	%
Cape (180K)	半年	10,000	10,000	0	0.0%
	一年	13,000	13,000	0	0.0%
	三年	13,500	13,500	0	0.0%
Pmax (76K)	半年	10,500	10,750	-250	-2.3%
	一年	11,000	11,500	-500	-4.3%
	三年	10,750	11,250	-500	-4.4%
Smax (55K)	半年	10,500	10,500	0	0.0%
	一年	11,000	11,000	0	0.0%
	三年	11,000	11,000	0	0.0%
Hsize (30K)	半年	9,000	9,000	0	0.0%
	一年	9,250	9,250	0	0.0%
	三年	9,500	9,500	0	0.0%

截止日期： 2019-04-16

3. 租船信息摘录

(1) 航次租船摘录

'Aquarange' CCL relet 2011 179842 dwt dely CJK prompt trip via West Australia redel China \$6,000 - RGL

'Anangel Seafarer' 2011 179754 dwt dely Cape Passero 20/25 Apr trip via Drummond to Turkey redel Cape Passero \$8,000 - Cosco

'Anangel Fortune' 2005 174271 dwt dely Bayuquan prompt trip via West Australia redel China approx \$6,000 - cnr

'Aristidis' 2013 82153 dwt dely Recalada 03/07 May trip redel SE Asia \$15,500 + \$550,000 bb - Medmar

'Glory First' 2014 76600 dwt dely Kaoshiung 25/26 Apr trip via Indonesia redel India \$8,500 - cnr



'Guo Yuan 28' 2013 75864 dwt dely Hong Kong prompt trip via Indonesia redel Malaysia \$7,800 - Jaldhi

'Petani' 2008 75226 dwt dely S Brazil end Apr trip redel SE Asia \$14,400 +\$440,000 bb - cnr

'Catalina' 2005 74432 dwt dely EC South America end Apr trip redel Singapore-Japan \$14,500 + \$450,000 bb - Cofco

'Gloriever' 1996 70108 dwt dely Qinzhou 19/22 Apr trip via Indonesia redel S.China \$7,000 - CNBMS

'Snowy' 2015 63516 dwt dely Port Elizabeth 27/30 Apr trip redel China \$11,500 + \$175,000 bb - Meadway

'Pacific Merit' 2018 63495 dwt dely CJK 22/24 Apr trip via Philippines redel China intention nickel ore \$11,000 - cnr

'Ellie' 2011 57045 dwt dely Singapore 19/22 Apr trip via Indonesia redel China \$9,500 - cnr

'Arietta' 2009 55818 dwt dely Fujairah prompt trip via Red Sea redel Singapore-Japan \$9,250 - Agricore

'Cos Prosperity' 2006 55676 dwt dely Tianjin 26 Apr trip redel SE Asia intention steels \$6,500 - cnr

'Densa Tiger' 2010 55089 dwt dely Singapore 21/22 Apr trip via Indonesia redel Vietnam \$9,500 - cnr

'Zhongyu 89' 2010 54808 dwt dely Singapore 23 Apr trip via Indonesia redel China intention bauxite \$9,300 - cnr

'Newseas Amber' 2005 52347 dwt dely Lanshan prompt trip via Philippines redel S China intention nickel ore \$6750 option redel N China \$7,250 - cnr

'Georgia K' 2000 25369 dwt dely Jamaica 25/26 Apr trip redel Tema intention alumina \$6,500 - cnr

(2) 期租租船摘录

'Lake D' 2011 181458 dwt dely Fuzhou 28/30 Apr 9/12 months redel worldwide approx \$15,000 - SwissMarine

'Scarlet Falcon' 2014 82260 dwt dely China 20 Apr 6/8 months redel worldwide \$11,750 - cnr



4. [航运市场动态](#)

【四大航运巨头组建数字集装箱航运联盟】

4 月 10 日，马士基航运、地中海航运、赫伯罗特和 Ocean Network Express (ONE) 四家航运巨头成立了数字化集装箱航运联盟 (Digital Container Shipping Alliance, 简称 DCSA)，旨在制定共同的数字化信息技术标准，为班轮公司及客户提升效率。

