全一海运市场周报

2021.05 - 第 2 期

◆国内外海运综述

1. 中国海运市场评述(2021.05.03 - 05.07)

(1) 中国出口集装箱运输市场

【运输需求持续旺盛　综合指数高位运行】

本周，中国出口集装箱运输市场需求持续旺盛，综合指数高位运行。5 月 7 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 3095.16 点，较上期基本持平。

欧洲航线：欧洲的疫情经历多轮反复，生产和运输体系持续经受考验，大量物资特别是生活用品和医疗物资需要进口补充，推动运输需求上升。苏伊士运河堵塞事件造成的船期紊乱也给运力调配带来一定压力。本周，上海港船舶平均舱位利用率接近满载水平。部分航商订舱报价略有上升，即期市场订舱价格小幅上涨。5 月 7 日，上海出口至欧洲基本港市场运价（海运及海运附加费）为 4678 美元/TEU，较上期上涨 1.0%。地中海航线，本周，上海港船舶平均舱位利用率处于满载水平。多数航商维持原运价不变，个别航商运价有所调高，航线运价总体小幅上升。5 月 7 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 4803 美元/TEU，较上期上涨 2.1%。

北美航线：美国目前每日仍有 4.5 万人以上感染新冠病毒，市场对各类物资的进口需求持续保持在高位。自疫情暴发以来，集装箱滞压造成港口拥堵和集装箱周转不畅的情况已成为常态。为弥补苏伊士运河拥堵造成的运力不足，部分航商将北美航线运力调配至欧洲航线。本周，上海港美西、美东航线船舶平均舱位利用率基本保持满载水平，航线运价总体保持高位，个别班次定价略有波动。

波斯湾航线：目的地市场正值斋月期，受苏伊士运河堵塞导致部分运力临时调整影响，航线运力规模受到限制，供需总体保持平稳。本周，上海港船舶舱位利用率在 95%左右，部分班次满载。运价方面，多数航商保持订舱报价不变，少数有所上调，即期市场订舱价格上升。5 月 7 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 2441 美元/TEU，较上期上涨 6.2%。

Total Shipping

澳新航线：市场运输需求总体变化不大，供需关系保持稳定。本周，上海港船舶平均舱位利用率总体在 90%以上，个别航次满载。多数航商订舱报价与上期持平，个别航商略有上升，即期市场运价小幅上涨。5 月 7 日，上海出口至澳新基本港市场运价（海运及海运附加费）为 1896 美元/TEU，较上期上涨 2.3%。

南美航线：南美地区疫情较为严峻。市场对各类物资需求较高，运输需求稳定在高位。本周，上海港船舶平均舱位利用率接近满载水平。大多数航商定价策略保持不变，个别订舱报价略有波动，即期市场运价小幅上升。5 月 7 日，上海出口至南美基本港市场运价（海运及海运附加费）为 7410 美元/TEU，较上期上涨 1.3%。

日本航线：本周运输需求总体平稳，供求关系基本稳定。5 月 7 日，中国出口至日本航线运价指数为 919.29 点。

(2) 中国沿海(散货)运输市场

【大宗散货期货普涨　综合运价指数上扬】

节后，受季节性和需求影响，大宗散货价格普遍看涨，下游采购积极，成交活跃，市场运力小幅收紧，沿海散货运输市场运价上涨。5 月 7 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 1426.43 点，较上周上涨 5.1%。

煤炭市场：市场需求方面，天气转热，电厂机组检修陆续结束，在工业用电和民用电共同发力下，日耗同比继续大幅高于去年同期。由于今年日耗整体较高，下游库存始终没有达到安全线水平，部分地区政策要求，在旺季来临前落实最低库存制度，内贸煤炭市场需求继续维持高位。煤炭价格方面：受安监检查影响，国内煤炭供应整体偏紧。北方港口煤炭多空激烈交织，供需双方博弈不断升级。大秦线检修结束后，进港资源增加，市场煤价格或出现小幅下跌走势。另一方面，随着下游需求恢复，拉运量增加，优质煤炭供不应求，贸易商捂货惜售，市场将再次出现反弹。运价走势方面：节后，内蒙地区新的煤管票下发，叠加新的长协煤兑现，以及政策任务储备库存，下游采购热情较高。另一方面，节后煤炭期货价格继续大幅上涨，支撑煤炭现货价格上涨预期。加上中方宣布无限期暂停中澳战略经济对话机制，内贸煤炭需求进一步增加。沿海煤炭运输市场煤炭资源紧张，船舶运力供应不足，船东心态走强，运价强势上涨。

5 月 7 日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收 1539.92 点，较上周上涨 7.0%。5 月 7 日，中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）报收 1410.93 点，较上周五上涨 7.5%，其中，秦皇岛-张家港（4-5 万 dwt）航线运价为 61.3 元/吨，较上周五上涨 4.9 元/吨。华南航线，秦皇岛-广州（6-7 万 dwt）航线运价为

