



全一海运市场周报

2022.03 - 第2期



◆ 国内外海运综述

1. [中国海运市场评述\(2022.03.07 - 03.11 \)](#)

(1) 中国出口集装箱运输市场

【运输市场基本平稳 航线运价高位回落】

由于变异毒株奥密克戎传播力极高，新冠疫情继续在世界范围内高速蔓延，全球每日新增确诊病例数在高位徘徊，疫情形势依旧严峻。我国局部地区疫情持续，但总体基本处于较好控制，我国出口市场保持平稳态势。本周，中国出口集装箱运输市场基本平稳，远洋航线运价自高位出现回落。3月11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4625.06点。

欧洲航线：欧洲地区疫情仍然面临严峻的形势，每日新增确诊人数继续保持高位，加之地缘政治风险，未来经济复苏形势不佳。市场行情基本恢复至节前水平，生活必需品及医疗物资需求继续保持高位。上海港船舶平均舱位利用率接近于满载水平，市场运价高位回落。3月11日，上海港出口至欧洲基本港市场运价（海运及海运附加费）为7019美元/TEU。地中海航线，市场行情与欧洲航线基本保持同步，上海港船舶平均舱位利用率接近满载，市场运价小幅下跌。3月11日，上海港出口至地中海基本港市场运价（海运及海运附加费）为7073美元/TEU。

北美航线：美国每日新增新冠病例数高位徘徊，疫情形势依然不佳。近期大宗商品普遍上涨，美国通胀持续高涨的态势，未来经济复苏面临失去宽松政策的局面。运输需求继续保持良好表现，供需基本面稳定，上海港船舶平均舱位利用率保持接近满载的水平。本周，上海港美西、美东航线市场运价基本保持平稳。

波斯湾航线：奥密克戎变异毒株导致目的地疫情继续蔓延，但总体情况好于欧美地区。各类生活物资的需求维持在较高水平，运输市场货量表现稳定，供求关系较好。本周，上海港船舶平均舱位利用率保持在较高水平，即期市场订舱价格小幅回落。3月11日，上海港出口至波斯湾基本港市场运价（海运及海运附加费）为3228美元/TEU。



澳新航线：奥密克戎变异毒株继续高速传播，当地每日确诊人数高位徘徊。各类生活物资的继续保持较大需求，货量保持高位，供求关系良好，市场运价自前期高位出现回落。3月11日，上海港出口至澳新基本港市场运价（海运及海运附加费）为4041美元/TEU。

南美航线：目的地主要国家疫情形势依然严峻，疫情持续爆发导致南美地区未来经济形势不佳。运输需求保持高位，供需基本面平稳，市场行情小幅下跌。3月11日，上海港出口至南美基本港市场运价（海运及海运附加费）为8045美元/TEU。

日本航线：运输需求总体稳定，市场行情保持平稳。3月11日，中国出口至日本航线运价指数为1118.62点。

(2) 中国沿海(散货)运输市场

【市场供需两旺 综合指数上涨】

受国际形势影响，能源紧张，大宗散货价格继续上涨。随着天气渐暖，下游企业复工复产进程加快，市场需求增加，沿海散货综合指数上涨。3月11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1217.10点，较上周上涨6.4%。

煤炭市场：市场需求方面，疫情反扑，多地受到影响，加上气温回暖，煤炭消费进入季节性淡季，民用电日耗下降。工业用电随着政策红利持续释放，基建工程用电负荷攀升，用煤需求预期持续向好。电厂日耗小幅下降，电厂存煤在保供政策支持下，继续小幅攀升。煤炭价格方面，供给侧安全环保检查从严，再加上疫情多点散发制约煤炭运输，货源不足及结构性偏紧仍对煤价形成较强支撑。近期主管部门组织大型煤炭、电力企业及协会召开座谈会议，加大释放保供稳价信号，稳定市场信心。而长协煤仍是当前沿海煤炭市场交易主力，压舱石作用明显。运价走势方面，国际形势紧张，能源资源受到较大影响，国际煤价持续飘涨，且供应紧张，使得华南地区煤炭需求向内贸煤炭转移。另一方面，外贸行情向好，吸引兼营船外流，华南市场大船运力减少，而需求却在不断增加，南方航线招标数量增加，运价大幅跳涨。油价持续上涨则继续推涨运价。

3月11日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1278.85点，较上周上涨8.8%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）报收1144.21点，较上周上涨17.6%，其中，秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为46.1元/吨，较上周上涨6.4元/吨。华南航线，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为70.4元/吨，较上周上涨14.8元/吨。



金属矿石市场：当前全国整体复工进度依旧低于去年，尤其房建项目复工速度整体偏慢，多地疫情反复对工程施工也有所影响。国家的保供稳需政策逐步落地，市场看空情绪增加。钢市供需动态平衡，金属矿石运输市场本周需求清淡，港口整体出货不多，大船运力受煤炭市场影响略显偏紧，推动运价上涨。3月11日，沿海金属矿石货种运价指数报收1117.49点，较上周上涨3.8%。

粮食市场：玉米市场供应相对宽松，叠加陈稻陆续拍卖，政策面对市场心态有一定压制，短期玉米价格重心窄幅回调。北方港口收购价格小幅回落，南方港口整体库存充足，下游饲料企业询采意向较弱，有价无市。粮食市场运输需求趋于平淡，运价受煤炭运输市场影响上涨。3月11日，沿海粮食货种运价指数报1302.29点，较上周上涨6.7%。