该计划在 2018 年 11 月首次宣布，目的是通过创建一个中立、非盈利的组织，致力于推动集装箱航运的标准化、数字化和联通性，协调船公司、客户和第三方之间的信息交流。通过船舶共享协议，船公司间可通过彼此的船舶运输各自的货物。目前航运业由于各公司间使用的通信系统不同，一家公司可能无法获取另一家公司船舶上的货物信息，可能导致客户在货物装载后，丢失货物的定位信息。因此，联盟将开展相应工作，促进信息共享，确保运输可见性。

DCSA 总部设于荷兰阿姆斯特丹。马士基航运、地中海航运、赫伯罗特和 ONE 的全球运力排名分别为第一、第二、第五、第六，联盟拥有全球近 50% 的运力。

目前，联盟将正式开始运作，领导团队由行业资深人士组成，其中包括来自马士基集团的 Thomas Bagge，他被任命为 DCSA 的首席执行官和法定董事。

地中海航运首席信息官、DCSA 监事会主席 Andre Simha 表示：“二十年来，集装箱航运业首次实现共同目标，将行业推向数字化时代。在监管机构批准的情况下，我们期待协会开展工作，并开始与来自整个价值链的多个利益相关方合作。”

除了上述两位，赫伯罗特信息技术执行总监 Martin Gnass 和 ONE 创业和创新执行总监 Noriaki Yamaga 担任联盟监事会成员。

为了快速创造价值并克服行业中最大的一些痛点，DCSA 的首批项目之一就是建立行业标准，以克服技术接口和数据缺乏共同基础的困难。

此外，该协会正在打造标准化流程的行业蓝图，这将是未来航运的另一个重要部分。DCSA 所开展的工作将有利于整个集运行业，因为所有标准都将公开发布，并免费提供给感兴趣的外部各方。

值得关注的是，在去年 11 月该 DCSA 计划成立之时，达飞集团也是创始成员之一。但此次联盟成立，达飞集团并未出现在成员名单中。

目前，DCSA 正在与全球其他感兴趣的集装箱航运公司进行讨论，已经有两家公司进入申请流程。

来源：国际船舶网



【信心受挫，供应受限，散货市场盼“春天”】

近段时间以来，关注波罗的海运价指数的业内人士，心情可谓是坐上了过山车。BCI 于 2019 年 4 月 2 日跌至 92 点，自 1999 年发布起 20 年来首次跌破 100 点，着实惊心动魄。虽然不久 BCI 就强势反弹，连涨多日，但这次跌破 100 点仍然反映了市场信心不足，阴云笼罩。

全球贸易萎缩

出现这一行情的原因有多个方面，2019 年以来，全球经济形势恶化无疑是根源。全球贸易呈降温趋势，主要经济体贸易萎缩。纵观进入 2019 年以来，BCI 整体呈现下行走势，前期反弹都显得较为绵软。作为跨国跨地区运输的重要途径，航运业近段时间频频受到贸易保护主义影响，市场正常秩序被打乱，货主船东的信心也频频受挫，变得越发审慎。

铁矿石产量受限

作为大宗散货铁矿石的主要产地之一，巴西淡水河谷于 1 月 25 日发生矿坝决堤事故，事态在接下来的几个月内不断发酵，矿区关停或复产的消息层出不穷，始终未能恢复正常运作。据悉，3 月巴西铁矿石出口量为 2218 万吨，较去年同期下降 26%，创 6 年来最低水平。

除此之外，受热带气旋维罗妮卡影响，澳洲铁矿石巨头必和必拓预计减产 600-800 万吨。同时由于飓风造成破坏以及 1 月港口设施发生火灾，另一巨头力拓 2019 年也将出现 1400 万吨的产量损失。据悉，3 月澳大利亚铁矿石出货量降至 5750 万吨，为 3 年来低位。三大矿山接连减产，2019 年铁矿石供应缺口将扩大，市场前景不明朗。

积极因素：中国基建发力，经济增长重拾信心

目光转回国内，步入四月，气温逐渐回暖，采暖季宣告结束，国内钢厂纷纷复产，国内铁矿石需求进入季节性回升阶段。除此之外，近期国内多地重大项目陆续开工，其中重大基建项目仍是重要部分。总投资近 360 亿元的成自高铁、总投资 278 亿元的南玉铁路等多个交通基建项目陆续开工，将不间断地拉动市场上对钢材的需求。