Total shipping

72.7 元/吨，较上周五上涨 5.1 元/吨。

金属矿石市场：受益于全球制造业复苏加码，国内钢材需求正在经历旺季。当下的钢材市场表观需求和现货市场成交均维持同期高位，市场涨价情绪较为浓厚。五一节假日期间，唐山钢坯现货市场价格连涨四天，截止节后第一天，较累计涨幅 130 元/吨，创近十三年最高值。高利润对产量的拉动效应增强，沿海矿石运输市场运价上涨。5 月 7 日，沿海金属矿石货种运价指数报收 1341.43 点，较上周上涨 3.5%。

粮食市场：东北产区玉米价格稳定，部分企业在五一假期前发布停收通知，市场购销清淡。北方港口贸易主体报价活跃，南方玉米市场价格坚挺维稳。东北基层粮源见底，贸易主体惜售看涨氛围较强，用粮企业库存保持在一个月左右，采购较为谨慎。需求方面，虽然进口谷物大量到港将冲击国内市场，但目前国际粮价偏高，内贸玉米仍具有较强竞争力，粮食运输价格小幅上涨。5 月 7 日，沿海粮食货种运价指数报 1512.28 点，较上周上涨 1.2%。

成品油市场：“五一”假期期间，借助节日补货契机，以及假期中原料和成品出货较好提振，上游积极推涨价格，但上涨动力不足。进入新的月份，主营炼厂月度任务重新计算，暂无销售压力。加上节后阶段性补货完成，市场采购热度降温，市场成交平淡，成品油运输市场运价小幅下跌。5 月 7 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 1042.84 点，较上周下跌 0.3%。

(3) 远东干散货运输市场

【三大船型集体向好　综合指数再攀新高】

尽管国内五一小长假，但国际干散货运输市场依然表现不俗，尤其海岬型船市场表现火爆，巴拿马型船稳中有升，超灵便型船变化不大，三大船型行情总体不错，远东干散货指数再攀新高。5 月 6 日，上海航运交易所发布的远东干散货指数（FDI）综合指数为 2262.56 点，运价指数为 1633.56 点，租金指数为 3206.06 点，较节前(4 月 29 日,下同)分别上涨 10.5%、7.1%和 13.3%。

海岬型船市场：海岬型船市场运价大涨后回调。尽管国内“五一”假期，但海岬型船市场却丝毫未受假期影响，运价不断攀新高。大宗商品需求高，品位为 62%的澳大利亚铁矿石价格突破 200 美元/吨，澳大利亚和巴西矿商表现活跃，出货积极，同时 FFA 远期合约价格上涨，交易量上升，海岬型船市场铁矿石运价纷纷再创新高，据悉五一期间澳大利亚至青岛航线有 15 美元/吨以上的成交，较节前 13 美元/吨上涨 2 美元/吨有余。节后，FFA 远期合约价格下跌，租家

Total Shipping

开始降低报价，运价小幅下调,据悉澳大利亚至青岛航线有 14.6 美元/吨的成交。5 月 6 日，中国-日本/太平洋往返航线 TCT 日租金为 47674 美元，较节前上涨 22.8%；澳大利亚丹皮尔至青岛航线运价为 14.842 美元/吨，较节前上涨 13.2%。巴西图巴朗至青岛航线运价为 31.253 美元/吨，较节前上涨 7.8%。据悉中澳经济合作机制无限期推迟,以及国内钢铁行业产能置换实施办法 6 月 1 日起施行,大气污染防治重点区域严禁增加钢铁产能总量,总体上利空海岬型船市场。

巴拿马型船市场：巴拿马型船市场表现依然坚挺。太平洋市场，据悉五月中旬装期的煤炭货盘较多，且五一期间海岬型船市场大幅上涨对巴拿马型船情绪上有所带动，巴拿马型船太平洋市场租金稳中有升。5 月 6 日，中国-日本/太平洋往返航线 TCT 日租金为 29643 美元，较节前上涨 12.4%；中国南方经印尼至韩国航线 TCT 日租金为 28886 美元,较节前上涨 11.7%；印尼萨马林达至中国广州航线运价为 13.010 美元/吨，较节前上涨 7.9%。粮食市场，南美粮食货盘充足，现货市场表现坚挺，粮食运价小幅上涨。5 月 6 日，巴西桑托斯至中国北方港口粮食航线(6 万吨货量)运价为 55.792 美元/吨，较节前上涨 4.4%。

超灵便型船市场：超灵便型船东南亚市场稳中小升。五一期间超灵便型船市场假期氛围浓厚，市场表现安静。节后市场活跃度有所上升，东南亚市场租金小幅上涨。5 月 6 日，中国南方/印尼往返航线 TCT 日租金为 25200 美元，较节前上涨 5.0%；新加坡经印尼至中国南方航线 TCT 日租金为 27600 美元，较节前上涨 3.6%；中国渤海湾内-东南亚航线 TCT 日租金为 22253 美元，较节前上涨 2.9%；印尼塔巴尼奥至中国广州航线煤炭运价为 15.740 美元/吨，较节前上涨 2.0%；菲律宾苏里高至中国日照航线镍矿运价为 20.428 美元/吨，较节前上涨 2.0%。