成品油市场：国际政治局势激化，推动油价持续大幅上涨。布伦特原油一度逼近140美元/桶高位，随后出现回落。国内成品油价格守稳为主，原油期货价格继续宽幅上行，消息面利好油市，但多数单位限量出货，加之价格高企，市场以刚需补货和观望为主，市场成交清淡，成品油运输价格维稳。3月11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1031.89点，较上周上涨0.2%。

(3) 远东干散货运输市场

【船运需求持续向好 租金指数继续上行】

本周，受国际燃油价格飙升带动，国际干散货运输市场三大船型运价均有较大涨幅。海岬型船货盘稳定，运价先抑后扬。巴拿马型船与超灵便型船运输需求持续向好，船少货多，运价租金继续冲高。整体而言，远东干散货租金指数呈继续上行态势。3月10日，上海航运交易所发布的远东干散货租金指数为2946.63点，较上周四上涨19.5%。

海岬型船市场：海岬型船市场先抑后扬。太平洋市场，周初虽然货盘稳定，但由于运力供给偏多，叠加北大西洋市场需求较差拖累，运价承压回落。受俄乌冲击持续发酵影响，国际燃油价格近期屡创新高，周中逼近1100美元。在燃油价格不断飙升的带动下，叠加欧洲煤炭需求增加带动太平洋市场气氛，周中运价持续上行。临近周末，受油价回落与FFA远期价格合约下跌影响，运价现上涨乏力迹象。3月10日，中国-日本/太平洋往返航线TCT日租金为19257美元，较上周四上涨19.7%；澳大利亚丹皮尔至青岛航线运价为12.100美元/吨，较上周四上涨17.5%。远程矿航线，受油价高涨影响，本周市场虽然活跃度一般，但运价呈大幅上行走势。3月10日，巴西图巴朗至青岛航线运价为30.667美元/吨，较上周四上涨33.0%。



巴拿马型船市场：巴拿马型船市场持续上行。太平洋市场，由于煤炭国际需求进一步释放，印尼煤炭船运需求火爆，运力消化较快，船少货多提振船东信心，推动租金持续上行。临近周末，由于前期价格上涨幅度较大，市场后续补充货盘减少，船货双方分歧明显，租金涨势趋缓。3月10日，中国-日本/太平洋往返航线 TCT 日租金为 31929 美元，较上周四上涨 20.1%；印尼萨马林达至中国广州航线运价为 14.992 美元/吨，较上周四上涨 18.9%。粮食市场本周活跃度一般，观望情绪浓厚，燃油价格大幅上涨带动运价保持上行。3月10日，巴西桑托斯至中国北方港口粮食航线运价为 65.460 美元/吨，较上周四上涨 13.4%。

超灵便型船市场：超灵便型船东南亚市场继续冲高。本周初市场整体氛围较好，煤炭及件杂货船运需求稳定，运力供给紧张，带动租金继续上行。随着租金持续涨至高位，市场活跃度有所下降，但租金仍保持坚挺。临近周末，中国南方/印尼往返航线日租金已接近去年 8 月的高点。3月10日，中国南方/印尼往返航线 TCT 日租金为 36083 美元，较上周四上涨 18.9%；印尼塔巴尼奥至中国广州航线煤炭运价为 23.193 美元/吨，较上周四上涨 24.8%。

(4) 中国外贸进口油轮运输市场

【原油运价急速下滑 成品油运价波动上行】

美国能源信息署(EIA)公布数据显示，截至 3 月 4 日当周，美国除却战略储备的商业原油库存、精炼油库存降幅超预期，汽油库存基本符合预期。美国上周原油出口减少，原油产品四周平均供应量较去年同期增加 12.3%。本周美国宣布禁止包括石油在内的俄罗斯化石燃料进口，英国宣布禁止俄罗斯石油进口，但将继续允许进口天然气和煤炭。随着西方对俄罗斯经济制裁的重大升级，将进一步引发全球原油市场供应紧，上半周油价一度冲击上 130 美元/桶，接近 2008 年金融危机之前的历史高位，尽管最新的俄乌谈判未能取得实质性的突破，但俄罗斯总统普京周四在政府会议上表示，俄罗斯会完全履行欧洲内和欧洲外的能源义务，同时 OPEC+ 组织也表示将积极确保市场供需平衡。本周布伦特原油期货价格冲高后回落，周四报 109.29 美元/桶，较 3 月 3 日下跌 3.43%。全球原油运输市场 VLCC 型油轮运价大幅下跌，苏伊士型油轮运价止涨回调，阿芙拉型油轮运价小幅波动。中国进口 VLCC 运输市场运价急速下滑。3月10日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报 827.89 点，较 3 月 3 日下跌 17.8%。

超大型油轮（VLCC）：市场在历经上周因俄乌局势恶化而导致 WS 点位快速上升后，本周情绪逐渐回归理性，租家按部就班的开始做 3 月下旬装期的货，在船多货少的供需关系下，WS 点位急速回落。租家更是看准时机，通过私下拿船及老旧船成交打压市场，不过近期燃料油价格水涨船高，WS 点位持续下滑的空间有限。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波 27 万吨级船运价（CT1）报 WS47，较 3 月 3 日下跌 18.0%，CT1 的 5 日平均为 WS50.57，较 3 月 3 日下跌 2.6%，TCE 平均-0.2 万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波 26 万吨级船运价（CT2）报 WS46.64，下跌 17.7%，平均为 WS49.89，TCE 平均-0.1 万美元/天。



苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场综合水平止涨回调。西非至欧洲市场运价下跌至 WS81（TCE 约-0.9 万美元/天）。黑海到地中海航线运价下跌至 WS257（TCE 约 11.3 万美元/天）。亚洲进口主要来自中东和非洲，一艘 9.5 万吨级船，拉斯坦努拉至印度孟买，3 月 25 日货盘，成交运价约为 WS158；一艘 13 万吨级船，利比亚至中国宁波，3 月 16 至 18 日货盘，成交包干运费约为 375 万美元。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场亚洲航线持续上涨，地中海及欧美航线涨跌互现，综合水平中幅波动。7 万吨级船加勒比海至美湾运价下跌至 WS153（TCE 约 0.1 万美元/天）。跨地中海运价下跌至 WS140（TCE 约 0.7 万美元/天）。北海短程运价下跌至 WS135（TCE 约-0.2 万美元/天）。波罗的海短程运价上涨至 WS569（TCE 约 25.3 万美元/天）。波斯湾至新加坡运价上涨至 WS154（TCE 约 0.2 万美元/天）。东南亚至澳大利亚运价上涨至 WS140（TCE 约 0.6 万美元/天）。

国际成品油轮（Product）：运输市场亚洲航线、欧美航线均出现不同程度上涨，综合水平波动上行。印度至日本 3.5 万吨级船运价上涨至 WS218（TCE 约 0.8 万美元/天）。波斯湾至日本航线 5.5 万吨级船运价上涨至 WS202（TCE 约 1.7 万美元/天），7.5 万吨级船运价上涨至 WS194（TCE 约 2.3 万美元/天）。美湾至欧洲 3.8 万吨级船柴油运价上涨至 WS198 水平（TCE 约 0.5 万美元/天）。欧洲至美东 3.7 万吨级船汽油运价上涨至 WS185（TCE 约-0.1 万美元/天）。欧美三角航线 TCE 大约在 1.6 万美元/天。

(5) 中国船舶交易市场

【国际散货船价全体飘红 国际油轮船价稳中小涨】

3 月 9 日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为 1198.85 点，环比上涨 0.74%。其中，沿海散货船价综合指数环比微跌 0.57%；国际油轮船价综合指数、国际散货船价综合指数和内河散货船价综合指数环比分别上涨 1.04%、2.41%、1.47%。

铁矿石、煤炭、粮食等大宗散货运输行情好转，运价上扬，BDI 指数周二收于 2352 点，环比上涨 13.68%，国际干散货船价格全体飘红。本期，5 年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT 吨级散货船估值 2427 万美元，环比上涨 0.49%；57000DWT 吨级散货船估值 2643 万美元，环比上涨 3.93%；75000DWT 吨级散货船估值 2963 万美元，环比上涨 4.23%；170000DWT 吨级散货船估值 4136 万美元，环比上涨 1.15%。目前，国际干散货船 1 年期期租费率环比上期分别上涨 2%至 10%左右，国际干散货船价格短期或继续上扬。本期，国际干散货船二手船市场成交量大幅萎缩，总共成交 18 艘（环比减少 12 艘），总运力 106.84 万



DWT，总成交金额 36215 万美元，平均船龄 10.67 年。

欧美对俄罗斯新一轮制裁，使得俄罗斯能源出口受限，且原油库存下降加重市场供应忧虑，国际原油价格涨疯，布伦特原油期货周二收于 129.18 美元/桶，一周上涨 20.08%。受地缘政治影响，大部分油轮船东拒绝进入黑海承运俄罗斯原油，而自愿承担战争险的油轮船东获得了巨额溢价，关键航线运费一天暴涨 1600%（3 月 4 日租金接近 15 万美元/天，而俄乌冲突爆发前一天的租金为每日亏损 2320 美元），国际油轮二手船价格稳中小涨。本期，5 年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT 吨级油轮估值 2521 万美元，环比下跌 0.49%；74000DWT 吨级油轮估值 2741 万美元，环比下跌 0.01%；105000DWT 吨级油轮估值 4277 万美元，环比上涨 0.15%；158000DWT 吨级油轮估值 5080 万美元，环比上涨 0.39%；300000DWT 吨级油轮估值 7069 万美元，环比上涨 5.38%。目前，欧美已对悬挂俄罗斯国旗的船舶及其附属船舶实施制裁，影响了约 430 艘国际贸易船舶，原油的运费正在飙升，VLCC 油轮 1 年期期租租金一周之内上涨了 28.33%，预计国际油轮价格短期看涨。本期，国际油轮成交稀少，总共成交 4 艘（环比减少 2 艘），总运力 77.01 万 DWT，总成交金额 8380 万美元，平均船龄 17.25 年。

受燃油成本价格上涨影响，沿海运价呈反弹趋势，散货船二手船价格小幅下跌。本期，5 年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT 吨级散货船估值 235 万人民币，环比上下跌 0.37%；5000DWT 吨级散货船估值 1428 万人民币，环比下跌 0.86%。近期，进口煤炭大幅涨价，国内煤炭保价稳供，部分煤矿暂时停止销售，港口煤市变得更加复杂，运价稳中上调，预计沿海散货船价格将止跌回稳。本期，沿海散货船总共成交 2 艘，总运力吨位为 3446DWT，平均成交船龄 8.36 年。