4 月 9 日，国际货币基金组织发布了最新的《世界经济展望报告》，将全球经济增长预期和欧元区、英国、美国等国经济增长率预期分别下调，却将中国经济增长预期从 6.2%上调至 6.3%。中国经济若能实现逆境上涨，将对航运市场起到提振作用。

来源：航运信息网



【数据显示：航运业约有 350 万人才可用，其中 160 万在亚洲】

当前，全球海运业即面临技术变革，还面临人才短缺——前有狼后有虎，航运业该如何突围？撇开技术层面的问题不说，当前单招聘和留住人才就已经成为航运业一项足够大的挑战。

“人才招聘继续与数字化发展趋势保持相关性，当前 24% 的海员招聘来自去年的技术岗，此类招聘人数年均增长 14%。”新加坡社交媒体平台 LinkedIn 负责人才解决方案的负责人 Elsie Ng 如是说（社交平台 LinkedIn 以网络招聘而闻名，拥有 6.1 亿会员，拥有 3000 万家会员公司、提供 2000 万个空缺职位。）

“技术和工程相关的工作是最受欢迎的。”Elsie Ng 在 2019 年新加坡海事周期间的海事劳动力未来小组讨论中表示，“但招聘似乎未能跟上需求的步伐。”

据 LinkedIn 社交平台的数据显示，对于航运业来说——

大约有 350 万人才可用，其中 160 万人在亚洲，而亚洲海事部门的这一数字进一步减少，大约 18% 的人在一年内换了工作。

对于航运业信息化领域来说，情况就没有那么好了——全球有 55.2 万名可用人才。其中，150 名人才在亚洲海事领域，并且过去一年中，这部分人中有 44% 换了工作。

为了解决技能差距并留住人才，Elsie Ng 表示，海运业可能会考虑聘请具有基本技能的专业人员并对他们进行培训上港，并在菲律宾和印度等地寻找大量海外人才。

Wilhelmsen 船舶管理公司副总裁 Oyvind Stordal 表示，航运业需要更加积极主动地吸引海事院校新人才，并让他们在年轻的时候加入航运这个大圈子，积累更多宝贵经验，在以后释放有价值的光和热，并获得合理回报。

太古海洋公司总经理尼古拉斯·霍尔船长补充说：“除非发生灾难，否则该行业应该举办更多的招聘会，否则航运业的人才后继无人。”

讨论期间，几乎所有人都赞成在航运业中吸收更多女性人才，即缓解当前人才短缺难题，也能丰富单一的船员来源模式。

来源：海事服务网 CNSS



5. 船舶市场动态

【德鲁里：支线集装箱船订单将大幅增加】

德鲁里日前在其最新发布的市场月报中指出，随着 IMO 新规截止日期的临近，预计集装箱支线船（单船运力低于 3,000TEU 船型）的订单量将大幅增加。与其他船型相比，该船型的船龄最老。2019 年第一季度，共有 57 艘集装箱船订单，其中有 43 艘是运力在 3,000TEU 以下的支线船。

此外，一些主要航运公司最近表现出对支线板块的兴趣。3 月，马士基签署了一份造船合同，为亚洲区域内贸易建造 10 艘单船运力 2,200TEU 的集装箱船。KMTCC 在现代 Mipo 订购了 3 艘 2,500TEU 的支线船，韩国班轮公司 Namsung Shipping 和 PanContinental Shipping 在 Dae Sun Shipbuilding 订购了 1 艘 1,011TEU 的支线船。

2019 年第一季度，3,000TEU 以下的集装箱船拆解量也有所增加，超过 20 艘 3,000TEU 运力的船只被送往拆船厂。

来源：中远海运 e 刊

【集装箱船市场今年面临极大的不确定性】

对于集装箱船市场来说，2019 年将面临极大的不确定性。限硫令带来的额外成本、以及大量新建大型集装箱船交付所带来的供需平衡问题，都意味着 2019 年是充满挑战的一年。

航运咨询公司德路里（Drewry）近日表示，集运业在众多不利因素中面临着极高的不确定性，这种不确定程度可能是十年来的最高水平。不确定性的范围包括与 IMO 2020 硫排放新规相关的额外成本，运营商从托运人得到的补偿，贸易衰退的可能性，以及大型船舶建造计划中的未知参与者。

