



全一海运市场周报

2022.03 - 第4期



◆ 国内外海运综述

1. [中国海运市场评述\(2022.03.21 - 03.25 \)](#)

(1) 中国出口集装箱运输市场

【市场运行总体平稳 运价指数继续回落】

新冠奥密克戎毒株亚种 BA2 具有更强的传播力，导致全球新冠疫情持续高速蔓延。近期虽然对国内沿海城市造成一定影响，但中国凭借自身较为有力的防疫措施，外贸基本面总体稳定。本周，中国出口集装箱运输市场运行总体保持平稳，运价略有回落。3月25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 4434.07 点。

欧洲航线：随着一些国家开启与病毒共存模式，欧洲新冠疫情形势依然严峻，市场对包括防疫物资在内的各类物资运输需求总体保持较高水平。然而，受地缘政治风险和国内疫情等综合因素影响，货量较前期略有下滑。本周，上海港船舶平均舱位利用率在 95%左右，部分班次满载，运价小幅下滑。3月25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 6593 美元/TEU。地中海航线，航线总体情况和装载率与欧洲航线类似，即期市场订舱价格略有下滑。3月25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 6921 美元/TEU。

北美航线：美国新冠疫情仍处于较高水平，加之近期地缘政治风险导致部分国际大宗商品价格上涨，市场对各类货物运输需求保持高位。疫情下美国集疏运体系效能低下的弊端依然存在，航线运输供需情况总体无较大变化。本周，上海港美西、美东航线的船舶平均舱位利用率基本处于满载水平，航线运价稳中有降。

波斯湾航线：目的地市场即将进入斋月，货量略有下滑，市场供需状况总体保持稳定。本周，上海港船舶平均舱位利用率总体在 85%左右，市场运价再次下跌。3月25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 2843 美元/TEU。

澳新航线：当地疫情受奥密克戎毒株流行影响仍处于高发态势，防疫和各类生活物资运输需求保持高位。本周，上海港船舶平均舱位利用率在 95%左右，部



分班次差异较大，即期市场订舱价格下跌。3月25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3815美元/TEU。

南美航线：南美为新冠疫情高发地区，疫情防控形势总体较为严峻，当地对各类生活物资及医疗用品进口依赖度较高。本周，上海港船舶平均舱位利用率总体在95%以上，部分班次装载率略低，即期市场订舱价格下跌。3月25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7289美元/TEU。

日本航线：本周运输需求稳定，市场运价运行平稳。3月25日，中国出口至日本航线运价指数为1123.02点。

(2) 中国沿海(散货)运输市场

【市场运输受阻 综指小幅波动】

受疫情防控形势严峻影响，本周大宗散货市场运输受阻，上游供应减少，下游需求也进入半停滞状态，市场成交冷清，运价小幅波动。3月25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1248.42点，较上周下跌0.5%。

煤炭市场：市场需求方面，本周，南方地区降雨降温，居民用电负荷回升。而受疫情影响，华东及华南部分地区基建工程开工受限，工业用电负荷下降。加上我国已经提前进入汛期，水电增多，电厂日耗水平小幅波动。煤炭价格方面，中长协核查启动，中长协拉运成为港口主要交易模式，在政策推进执行下，市场避险情绪升温，现货市场呈现价格真空状态。进口煤价格则继续高企，相较国内煤价毫无价格优势。运价走势方面，本周沿海散货运输市场运价先涨后跌，上半周，有消息称，为保障民生用煤需求，月底前要求各电厂存煤达到15天以上，补库需求增加。在煤价企稳回升的背景下，部分电厂趁机抄底，市场采购大幅增加，市场成交火热。下半周，随着下游电厂补库采购告一段落，需求支撑不足，市场情绪降温，运价理性回调。

3月25日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收1325.10点，较上周下跌0.6%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）报收1105.95点，较上周上涨5.2%，其中，秦皇岛-张家港（4-5万dwt）航线运价为45.9元/吨，较上周上涨4.1元/吨。华南航线，秦皇岛-广州（6-7万dwt）航线运价为62.3元/吨，较上周下跌0.1元/吨。

金属矿石市场：当前唐山等地疫情管控，交通运输受阻，部分地区需求进入半停滞状态，整体成交环比下降。不过，在宏观消息面提振下，市场情绪比较稳



定，期货走势也带动了投机需求，后期疫情好转，刚性需求有望集中释放。本周，部分钢企停产检修，铁矿石运输市场整体呈现供需双弱格局，运价小幅下跌。3月25日，沿海金属矿石货种运价指数报收1145.87点，较上周下跌0.6%。