内河散货运价延续平稳趋势，内河散货船价格涨多跌少。本期，5 年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT 吨级散货船估值 54 万人民币，环比上涨 0.65%；1000DWT 吨级散货船估值 128 万人民币，环比下跌 1.92%；2000DWT 吨级散货船估值 292 万人民币，环上涨 4.30%；3000DWT 吨级散货船估值 379 万人民币，环比上涨 2.25%。本期，内河二手散货船市场成交量基本平稳，总共成交 42 艘（环比减少 7 艘），总运力 8.39 万 DWT，总成交金额 11920.97 万元人民币，平均船龄 6.89 年。

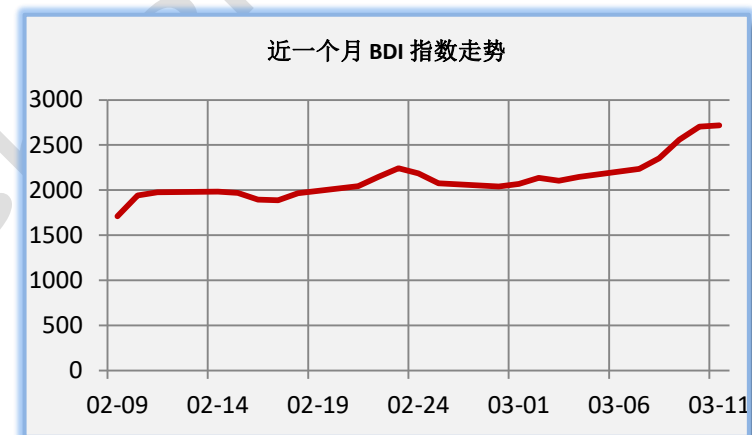
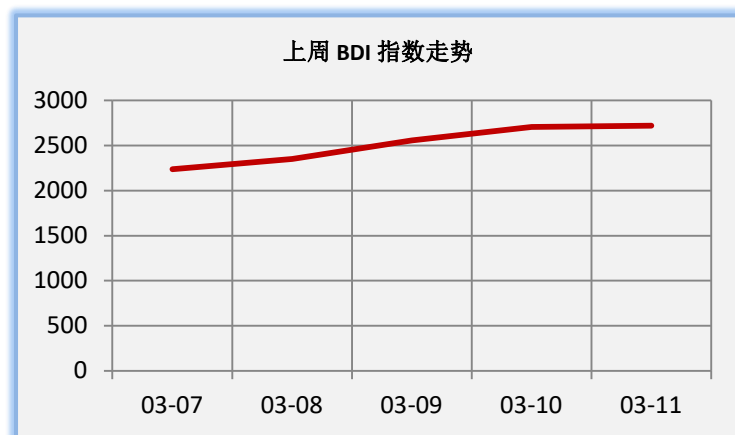
来源：上海航运交易所

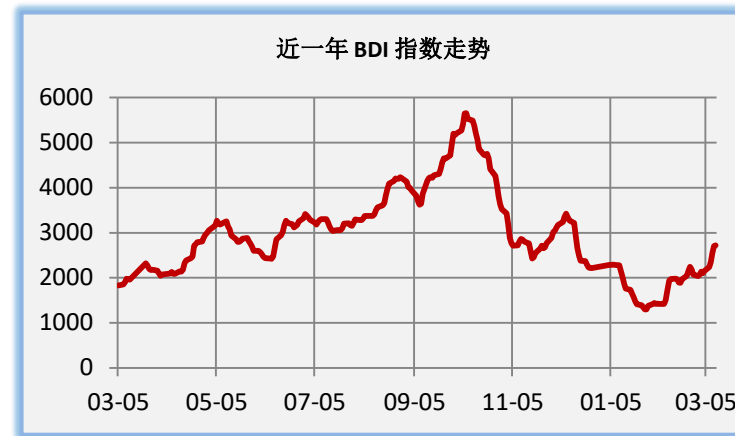
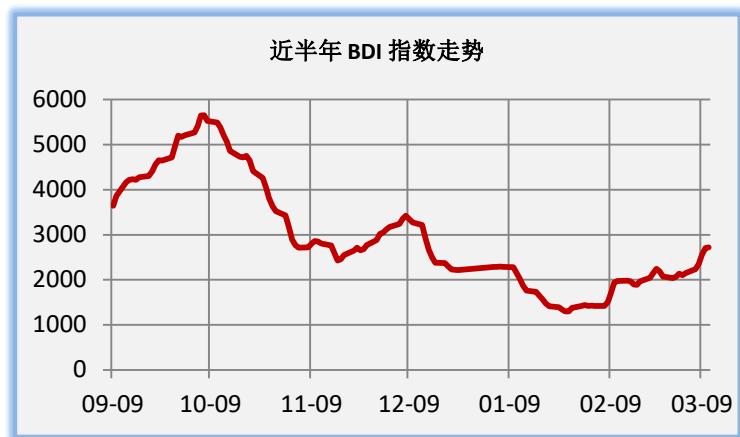