(4) 中国外贸进口油轮运输市场

【原油运价持续走弱　成品油运价小幅上扬】

美国能源信息署(EIA)公布数据显示，因炼油产量和出口急升，截至 4 月 30 日当周美国除却战略储备的商业原油库存降幅大于预期、但汽油库存仍在上升。欧洲放松因新冠疫情而实施的出行限制措施导致燃料需求回升，伴随着疫苗接种的继续推进，被压抑的出行需求将在夏日驾驶季节持续释放，这种趋势加速会强化对车用燃料的需求，并增强了市场对复苏的信心。美国上周首次申请失业救济金人数降至疫情爆发以来新低，劳动力市场持续改善，经济正在蓬勃增长。然而，在美国经济数据持续利好的同时，仍需警惕疫情的影响，印度日增新冠确诊病例和死亡病例均破纪录，鉴于目前新冠病毒传播水平居高不下，印度发生第三波疫情将不可避免。本周原油价格在触及近期高位后有所回落，布伦特原油期货价格周四报 68.23 美元/桶，较 4 月 29 日下跌 0.10%。全球原油运输市场 VLCC 型油轮运价不断下行，苏伊士型油轮运价稳中有降，阿芙拉型油轮运价小幅下滑。中国进口 VLCC 运输市场运价持续走弱。5 月 6 日，上海航

Total Shipping

运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报 559.16 点，较 4 月 29 日下跌 7.92%。市场假期后中东航线比较安静，西非航线的成交将市场打压回之前的水准，在船多货少的基本面下，个别船东心态偏软，后续市场将持续走弱。

超大型油轮（VLCC）：中东航线日均 TCE（等价期租租金）下跌至 0.04 万美元，西非航线日均 TCE（等价期租租金）下滑至 0.4 万美元。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波 27 万吨级船运价（CT1）报 WS34.22，较 4 月 29 日下跌 4.4%，CT1 的 5 日平均为 WS35.10，较 4 月 29 日上涨 1.3%，TCE 平均 0.1 万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波 26 万吨级船运价（CT2）报 WS35.08，下跌 12.0%，平均为 WS37.92，TCE 平均 0.7 万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场综合水平稳中有降。西非至欧洲市场运价稳定在 WS55（TCE 约 0.2 万美元/天）。黑海到地中海航线运价小幅下跌至 WS60（TCE 约-0.4 万美元/天）。亚洲进口主要来自中东，一艘 13 万吨级船，卡塔尔拉斯拉凡至印度，5 月 23 至 24 日货盘，成交运价约为 WS69。一艘 13 万吨级船，中东至印度科钦，5 月 17 日货盘，成交运价约为 WS70。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场亚洲航线稳中有升，地中海及欧美航线涨跌互现，综合水平小幅下滑。7 万吨级船加勒比海至美湾运价上涨至 WS108（TCE 约 0.7 万美元/天）。跨地中海运价小幅下跌至 WS88（TCE 约 0.3 万美元/天）。北海短程运价稳定在 WS88(TCE 约-0.4 万美元/天)。波罗的海短程运价小幅下跌至 WS65（TCE 约 0.03 万美元/天）。波斯湾至新加坡运价维持在 WS82（TCE 在保本线附近徘徊）。东南亚至澳大利亚运价小幅上涨至 WS76（TCE 约 0.03 万美元/天）。

国际成品油轮（Product）：运输市场亚洲航线涨跌互现，欧美航线大幅回暖，综合水平小幅上扬。印度至日本 3.5 万吨级船运价上涨至 WS116（TCE 约 0.3 万美元/天）。波斯湾至日本航线 5.5 万吨级船运价下跌至 WS95（TCE 约 0.5 万美元/天），7.5 万吨级船运价保持在 WS71（TCE 刚过保本线）。美湾至欧洲 3.8 万吨级船柴油运价大幅上涨至 WS90 水平（TCE 仍未超越保本线）。欧洲至美东 3.7 万吨级船汽油运价大幅上涨至 WS128（TCE 约 0.5 万美元/天）。欧美三角航线 TCE 大约在 0.9 万美元/天。

Total Shipping

(5) 中国船舶交易市场

【综合船指基本维稳 沿海散货成交上涨】

5 月 5 日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为 1044.58 点，环比上涨 0.27%。其中，国际油轮船价综合指数、国际散货船价综合指数、沿海散货船价综合指数、内河散货船价综合指数分别为 733.02 点、564.64 点、1447.93 点、1084.01 点，环比分别涨跌-0.29%、+2.93%、-0.05%、+0.18%。