粮食市场：雨雪天气及疫情管制导致东北产地玉米外流受阻，北方港口上量也有明显下降，个别港口处于消耗原有库存状态。同时，南方地区因进口成本高企，玉米价格维持高位。综合来看，当前国内玉米市场南强北弱，南方市场现货价格和饲企需求支撑粮食运输市场价格小幅上涨。3月25日，沿海粮食货种运价指数报1263.56点，较上周上涨0.3%。

成品油市场：受疫情影响汽柴油整体需求较差，山东地区内车辆运输有较大的阻碍，炼厂出货延续上周较差现状，汽柴油价格也继续呈现小幅波动走势。目前中下游用户采购按需为主，市场避险情绪较浓，整体购销气氛一般。不过进入月下旬，主营单位大多欠量，加上上下游压港情况较为严重，运力周转受阻，预计下周运价将继续回升。3月25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1032.79点，较上周上涨0.1%。

(3) 远东干散货运输市场

【中小船型需求良好 租金指数小幅上扬】

本周，国际干散货运输市场三大船型涨跌互现。海岬型船周中运输需求回落，运价小幅下跌。巴拿马型船受粮食市场需求旺盛带动，租金止跌回升。超灵便型船煤炭、镍矿货盘增加，租金企稳上涨。整体而言，远东干散货租金指数在中小船型运输需求良好的带动下呈小幅上扬态势。3月24日，上海航运交易所发布的远东干散货租金指数为2809.11点，较上周四上涨2.7%。

海岬型船市场：海岬型船市场先抑后扬。太平洋市场，上周末市场货盘尚可，运输需求平稳，运价小幅波动。本周上半周，矿工询盘减少，市场活跃度下降，又受大西洋市场走弱影响，运价持续下行。临近周末，随着矿工重回市场询盘，叠加油价反弹与FFA止跌，运价有所回升。3月24日，中国-日本/太平洋往返航线TCT日租金为19834美元，较上周四下跌9.0%；澳大利亚丹皮尔至青岛航线运价为11.730美元/吨，较上周四下跌2.8%。远程矿航线，本周初市场有货盘放出，叠加前期与太平洋市场相比跌幅较大，运价有明显回升。周中，受大西洋往返以及巴西长航线需求较差影响，运价有明显下跌。临近周末虽然货盘不多，但受油价反弹提振，运价企稳。3月24日，巴西图巴朗至青岛航线运价为26.854美元/吨，较上周四下跌1.7%。



巴拿马型船市场：巴拿马型船市场止跌回升。太平洋市场，上周末市场运输需求下滑，租金跌势延续。本周随着煤炭货盘持续释放，同时受大西洋市场走强及 FFA 价格上涨带动，租金企稳上行。临近周末，虽然即期货盘有所缩减，但租金仍保持坚挺。3 月 24 日，中国-日本/太平洋往返航线 TCT 日租金为 28342 美元，较上周四上涨 5.7%；印尼萨马林达至中国广州航线运价为 14.375 美元/吨，较上周四上涨 2.6%。粮食市场，本周受大西洋往返粮食需求旺盛带动，市场活跃度明显回升，而运力供给偏紧，船少货多叠加 FFA 上涨与油价反弹，运价大幅上涨。3 月 24 日，巴西桑托斯至中国北方港口粮食航线运价为 67.560 美元/吨，较上周四上涨 8.8%。

超灵便型船市场：超灵便型船东南亚市场稳中有升。随着内外贸煤价趋于稳定，进口煤价格优势有所显现。超灵便型船东南亚市场本周陆续有煤炭与部分镍矿货盘放出，推动租金持续上行。临近周末，后续补充货盘略显不足，市场活跃度下降，租金涨势趋缓，有见顶回调迹象。3 月 24 日，中国南方/印尼往返航线 TCT 日租金为 34883 美元，较上周四上涨 6.3%；印尼塔巴尼奥至中国广州航线煤炭运价为 23.367 美元/吨，较上周四上涨 3.9%。

(4) 中国外贸进口油轮运输市场

【原油运价持续低迷 成品油运价不断下跌】

美国能源信息署(EIA)公布数据显示，截至 3 月 18 日当周，美国除却战略储备的商业原油库存、精炼油库存和汽油库存降幅均超预期。美国上周原油出口增加，原油产品四周平均供应量较去年同期增加 11.7%。美国总统拜登于周四在布鲁塞尔会见欧洲领导人，并出席北约紧急会议，西方国家宣布将对俄罗斯实施更多制裁，市场供求面临进一步收紧。俄罗斯计划要求欧洲国家在购买天然气时以卢布支付，加深与西方的对峙，通过强制以卢布支付，支撑卢布并补充莫斯科的外汇储备，以弥补其他受制裁领域的储备。在全球油价持续上涨之际，美英等国领导人曾多次呼吁中东产油国增大产量，以维持供给稳定市场。不过，作为仅有的两个有能力立即提高产量的成员国，沙特阿拉伯和阿联酋都未做出增加石油产量的公开承诺。本周布伦特原油期货价格再创新高，周四报 118.80 美元/桶，较 3 月 17 日上涨 10.79%。全球原油运输市场 VLCC 型油轮运价低位下探，苏伊士型油轮运价每况愈下，阿芙拉型油轮运价波动下行。中国进口 VLCC 运输市场运价持续低迷。3 月 24 日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报 650.40 点，较 3 月 17 日下跌 11.0%。