2. 国际干散货海运指数回顾

(1) Baltic Exchange Daily Index 指数回顾

波罗的海指数	3月7日		3月8日		3月9日		3月10日		3月11日	
BDI	2,235	+87	2,352	+117	2,558	+206	2,704	+146	2,718	+14
BCI	1,749	+114	1,896	+147	2,282	+386	2,613	+331	2,676	+63
BPI	2,901	+116	3,041	+140	3,194	+153	3,233	+39	3,187	-46
BSI	2,640	+54	2,733	+93	2,845	+112	2,923	+78	2,939	+16
BHSI	1,467	+24	1,485	+18	1,505	+20	1,531	+26	1,548	+17





(2) 租金回顾

期租租金 (美元/天)

船型 (吨)	租期	04/03/22	25/02/22	浮动	%
Cape (180K)	半年	28,750	26,500	2250	8.5%
	一年	29,000	26,500	2500	9.4%
	三年	24,000	21,500	2500	11.6%
Pmax (76K)	半年	27,000	26,000	1000	3.8%
	一年	25,750	25,000	750	3.0%
	三年	17,750	17,250	500	2.9%
Smax (55K)	半年	30,000	30,250	-250	-0.8%
	一年	26,000	25,500	500	2.0%
	三年	18,750	18,750	0	0.0%
Hsize (30K)	半年	27,000	27,000	0	0.0%
	一年	24,500	23,250	1250	5.4%
	三年	15,000	15,000	0	0.0%

截止日期: 2022-03-08



3. [租船信息摘录](#)

(1) 航次租船摘录

'Yasa Neslihan' 2005 82849 dwt dely aps US east coast 22/24 Mar trip redel Continent \$42,500 - Swissmarine

'Darya Ruchi' 2022 82557 dwt dely Tsuneishi 15/17 Mar trip via NoPac redel Singapore-Japan intention grains \$35,000 - Bunge

'Magic Perseus' 2013 82158 dwt dely aps EC South America 1 Apr trip redel Singapore-Japan \$29,000 + \$1,275,000 bb - cnr

'Tong Ying' 2018 81610 dwt dely aps EC South America 1/10 Apr trip redel Singapore-Japan \$25,750 + \$1,575,000 bb - Trafigura

'Ikan Beliak' 2020 81596 dwt dely Seki Saki 10/11 Mar trip via NoPac redel Singapore-Japan \$32,000 - cnr

'Navios Uranus' 2019 81516 dwt dely aps EC South America 1/5 Apr trip redel Singapore-Japan \$32,750 + \$1,275,000 bb - ECTP

'Chailease Bright' 2012 76249 dwt dely Zhoushan 14/15 Mar trip via Indonesia redel North China \$29,000 - cnr

'Iron Duke' 2011 58407 dwt dely Canakkale prompt trip redel Houston intention cement \$15,750 - cnr

'Xin Hong Bao Shi' 2009 57122 dwt dely Davao 13 Mar trip redel S China \$44,000 option redel N China \$47,000 - cnr

'Venture Soul' 2016 39359 dwt dely Gangavaram 17/21 Mar trip redel Safaga \$54,750 - cnr

'Darya Jamuna' 2012 36845 dwt dely Panjin 9/13 Mar trip redel Chittagong \$38,000 - cnr



4. [航运&船舶市场动态](#)

【运价再涨 3 倍？俄乌冲突令航运业危机雪上加霜】

供应链顾问机构 FourKites 专家 Glenn Koepke 近日表示，战争恐对全球供应链造成另一次打击，导致海运、空运价格暴涨。中国出发至美国航线每 FEU 运价或将涨到目前的 2 倍或 3 倍，即从每个 40 尺集装箱 10000 美元涨到 30000 美元。

Koepke 指出，疫情以来，海运价格持续创出新高。俄乌冲突又将对供应链造成影响。目前，冲突已导致许多船舶变更航线，基本上现在乌克兰所有港口都关闭，船舶改道加剧欧洲其他港口塞港问题。数据显示，截止 2 月 28 日有 200 余艘船等待穿越连接黑海和亚速海的水道及唯一航道刻赤海峡。

俄乌危机严重影响横跨黑海的货物运输，这是一条攸关原油、散装食物的航运要道。2 月 24 日俄乌开战以来，已有好几艘船被炮火攻击或遭扣留。欧美各国开始对俄罗斯贸易进行制裁，包括英国禁止所有俄罗斯船舶进入英国港口，比利时、荷兰和德国的航运业和港口也将拦截并检查前往俄罗斯的货船。

全球前两大集装箱航运公司马士基航运 (Maersk) 和地中海航运 (MSC) 以及法国达飞轮船 (CMA CGM)、德国赫伯罗特 (Hapag-Lloyd) 和日本海洋网联船务公司 (ONE) 也已暂停俄罗斯货物的订单服务。依据国际航运业分析机构 Alphaliner 数据显示，这 5 家公司总运力占全球市场近 60%。市场人士预测，它们暂停对俄服务，将造成供应链困境加剧，船运费大幅上涨。

目前，集运公司已经开始上调运价，3 月 15 日与 4 月 1 日起集运公司分别上调“集装箱综合费率附加费” (GRI)、“燃油附加费” (BAF)，国际集运巨头甚至开始加征“港口滞期费”。业界人士指出，在这一轮调涨之后，运价涨幅恐将上升 50%。