集运数据供应商 Container Trade Statistics (CTS) 最新公布的数据显示，2019 年前两个月全球集装箱量较去年同期减少约 2.1%，除了欧洲市场外，多个市场都呈现不同程度的下降。CTS 认为，货量减少不能仅用中美贸易战的影响来解释，因为货量下降是“全球性的”。

马士基航运首席执行官施索仁此前表示，今年集运业的需求增长率只有 1-3%。不过，与马士基不同，赫伯罗特首席执行官 Rolf Habben Jansen 却持乐观态度，预计今年全球集运业需求增长率为 4.1-4.7%，2020 年为 4.9%。

从前两个月的数据来看，施索仁的预测可能较为准确。世界贸易组织（WTO）日前下调了全球经济增速的预期，从 3.7% 下调到 2.6%，传达出悲观的信号。



在伦敦 Container Forecaster 杂志的五年预测中，预计每个地区的集装箱港口吞吐量每年都将增长，尽管增速略低于德路里此前的预期。此外，到 2023 年，供应增长预计将低于需求增长，这将有助于不断努力重新平衡供过于求的市场。德路里预计，2023 年，行业将接近均衡，全球供需指数达到 97.1。

德路里集装箱研究高级经理及 Container Forecaster 编辑 Simon Heaney 表示：“我们的分析清楚地表明，运营商必须提高燃料回报率，否则会产生严重后果。”

“让我们对明天充满信心的是，尽管供需基本面疲弱，但去年的运营商设法获得了略高的运费率，证明自己有能力发挥更大程度的定价权。我们预计 2020 年国际海事组织将把该行业的燃料费用提高 50% 左右，这有助于保持运营商的正常运转。”

德路里预计，货主会对新的燃油附加费公式产生强烈的排斥，但由于市场更广泛地接受了责任分担，以及航运公司很早就开始与托运人协商解决方案，运营商可能比过去更加成功，有时间解决任何初期问题。

“大多数托运人都承认他们必须支付更多费用，但是他们有理由期望任何增加都要有一个可信和可靠的机制，换句话说，主动权掌控在运营商的手上。” Heaney 表示。

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	426.00	473.00	625.00	620.00
Hong Kong	n/a	n/a	n/a	n/a
Tokyo	n/a	n/a	n/a	n/a
Hamburg	425.00	n/a	637.00	n/a
Fujairah	425.00	470.00	730.00	n/a
Istanbul	440.00	n/a	653.00	n/a
Rotterdam	418.00	453.00	608.00	n/a
Houston	430.00	n/a	645.00	n/a
Panama	442.00	n/a	655.00	n/a
Santos	424.00	455.50	n/a	730.00

截止日期：2019-04-18



◆ 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 15 周	第 14 周	浮动	%	备 注
好望角型 Capesize	180,000	5,200	5,200	0	0.0%	
卡姆萨型 Kamsarmax	82,000	3,000	3,000	0	0.0%	
超灵便型 Ultramax	63,000	2,800	2,800	0	0.0%	
灵便型 Handysize	38,000	2,400	2,400	0	0.0%	
油 轮						
船 型	载重吨	第 66 周	第 65 周	浮动	%	备 注
巨型油轮 VLCC	300,000	9,200	9,200	0	0.0%	
苏伊士型 Suezmax	160,000	6,100	6,100	0	0.0%	
阿芙拉型 Aframax	115,000	5,000	5,000	0	0.0%	
MR	52,000	3,600	3,600	0	0.0%	

截止日期: 2019-04-16

(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
4	Bulker	81,200	COSCO Yangzhou, China	2020	ICBC Leasing - Chinese	2,700	Tier III
4	Bulker	63,500	New Dayang, China	2020-2021	China Development Bank Leasing - Chinese	Undisclosed	
1	Bulker	28,000	Fincantieri Bay,	2022	Interlake Steamship - US based	Undisclosed	shelf-unloader
1	LNG	174,000 cbm	Hyundai Samho, Korea	2022	NYK Line - Japanese	17,900	20-yrs T/C to Edison
1	LNG	172,600 cbm	Zvezda Shipbuilding, Russia	2023	Sovcomflot - Russian	Undisclosed	