本周国际干散货市场，BDI 指数持续跳涨，周二收于 3157 点，环比增加 9.28%，再创 2010 年 6 月以来新高。波罗的海干散货指数进一步上升，所有类型船舶费率皆涨。亚洲的强劲需求支撑了小型船市场。欧、美等主要航线平均舱位基本处于满载水平，供应偏紧的态势下，运价可能继续维持高位。国际二手散货船成交价格涨多跌少。本期，5 年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT—1528 万美元、环比上涨 2.68%；57000DWT—1916 万美元、环比上涨 7.00%；75000DWT--2414 万美元、环比上涨 1.84%；170000DWT—2838 万美元、环比下跌 0.03%。本期，国际二手散货船市场成交量维持稳定，共计成交 23 艘（环比增加 1 艘），总运力 179.50 万 DWT，成交金额 40195 万美元，平均船龄 9.83 年。

虽然多个国家的疫情出现反复，但市场对全球经济和石油需求复苏前景仍然大体保持积极立场不变，夏季出行旺季预计仍然会带来需求的快速走高，石油输出国组织(欧佩克)因此决定将推进逐步恢复石油生产的计划。布伦特原油价格周二收于 69.45 美元/桶，环比上涨 5.43%。国际二手油轮成交价格涨多跌少。本期，5 年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT—2154 万美元、环比下跌 2.47%；74000DWT--2599 万美元、环比上涨 0.38%；105000DWT--3107 万美元、环比上涨 1.78%；158000DWT--3814 万美元、环比上涨 0.05%；300000DWT--6762 万美元、环比下跌 0.57%。本期，二手油轮市场成交量 15 艘（环比减少 1 艘），总运力 130.82 万 DWT，成交金额 22150 万美元，平均船龄 13.33 年。

受“五一”小长假影响，近期大宗散货商品价格较高，下游接受度降低，观望情绪较浓，运输方面，部分船东提前安排船期拉运，沿海散货运输市场运价小幅下跌。本期，5 年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT—206.13 万人民币、环比下跌 0.96%；5000DWT-1237.00 万人民币、环比上涨 1.31%。本期，沿海散货船市场成交量 11 艘（环比增加 9 艘），总运力 4.71 万 DWT，成交金额 4973.64 万元人民币，平均船龄 6.31 年。

近期，二手内河散货船价格有涨有跌。本期，5 年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT—55.31 万人民币，环比下跌 1.91%；1000DWT—130.73 万人民币，环比上涨 2.12%；2000DWT—240.44 万人民币，环比下跌 0.70%；3000DWT—326.29 万人民币，环比上涨 0.88%。本期，内河散货船市场成交量大幅回落，

Total shipping

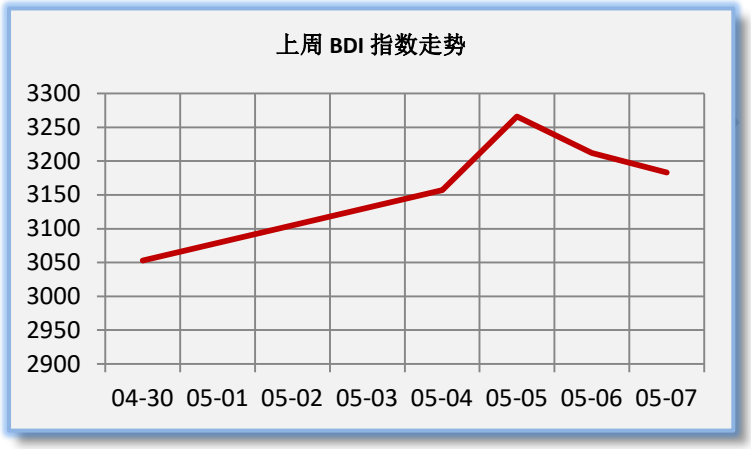
共计成交 54 艘（环比减少 18 艘），总运力 12.11 万 DWT，成交金额 12668.82 万元人民币，平均船龄 8.35 年。