Glenn Koepke 表示，现在集运市场还不是旺季，但随着企业开始增加夏季运量，将对供应链产生重大影响。有些航运公司提供其他替代航线，比如赫伯罗特将于 4 月起开通中德快线服务，连接深圳大铲湾码头至汉堡，中转时间为 27 天。

马士基航运也开始推动多式联运服务，能够在不到 20 天时间里将货物从韩国釜山通过西伯利亚大铁路运到俄罗斯濒临波罗的海港口城市加里宁格勒，然后再到波罗的海地区其他地方。相比之下，穿越苏伊士运河需 60 天远洋航行，但通过俄罗斯属地的服务可能面临新限制和制裁风险。



由于全球约 41%出口来自亚洲，乌克兰又是中欧古老贸易路线之一，战争导致贸易路线中断，受影响最大的是欧洲国家。俄乌紧张局势持续越久，对整个欧洲物流的影响就越大。马士基航运警告客户，这是全球影响，不仅限于俄罗斯贸易，供应链仍严重中断。

不过市场也有不同的声音。航运咨询公司 CTI Consultancy 董事 Andy Lane 的态度比较乐观，他认为在全球船舶运力短缺的情况下，船舶从进入俄罗斯或黑海的航线上撤出，代表其他市场和贸易路线的运力增加。虽对俄罗斯和乌克兰是负面影响，但对其他地区却可能是正面效应。

来源：国际船舶网

【BIMCO 警告：俄乌危机将从长期损害航运】

俄乌战争以来，业界大部分焦点都集中在对油轮和散货船市场的近期影响上，而且各个板块都呈现出上涨的趋势。但 BIMCO 正在寻求更广泛的分析，以证明可能会持续溢出影响全球经济和航运业的所有部门。

BIMCO 在分析中说，虽然说战争的全面影响可能还有很长的路要走，但其正在研究对消费者信心和全球经济的影响，并指出尽管已经为 2022 年制定了长期合同，但战争可能会降低增长前景并成为在与 COVID-19 大流行相关的市场上扬一年半后最终减少需求的因素。

BIMCO 表示，随着成本上升和需求破坏，所有航运产业链都将受到影响。

BIMCO 首席航运分析师 Niels Rasmussen 表示：“英国国家经济研究所估计，这场战争可能会使全球 GDP 增长减少多达 1 个百分点。无论俄罗斯和乌克兰的具体出口发展如何，这都将损害所有航运业的长期增长预期。”

近期明显的影响，是对来自黑海地区的航运业造成的影响，乌克兰和俄罗斯在黑海地区出口多种商品。Niels Rasmussen 表示，两国在煤炭、小麦和玉米领域的全球市场份额合计超过 10%。他说，对全球供应特别关注的是小麦和玉米的出口，它们主要在黑海装载。

“很难想象，乌克兰 2021 年剩余的谷物收成会很快运出，而且根据事态发展，2022 年的谷物产量也可能会受到影响，乌克兰的出口有多少可以被其他国家的出口取代？还有待观察，但在很大程度上可能导致吨英里需求增加。” 虽然目前没有任何干散货商品受到制裁，但 BIMCO 认为，由于航运公司缺乏为该



地区服务的意愿和/或航运成本增加，黑海出口面临中断的风险更高。

近期进一步增加担忧的是，俄罗斯控制着原油和精炼产品海运出口的约 10%。BIMCO 强调，大部分石油产品从黑海港口出口，而俄罗斯的煤炭也来自其太平洋港口。

迄今为止，尽管欧盟和美国面临压力，但能源产品并未包括在制裁范围内，但 BIMCO 报告称，欧洲买家似乎在回避俄罗斯原油。“据报道，尽管大幅打折，但多达 70% 的原油出口没有买家。” BIMCO 表示，同时推测中国可能会成为俄罗斯原油的买家，这将有助于缓解目前的部分全球供应担忧。如果中国接手俄罗斯的供应，欧盟可能会从中东购买更多石油。

“全球经济已经受到大宗商品价格上涨的影响，至少石油、小麦和玉米的交易价格处于十年高位。这将进一步加剧通胀，在许多国家，通胀已经达到记忆中的最高水平。” 消费者可能是最先对价格上涨做出反应的人，Niels Rasmussen 预计，随着消费者和企业对价格上涨做出反应，需求将遭到破坏。

港口关闭和制裁对航运的某些部分的直接影响可能较小。尽管许多集装箱航线决定暂停往返俄罗斯和乌克兰的预订，但 BIMCO 强调这两个航线都不是班轮的主要市场。他们认为，一些冷藏贸易的交易量将会减少，但“考虑到全球需求非常高，两国的发展不应该成为集装箱运价或需求的大问题。”

然而，由于燃油价格处于历史高位，该行业的所有部门都面临着运输成本的增加，这只会进一步增加通胀压力。BIMCO 认为欧佩克+坚持其已经计划的加息和原油价格期货表明，油价将保持在每桶 100 美元以上可能导致需求破坏，而供应短缺也可能损害航运业。

“战争对全球经济和消费者信心的影响，” BIMCO 总结道，“可能会削弱增长前景。” 虽然影响可能还有一段路要走，但 BIMCO 认为增长前景减弱，加上高价格，它认为这可能导致从当前高企的需求水平提早“恢复正常”。然而，我们也要看到积极的一面，即增长的放缓可能会缓解港口的拥堵。