2+2	LNG	7,500 cbm	CIMC Sinopacific, China	2021	Avenir LNG - Norwegian	Undisclosed	bunkering vessels, ice class 1B, dual fuelled
2	Cement	4,650	Fujian Southeast, China	2020	Baltrader Capital - German	Undisclosed	dual 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
SHINYO CHALLENGER	BC	184,887		2002	Japan	1,200	Winning - Chinese	
ALAM PINTAR	BC	87,052		2005	Japan	910	Chinese	
PONTOVREMON	BC	76,318		2001	Japan	Undisclosed	Chinese	
ERATO	BC	74,444		2004	China	700	Chinese	
SBI LIBRA	BC	63,679		2017	China	4,200	Ocean Yield - Norwegian	en bloc, 11 yrs BBB
SBI VIRGO	BC	63,629		2017	China			
WESTERN SANTOS	BC	63,518		2014	China	1,850	Thai	
SOFIE VICTORY	BC	63,073		2016	China	2,415	Bellships - Norwegian	cash, shares ,BBB
STAR ANNA	BC	63,038		2015	China	1,850	Norwegian	Committed on subjects
NAUTICAL AMETHYST	BC	56,889		2011	China	1,050	Far East	
NAVIOS MERCATOR	BC	53,553		2002	Japan	700	Chinese	
FERMITA	BC	52,380		2001	Japan	660	Indonesian	
V GREEN HERON	BC	51,557		2002	S. Korea	620	Undisclosed	
NEW GLORY	BC	30,570		2007	China	750	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
NYK AQUARIUS	CV	81,171	6,500	2003	Japan	1,500	Greek	en bloc each
NYK ATHENA	CV	81,171	6,500	2003	Japan	1,500	Greek	

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
NERISSA	TAK	299,235		2006	China	2,900	Greek	
SHINYO ENDEAVOUR	TAK	170,578		2002	Japan	1,090	Seacon - Chinese	
MARAN CAPELLA	TAK	159,713		1998	S. Korea	1,150	Storage Project	



VERA CRUZ	TAK	47,165	1999	Japan	620	Lebanese	*
KRITI ROCK	TAK	45,908	1999	Japan	620	Lebanese	
UMGENI	TAK	16,500	2011	China	Undisclosed	Hai Ha - Vietnamese	

◆ 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
ATLANTIC TRADER	BC	233,592	36,037	1993	Japan	476.00	incl 2,500t ROB
SPRING MAS	CV	24,341	7,295	1997	Japan	465.00	
SELAT MAS	CV	18,106	5,719	1995	Japan	462.00	
NOBLE BREEZE	CV	14,156	5,765	1997	Poland	473.00	

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
AKBAR	PASS	9,017	4,966	1971	Denmark	382.00	
BALTIC PRINCE	REF	10,713	6,245	1990	Japan	430.00	
BAROUDA	TAK/GAS	8,078	3,422	1983	Norway	360.00	as is Algeria

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
BLUEBELL	REF		17,324	1996	S. Korea	425.00	delivery to Alang

◆ ALCO 防损通函

【海面自主航行船舶 - 风险的识别与保险】

在 GARD 协会之前的文章中，我们以 YARA BIRKELAND 轮和 FINFERRIES 的 FALCO 号项目为例，重点介绍了挪威和芬兰海面自主航行船舶（MASS）的开发情况。在本文中，为顺应自主航行船舶的需要，我们将着重讨论对现有监管制度和传统海上保险单用词作出调整时面临的挑战。

我们所说的“自主”是什么意思？

国际海事组织认识到，自主有着广泛的范围；为了考察监管方面的变化，其已将 MASS 定义为一种在不同程度上可以独立于人机交互而运行的船舶。目前，



国际海事组织确立了以下四个自主等级：

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	澳元	加元
2019-04-19	670.430	753.420	5.987	85.458	870.950	61.785	952.990	479.370	501.120
2019-04-18	669.110	755.850	5.971	85.279	872.270	61.798	955.210	479.980	501.200
2019-04-17	671.100	757.240	5.992	85.554	875.280	61.575	954.530	480.880	502.360
2019-04-16	670.970	758.430	5.992	85.606	878.910	61.248	959.030	481.190	501.760
2019-04-15	671.120	758.710	5.990	85.567	878.010	61.281	960.340	481.380	503.440

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	2.3911	1 周	2.411	2 周	--	1 个月	2.4809
2 个月	2.5411	3 个月	2.5811	4 个月	--	5 个月	--
6 个月	--	7 个月	--	8 个月	0.3341	9 个月	--
10 个月	--	11 个月	--	12 个月	--		

2019-04-18