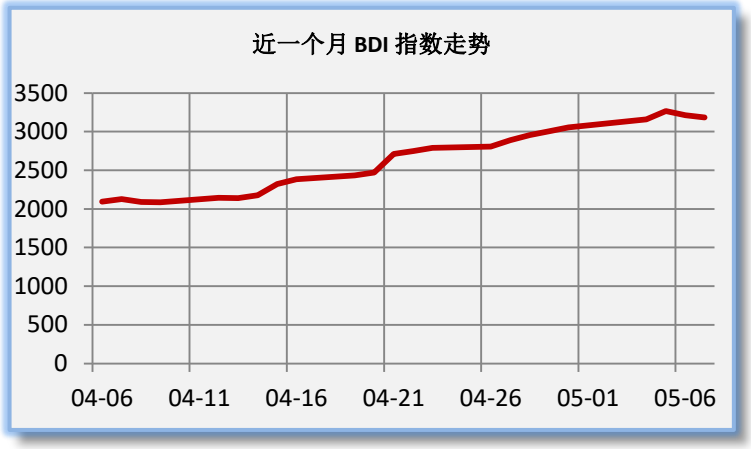
来源：上海航运交易所

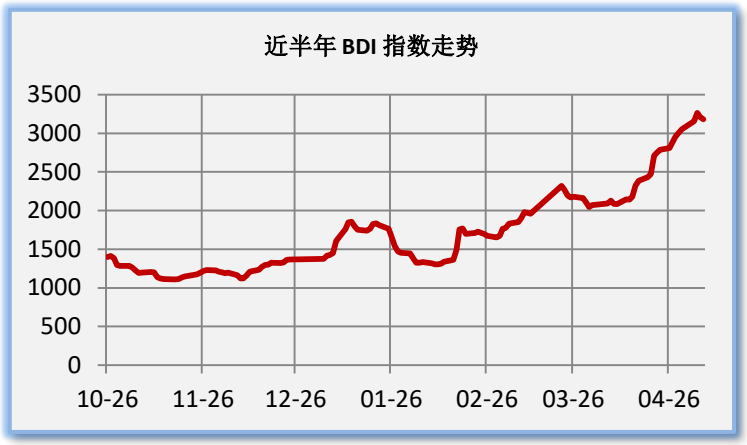
2. 国际干散货海运指数回顾

(1) Baltic Exchange Daily Index 指数回顾

波罗的海指数	5 月 4 日		5 月 5 日		5 月 6 日		5 月 7 日	
BDI	3,157	+104	3,266	+109	3,212	-54	3,183	-29
BCI	5,180	+284	5,404	+224	5,167	-237	5,006	-161
BPI	2,724	+52	2,848	+124	2,909	+61	2,955	+46
BSI	2,130	-14	2,135	+5	2,160	+25	2,196	+36
BHSI	1,156	+11	1,166	+10	1,177	+11	1,189	+12







3. 租船信息摘录

(1) 航次租船摘录

'Venus Heritage' 2010 95650 dwt dely PMO 14/20 May trip redel Singapore-Japan $35,100 - cnr - <Scrubber benefit to Owners>

'Arouzou' 2012 82250 dwt dely Hachinoe 15 May trip via NoPac redel Singapore-Japan $31,000 - Cofco Agri

'Federal Oak' 2020 60467 dwt dely CJK prompt trip via Gladstone redel Taiwan intention coal $30,000 - CSE

'La Charmais' 2012 58110 dwt dely Toledo (PI) prompt trip via Indonesia redel Thailand intention coal approx $32,000 - cnr

'Amoy Dream' 2010 56873 dwt dely Ningde prompt trip via Philippines redel China intention nickel ore $27,000 - cnr

Total Ship

'Bunan Glory' 2015 37046 dwt dely Xiamen 6/9 May trip via west Australia redel China $25,000 - cnr

(2) 期租租船摘录

'Globe Danae' 2010 80306 dwt dely CJK 11/12 May 12/14 months redel worldwide $21,000 - Cofco Agri

'Peace Garden' 2012 76536 dwt dely South China 1/10 June 12/14 months redel worldwide $20,000 - Viterra

4. 航运&船舶市场动态

【全球进出口需求激增致大宗商品需求增长推升海运价格】

大宗商品需求火热，波罗的海干散货指数（BDI）持续走高。近日，马士基、赫伯罗特、万海航运等班轮公司相继宣布，自 5 月起，上调部分海运运费。马士基认为，全球进出口需求激增，将导致供应链瓶颈、缺箱等状况持续至 2021 年第四季度。

大宗商品价格中枢上行

东方财富数据显示，近一年来，BDI 涨幅达 468%；近 3 个月，BDI 上涨 145%。截至 5 月 5 日，BDI 指数飙升至 3266 点，创 2010 年 6 月以来新高。

BDI 是散装原物料运费指数，被视为衡量国际贸易景气度的先行指标。散装船运输以钢材、纸浆、谷物、煤、矿砂、磷矿石、铝矾土等物资及工业原料为主，其营运状况与全球经济景气度息息相关。

今年 5 月以来，LME 铜、LME 铝、LME 镍等有色金属期货价格持续攀升。Wind 数据显示，截至 5 月 5 日，LME 铜期货主力合约突破 1 万美元/吨关口。

中信证券认为，需求回暖叠加供给瓶颈，预计未来 3 年大宗商品价格中枢将持续上行。

Total Shipping

海运公司相继提价

全球大宗商品需求增长带动海运运输需求增长，多家班轮公司近日相继调高了海运运价及相关费用。

赫伯罗特日前宣布，自 6 月 1 日（始发地收货日）起，对东亚地区至美国和加拿大的东行航线，上调综合费率上涨附加费，20 英尺集装箱每箱收取 960 美元，40 英尺集装箱每箱收取 1200 美元。

万海航运表示，因近期运营成本增加，将针对中国地区出口至亚洲其他地区的货物上调运费。根据新运费标准，20 英尺集装箱，上调幅度为 300 美元；40 英尺集装箱，上调幅度为 600 美元；高箱上调幅度为 600 美元。