来源：海事服务网

【VLFSO 价格创纪录！主要港口已突破 1000 美元/吨】

富查伊拉位于阿拉伯联合酋长国，是全球最大的燃料补给港之一，当地 VLSFO 报价已经突破每吨 1,000 美元大关，来到前所未见的水位。



3月7日,在石油和天然气价格大幅上涨的背景下,VLSFO出现了创纪录的价格。

布伦特原油跌至139美元,随后回落,而天然气价格创下每热值800便士的新纪录,大幅打破了之前的高点485便士。

有消息称,美国正在牵头就禁止进口俄罗斯石油和天然气进行谈判,此举将对欧盟国家造成最严重的打击。

船舶经纪商Fearnleys指出,3月7日全球前20大燃料补给港的VLSFO价格,自俄罗斯入侵乌克兰以来平均上涨12%,每吨合计已大涨将近130美元,达到每吨962.50美元。与此同时,重质燃料油价格上涨至714.50美元,全球港口平均涨幅不到11%。

根据Ship & Bunker的数据,富查伊拉是第一个突破1,000美元大关的主要加油港口,并且在周一结束时,中东港口的VLSFO价格超过了1,000美元。新加坡相应的VLSFO价格也飙升至每吨981美元,而周五时为892.50美元。

鹿特丹的VLSFO成本3月7日上涨约14%,达到每吨945美元,此前一周已经上涨14%以上,上周五达到828.50美元。

休斯顿VLSFO价格上涨了10.4%,从每吨852美元涨至933.50美元。

这意味着VLSFO和HFO之间的平均价格差为每吨248美元,对于装有洗涤器的船舶来说,这意味着可观的成本节省。

根据Ship & Bunker的数据,上周VLSFO和重质燃料油之间的差异继续扩大,有利于选择安装洗涤器的船东。

装有洗涤器的船舶每吨可节省近250美元。

到伦敦时间昨天下午早些时候,布伦特原油已回落至122.50美元,而西德克萨斯中质原油的交易价格略高于117.50美元。专家表示,当天的剧烈波动清楚地表明了对全球能源背景的严重不安。普遍的看法是,价格将继续攀升,这是可能使今年全球经济增长数个百分点的关键因素。



与此同时,石油进口国对上周欧佩克+会议的结果感到失望,其中包括俄罗斯在内的卡特尔成员选择不改变其现有计划,仅随着时间的推移略微增加石油供应。似乎已经做出了坚持当前战略的决定。

来源: 海事服务网

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	S. E.	935~940	1143~1148		Steady.
Tokyo Bay	740~745	919~924	1110~1115	Plus oil fence charge if any.	Firmer.
Shanghai	715~720	960~965	1260~1265	Barging usd 5 or 7/mt, min100mt	Avails tight.
Hong Kong	700~710	960~970	1150~1160	MGO Sul max 0.05%	Avails tight.
Kaohsiung	833	1110	1420	+ oil fence charge usd 75	Firmer.
Singapore	668~672	947~957	1210~1215	+ barging usd 1500-2500 if qty less than 500MT for IFO. + barging usd 1500-2500 if qty less than 100MT for LSMGO	Avails tight.
Fujairah	S. E.	957~965	1280~1285		Avails tight.
Rotterdam	696~702	922~927	1275~1280		Softer.
Malta	S. E.	1010~1015	1215~1220		Steady.
Gibraltar	S. E.	1010~1015	1300~1305		Steady.

截止日期: 2022-03-10

◆ 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	04/03/22	25/02/22	浮动	%	备 注
好望角型 Capesize	180,000	6,100	6,100	0	0.0%	



卡姆萨型 Kamsarmax	82,000	3,650	3,650	0	0.0%	
超灵便型 Ultramax	63,000	3,350	3,350	0	0.0%	
灵便型 Handysize	38,000	3,050	3,050	0	0.0%	
油 轮						
船 型	载重吨	04/03/22	25/02/22	浮动	%	备 注
巨型油轮 VLCC	300,000	11,500	11500	0	0.0%	
苏伊士型 Suezmax	160,000	7,650	7,650	0	0.0%	
阿芙拉型 Aframax	115,000	6,000	6,000	0	0.0%	
MR	52,000	4,100	4,100	0	0.0%	

截止日期： 2022-03-08

(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
3	LNG	200,000 cbm	KSOE, S. Korea	2025	Dynagas - Greek	23,500	
2+2	LNG	175,000 cbm	Jiangnan Shipyard, China	2025	Adnoc - U.A.E based	20,000	
4	Container	14,000 teu	Jiangnan Shipyard, China	2024-2025	PIL - Singapore based	Undisclosed	LNG fuelled, ammonia-ready
6	Container	8,000 teu	Hyundai Hi, S. Korea	2024	Sinokor - South Korean	9,800	conventionally fuelled
4	Container	2,800 teu	Hyundai Mipo, S. Korea	2023		4,300	
2	Container	1,000 teu		2023		2,500	
2	Container	7,000 teu	SWS, China	2024-2025	RCL - Thai	8,500	
6	Container	6,000 teu	Qingdao Yangfan, China	2025	CMB - Belgian	Undisclosed	options declared
2	Container	2,500 teu	Zhoushan Changhong, China	2024	StarOcean Marine - Chinese	3,800	



◆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
JIN JIA	BC	93,077		2012	China	1,450	Chinese	at auction
EASTERN HEATHER	BC	82,000		2022	China	3,600	Undisclosed	
GALAXY	BC	81,666		2012	China	1,950	Undisclosed	
DARYA KIRTHI	BC	80,545		2012	S. Korea	2,450	Greek	
GOLDEN ENTERPRISE	BC	79,471		2011	China			
GOLDEN EMPRESS	BC	79,471		2010	China	5,200	Undisclosed	en bloc*
GOLDEN ENDEAVOUR	BC	79,454		2010	China			
CORAL RUBY	BC	76,596		2008	Japan	1,800	Undisclosed	
SEA MELODY I	BC	75,957		2002	Japan	1,340	Chinese	
GOYA	BC	75,750		2008	China	1,580	Chinese	ICE 1C
HANTON TRADER II	BC	63,800		2014	China	2,575	Undisclosed	BWTS fitted
DROGBA	BC	63,488		2015	China	2,875	Undisclosed	BWTS fitted
BAO GRAND	BC	58,015		2010	China	undisclosed	Undisclosed	
BAO PROSPER	BC	56,722		2010	China	undisclosed	Undisclosed	*BWTS fitted
KARIMU	BC	57,255		2010	S. Korea	1,900	Undisclosed	old sale, sold for conversion, delivery July 2022, BWTS fitted
ANTERO	BC	56,892		2011	China	1,770	Bangladesh	
NATHAN BRANDON	BC	56,489		2013	China	1,900	Undisclosed	BWTS fitted
HAI LONG	BC	56,083		2007	Japan	1,600	Undisclosed	
JIN CHENG	BC	53,806		2004	China	1,390	Undisclosed	totalco

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
MP THE MCGINIST	CV	51,532	4,400	2010	S. Korea	4,700	German	incl transfer of TC for 1.5-3.5 yrs (Jan/2023-Jan/2025) index based updated every 3 months (July \$67,000/day) + Owners get 70% of scrubber savings
MIAMI TRADER	CV	33,940	2,452	2002	Germany	3,200	RCL	
A DAISEN	CV	23,338	1,740	2010	China	3,300	Maersk - Danish	BWTS fitted, delivery Dec 2022
PROVIDENCE	CV	8,000	653	1998	Japan	650	Undisclosed	Delivery Apr 2022



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
ES MERCURY	GC	32,248		2008	Japan	1,530	Undisclosed	BWTS fitted, delivery Q2-2022
GREEN FRONTIER	GC/TWK	14,387		2007	Japan	900	Chinese	BWTS fitted

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
MY WAY	TAK	314,020		2007	China	3,700	U. A. E	BWTS fitted
LANDBRIDGE MAJESTY	TAK	308,206		2017	China	7,100	Undisclosed	BWTS & Scrubber fitted
NAUTILUS	TAK	307,284		2006	China	6,350	Sinokor - S. Korean	en bloc
NAVARIN	TAK	307,284		2007	China			
OLYMPIC LOYALTY II	TAK	306,999		2005	S. Korea	3,500	Undisclosed	
TECTUS	TAK	73,862		2009	S. Korea	1,500	Centrofin - Greek	BWTS fitted
TORM TEVERE	TAK	36,990		2005	S. Korea	830	Nigerian	
DEBO	TAK	36,962		2002	Croatia	620	Greek	old sale

◆ 上周拆船市场回顾

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
MASTERA	TAK	106,208	21,726	2003	Japan	undisclosed	old sale, GMS India

◆ ALCO 防损通函

【俄罗斯制裁】

欧盟和美国已经将制裁作为应对乌克兰政治危机的核心手段。会员以及被保险人有在乌克兰港口停靠的船舶应确保不涉及受制裁的个人或实体。受欧盟和美国制裁的名单一直在逐步扩大，这就很有必要检查最新的制裁名单(具体见链接：<https://sanctionssearch.ofac.treas.gov/>)。



【战争风险评估委员会最新修改的除外海域清单(JWLA029, 2022 年 3 月 7 日更新)】

战争风险评估委员会 (Joint War Committee) 于 2022 年 3 月 7 日最新修改了船舶战争、海盗行为、恐怖主义和相关高风险除外海域清单。

具体生效时间由各保险人分别决定。

所有 ALCO War Risk Facility 下的普战险保单可以直接并入附件 ADDENDUM No.02 作为原保单的补充, 其他保险人的年度保单需等待保险人出具相关的正式文件。如有特殊要求请随时联系我们。

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
2022-03-11	633.060	696.110	5.450	80.916	828.770	66.187	2132.390	465.830	495.910
2022-03-10	631.050	697.730	5.440	80.702	830.770	66.376	2155.310	461.060	492.030
2022-03-09	631.780	688.060	5.459	80.800	826.950	66.210	2057.180	459.250	490.040
2022-03-08	631.850	686.340	5.481	80.811	828.540	66.146	2039.950	462.700	493.320
2022-03-07	634.780	690.200	5.524	81.220	838.390	65.805	1921.850	469.090	498.220

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	0.07929	1 周	--	2 周	--	1 个月	0.39657
2 个月	--	3 个月	0.82600	4 个月	--	5 个月	--
6 个月	1.13057	7 个月	--	8 个月	--	9 个月	--
10 个月	--	11 个月	--	12 个月	1.59600		

2022-03-11

Total Shipping Company Limited 全一海运有限公司

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