5 月 5 日，马士基公告称，欧洲港口码头和仓库面临极大的运营压力，船舶进港等待时间增加。鉴于此，马士基将对所有陆上运输承运人和多式联运承运人收取拥堵附加费。马士基预计，全球进出口需求激增，将导致供应链瓶颈，缺箱等状况持将续至 2021 年第四季度。受中国至美国出口增长推动的影响，公司海运业务增长预期从此前的 3%-5%上调至 5%-7%。

海事分析机构 Vespucci Maritime 分析师 Lars Jensen 表示，船公司订购的船只将在 2024 年之前交付，运费高企和集装箱行业的周期性回升可能会持续数年。这将有利于高运价在近几年的稳定，集装箱航运公司将受益，而托运人和物流公司则面临更高的运输成本。

来源：中国证券报

【冷藏箱，正大热！】

根据德鲁里（Drewry）的数据统计，随着货运需求季节性上升和燃油附加费上涨，排名前 15 位的冷藏箱航线的加权平均费率在第一季度上涨 26%，创下了自 2017 年推出冷藏箱指数以来的最高水平，预计费率在第二季度将进一步上升。

冷藏箱运输研究主管 Philip Gray 指出：“与干散货运价的增长相比，冷藏箱的增幅是温和的。集装箱设备供应紧张，舱位不足是运价飙升的关键因素。尽管第一季度冷藏箱产量创下纪录，但未来几年冷藏箱的供应仍将紧张。”

Total Shipping

去年新冠疫情暴发时，由于堵港滞港问题严重，专业冷藏箱船开始回归，这一现象在中国尤为明显。德鲁里表示，持续的堵港问题极大地增加了对常规船只的需求，这是十年来最强劲的一次，具体表现为租船价格已经创下历史新高。

同时，第三方物流专家 EasyFresh 的首席执行官 Rafael Llerena 表示，随着两个主要水果季节来临，冷藏箱的现况对托运人来说将是“一场真正的噩梦”。

他说：“过去，运力不平衡导致设备流通出现瓶颈，而现在这种困境变得更严峻。例如，承运人通常在每个旺季到来前会将空的冷藏箱备好。南非柑橘和埃及葡萄很快将量产，而目前的冷藏箱只能满足旺季前几周的需求。在南非的柑橘季，4 月至 10 月之间大约需要 12 万个冷藏箱。因此，这就是为什么对专用冷藏船的需求达到十年来的高峰。去年，新冠疫情使得柑橘需求量‘出乎意料地高’，全球冷藏箱贸易如雨后春笋般涌现。”

Llerena 认为，英国脱欧和新的自由贸易协定正在形成新的货运纽带和国际关系，包括美洲内部、亚洲内部、非洲-亚洲和埃及-拉丁美洲。除了疫苗之外，一股巨大的商业浪潮正在全世界冷藏物流业中发生。

“显然，我们需要全球视野和更高的服务标准，信守承诺和可靠性比以往任何时候都更重要。不过，坦率地说，航运公司目前并没有做到。”

来源：港口圈

【集装箱船领涨！全球船队价值破万亿美元】

集装箱船和散货船市场的火爆行情推动二手船价格飙涨，二手船销售活动也创下新高。在这两个船型领涨带动下全球商船船队价值正式突破 1 万亿美元大关。

克拉克森的最新研究显示，近几个月来二手船交易高涨成为航运市场的显著特点，总交易量从 2020 年二季度的低点稳步回升到 2020 年四季度至 2021 年一季度的 6 个月间最高纪录。与此同时，克拉克森二手船价格指数从 2020 年 9 月以来上涨了 33%达到 115 点，创下 7 年新高，推动世界船队价值超过 1 万亿美元。

据国际船舶网了解，克拉克森最新数据显示全球现有船队数量 99907 艘，总计 21.39 亿载重吨，其中散货船 12353 艘，9.17 亿载重吨；油船 15812 艘，6.72 亿载重吨，集装箱船 5455 艘，2.83 亿载重吨。

Total Shipping

以船型来看，集装箱船和散货船二手船价格涨幅最为明显。炙手可热的市场使集装箱船日租金和运价都创下了历史新高，克拉克森指出，自去年 6 月以来集装箱船二手价格指数上升了 47%，在此期间 10 年船龄 6600TEU 集装箱船价格上涨了 138%（2900 万美元）至 5000 万美元，10 年船龄 4500TEU 集装箱船价格涨幅更高达 268%（2550 万美元），达到 3500 万美元。

而在散货船领域，随着今年年初开始散货船收益显著改善，二手船价格也开始回升。自 2020 年 10 月以来，克拉克森散货船二手价格指数已经增长了 31%，在此期间 10 年船龄好望角型散货船价格上涨 40%（775 万美元）至 2725 万美元，10 年船龄超灵便型散货船价格上涨 35%（375 万美元）至 1450 万美元。

另一方面，油船二手船价格却明显降温。在一年前因浮式储油而形成的“高峰”消退之后，油船价格随之下降，虽然 2021 年油船价格略微有所回升，但目前二手船价仍然比 2020 年 3 月要低 11%。在此期间，10 年船龄 VLCC 价格下降了 12%（600 万美元）至 4600 万美元。

二手船市场还呈现其他一些明显趋势，例如环保船舶优势日益突出，部分船型市场甚至出现了“两级（two-tier）”定价。举例而言，一艘 7 年船龄的“环保”好望角型散货船价格要比“非环保”船高出约 500 万美元。船上安装的环保设备也影响了船价。

克拉克森总结称，总而言之，自去年疫情爆发以来，航运资产市场不可避免地受到了疫情破坏和整个行业情绪变化的影响，二手船价格和交易量的剧烈波动就是最好例证。

来源：国际船舶网

【克拉克森研究】船舶资产交易与评估 ： 活跃的买卖船市场】

交易量：强势增长

2020 年受到疫情影响，二手船交易量一度跌至历史低位。而后随着市场找到疫情下完成二手交易的解决方法，前期积压的买卖需求开始释放。在该因素和市场情绪改善的共同作用下，2020 年下半年二手船交易活动恢复强劲，四季度交易量无论是以数量计还是载重吨计均创下新高。2020 年二手船交易总量达到创纪录的 1.02 亿载重吨，比 2019 年增长了 29%。

Total Shipping

2021 年二手船交易量继续保持上升趋势。一季度交易量共计 590 艘（再创新高），合 4,000 万载重吨（与去年四季度基本持平）。仅 3 月份就创下了 1600 万载重吨的交易纪录。按照目前如此活跃的交易频次估算，2021 年全球船队运力以载重吨计将有 7%被交易易手，是自 2007 年以来的最高水平，对比过去十年的平均水平为 4%（最高为 2004 年的 9%）。大部分细分船型市场的二手船交易量均创下历史新高，资产投资和船队运力更新是主要推动因素。

交易价格：显著回升

随着二手船交易量触底回升，资产价格也发生了显著变化。克拉克森研究的二手船价格指数自 20 年 9 月起上涨了 33%，达到 7 年以来的最高点 115 点。受此推动，全球船队总价值超过 1 万亿美元。部分细分船型的二手船资产价格波动更为剧烈，这再次凸显了资产投资的潜在机会。

此轮二手市场资产价格的上涨与运费市场表现有明显的联动性。三大主力船型中集装箱的运费/租金市场表现最好，创 06 年以来最高水平，在所有船型中集装箱船二手船价格涨幅最大；散货船运费自去年年末开始回暖，一季度传统淡季表现优异，散货船各板块中运费市场涨幅最好的中型散货船二手船价格增长幅度也相应最高。但是在资产价格普涨的大背景下，油轮二手船价格同比下跌，这反映了当前油轮运费市场的低迷。

我们从克拉克森研究分船型（标准船型，代表性船厂）统计数据来看，二手集装箱船价格指数自 20 年 6 月以来上涨了 47%；二手散货船价格指数自 20 年 10 月起上涨 31%；二手油轮价格指数较 20 年 3 月低 11%。值得注意的是资产价格的波动并非与运费市场波动完全一致，以油轮为例，克拉克森油轮运费指数在 2 月中降至最低点，同期克拉克森二手油轮价格指数自 2 月开始持续增长，这一定程度上受到了整体资产价格（包括新船价格）上涨趋势的推动以及投资者乐观情绪的影响。

环保因素：愈发重要

此外二手船交易市场还呈现其他明显的趋势，包括节能环保型船舶交易量增加后导致部分细分船型出现两层定价，例如 7 年船龄的节能型好望角型船价格要比同等规格的非节能型高 500 万美金左右。此外，船舶燃料方案和环保装备安装情况（例如 LNG 动力燃料，脱硫塔安装和其它环保装置加装）也会影响资产价格。

来源：克拉克森研究

Totalshipping

5. 世界主要港口燃油价格

BUNKER PRICES					
PORT	IF380CST (USD/MTD)	VLSFO 0.5% (USD/MTD)	MGO 0.1% (USD/MTD)	Remark (Barging or Special condition etc)	Comment
Busan	431~433	549~552	585~590		Steady.
Tokyo Bay	441~443	545~550	745~750	Plus oil fence charge if any.	Steady.
Shanghai	430~432	515~518	590~595	Barging usd 5 or 7/mt, min100mt	Steady.
Hong Kong	405~410	506~511	526~531	MGO Sul max 0.05%	Softer.
Kaohsiung	467.00	540.00	605.00	+ oil fence charge usd 75	Firmer.
Fujairah	S.E.	540~545	645~650		Avails tight.
Rotterdam	396~399	497~502	545~550		Softer.
Malta	S.E.	510~515	575~580		Firmer.
Istanbul	S.E.	540~545	590~590	Ex Wharf Price	Firmer.
Buenos Aires	N/A	540~545	685~690		Firmer.

截止日期： 2021-05-06

◆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
CHENGXI CX0827	BC	85,000		2021	China	2,850	Undisclosed	
CHENGXI CX0828	BC	85,000		2021	China	2,850	Undisclosed	
EMERALD STAR	BC	81,817		2014	Japan	2,510	Greek	
BLESSED LUCK	BC	76,704		2004	Japan	1,250	Undisclosed	BWTS fitted
SUNNY PUTNEY	BC	74,940		2013	Japan	1,900	Greek	
SILVIA AMBITION	BC	56,880		2011	China	2,600	Chinese	en bloc, TIER II
SILVIA GLORY	BC	56,797		2012	China			
SUPERIOR	BC	56,556		2012	China	1,350	Far East	
PACIFIC BRIGHT	BC	56,512		2013	China	1,480	Chinese	
BERGE BANDAI	BC	39,359		2016	China	1,700	Undisclosed	
TAIYUAN	BC	37,657		2016	Japan	4,040	S.Korean	en bloc*
TSINGTAO	BC	37,657		2016	Japan			

Total Shipping

FORTUNE BAY	BC	29,092		2011	Japan	940	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
SKYROS	CV	112,171	9,034	2014	S.Korea	20,200	MSC - Swiss	en bloc**
SYMI I	CV	112,160	9,034	2014	S.Korea			
ARGUELLO	CV	51,314	4,228	2009	S.Korea	3,750	U.S.A	
NAVIOS DEDICATION	CV	50,596	4,250	2008	China	3,390	Undisclosed	old sale
HANSA AMERICA	CV	47,068	3,635	2014	China	3,000	Danish	
HSL AQUA	CV	15,204	1,060	2009	Japan	900	S.Korean	

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
SKS SPEY	TAK	158,843		2007	S.Korea	2,400	Undisclosed	
STI GRACE	TAK	109,999		2016	S.Korea	5,740	Chinese	en bloc***, 6Y BBB with P/O
STI JERMYN	TAK	109,999		2016	S.Korea			
LR2 POSEIDON	TAK	109,996		2009	Japan	6,250	Greek	en bloc****
LR2 PIONEER	TAK	99,997		2008	Japan			
LR2 POLARIS	TAK	99,997		2008	Japan			
MARATHA	TAK	105,995		2003	S.Korea	1,350	Undisclosed	
HELLAS EXPLORER	TAK	51,246		2008	S.Korea	1,300	Undisclosed	
MR ARIES	TAK	49,998		2009	China	1,500	U.K	
MAREX EXPRESS	TAK	46,652		2013	S.Korea	2,000	Undisclosed	
SIKINOS	TAK	37,620		2006	S.Korea	>700	Undisclosed	en bloc each
SKYROS	TAK	37,562		2006	S.Korea	>700	Undisclosed	
ARISTA LEO	TAK	3,270		2018	China	400	Chinese	

◆上周拆船市场回顾

孟加拉							
船　名	船 型	载重吨	轻吨	建造年	建造地	价格（美元）/轻吨	备　注
ENOZ	OTHER/LIVESTOCK	10,453	10,600	1979		490.00	
FREEMONT	TAK	105,400	16,237	1998	S.Korea	535.00	
MR STAR	TAK	45,219	10,043	1997	Japan	536.00	
CARIBBEAN ENERGY	TAK/LNG	72,557	31,143	1980	U.S.A	735.00	delivery under tow

Total Shipping

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
FALCON	TAK	19,999	6,694	1996	S.Korea	750.00	1,100 t stainless steel
GULF GLOW III	TAK	8,837	2,889	1986	ITALY	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
VIKA	BC	41,185	9,664	1998	Bulgaria	550.00	
SEA RIDER	TAK	35,752	8,552	2000	S.Korea	567.00	Some stainless-steel content
PALMYRA	TAK	5,428	1,944	1991	Japan	485.00	
NOLLA	TAK	5,300	1,827	1984	Japan	485.00	

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
SRIKANDI INDONESIA	GC	20,756	6,300	1999	Singapore	undisclosed	Recycling in Indonesia

◆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
2021-05-07	646.780	780.030	5.929	83.252	898.320	63.755	1147.800	503.300	531.900
2021-05-06	648.950	779.050	5.941	83.525	902.430	63.489	1155.280	502.870	528.860
2021-04-30	646.720	783.970	5.938	83.306	902.010	63.416	1153.490	502.870	526.760
2021-04-29	647.150	785.210	5.962	83.372	902.910	63.381	1147.790	504.780	525.930
2021-04-28	648.530	783.950	5.963	83.547	901.590	63.172	1152.140	503.730	522.820

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	0.06425	1 周	0.07325	2 周	--	1 个月	0.09513
2 个月	0.135	3 个月	0.162	4 个月	--	5 个月	--
6 个月	0.20013	7 个月	--	8 个月	--	9 个月	--
10 个月	--	11 个月	--	12 个月	0.2735		

2021-05-06

Total Shipping

Total Shipping Company Limited 全一海运有限公司
Web：www.totalco.com E-mail：snp@totalco.com