超大型油轮（VLCC）：本周市场启动较慢，部分之前谈好的成交陆续报出失败，WS 点位也在过去的两周里从俄乌冲突后的高点持续下滑。四月装期的货盘陆续进入市场，在船多货少的基本面下，每个货盘都收到众多 offers，租家持续给市场施压，随着燃料油价格继续上涨，即使安装脱硫塔的船，TCE 也惨不忍睹。周四，中东湾拉斯塔努拉至宁波 27 万吨级船运价（CT1）报 WS36.36，较 3 月 17 日下跌 10.2%，CT1 的 5 日平均为 WS37.74，较 3 月 17 日下跌 13.2%，



TCE 平均-1.0 万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波 26 万吨级船运价 (CT2) 报 WS37.38，下跌 11.9%，平均为 WS38.94，TCE 平均-0.9 万美元/天。

苏伊士型油轮 (Suezmax)： 运输市场综合水平每况愈下。西非至欧洲市场运价上涨至 WS86 (TCE 约 0.2 万美元/天)。黑海到地中海航线运价下跌至 WS187 (TCE 约 7.0 万美元/天)。

阿美拉型油轮 (Aframax)： 运输市场亚洲航线稳中有降，地中海及欧美航线涨跌互现，综合水平波动下行。7 万吨级船加勒比海至美湾运价上涨至 WS178 (TCE 约 1.7 万美元/天)。跨地中海运价上涨至 WS134 (TCE 约 1.1 万美元/天)。北海短程运价上涨至 WS127 (TCE 约 0.3 万美元/天)。波罗的海短程运价下跌至 WS308 (TCE 约 11.7 万美元/天)。波斯湾至新加坡运价下跌至 WS140 (TCE 约 0.3 万美元/天)。东南亚至澳大利亚运价保持在 WS137 (TCE 约 1.0 万美元/天)。

国际成品油轮 (Product)： 运输市场亚洲航线全面下滑，欧美航线涨跌互现，综合水平不断下跌。印度至日本 3.5 万吨级船运价下跌至 WS200 (TCE 约 0.8 万美元/天)。波斯湾至日本航线 5.5 万吨级船运价下跌至 WS186 (TCE 约 1.7 万美元/天)，7.5 万吨级船运价下跌至 WS168 (TCE 约 1.9 万美元/天)。美湾至欧洲 3.8 万吨级船柴油运价下跌至 WS151 水平 (TCE 约 0.1 万美元/天)。欧洲至美东 3.7 万吨级船汽油运价上涨至 WS199 (TCE 约 0.7 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

【内河货船船价大跌 国际油轮平稳波动】

3 月 23 日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为 1187.23 点，环比下跌 1.01%。其中，内河散货船价综合指数环比下跌 2.96%；国际油轮船价综合指数、国际散货船价综合指数和沿海散货船价综合指数环比分别上涨 0.03%、0.46%、0.09%。

南美粮食和印尼煤炭货盘减少，海岬型和巴拿马型市场结束了快速上涨行情，BDI 指数周二收于 2546 点，环比下跌 5.32%，国际干散货船价格大幅震荡。本期，5 年船龄的国际散货典型船舶估价：3500DWT 吨级散货船估值 2656 万美元，环比上涨 3.73%；5700DWT 吨级散货船估值 2682 万美元，环比持平；7500DWT 吨级散货船估值 2930 万美元，环比下跌 0.55%；17000DWT 吨级散货船估值 4060 万美元，环比下跌 2.35%。目前，中国需求减弱，干散货远期运



价合约（FFA）波动剧烈，散货船二手船价格短期或震荡盘整。本期，国际二手干散货船市场成交缩量，总成交 25 艘（环比减少 6 艘），总运力 160.39 万 DWT，总成交金额 47035 万美元，平均船龄 12.44 年。

由于担心欧洲将出现油品供应短缺，国际油价再度攀升，布伦特原油期货周二收于 110.30 美元/桶，一周大涨 11.81%，国际油轮二手船价格小幅波动。本期，5 年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT 吨级油轮估值 2469 万美元，环比下跌 0.97%；74000DWT 吨级油轮估值 2852 万美元，环比上涨 0.91%；105000DWT 吨级油轮估值 4276 万美元，环比下跌 0.02%；158000DWT 吨级油轮估值 4932 万美元，环比下跌 0.94%；300000DWT 吨级油轮估值 7494 万美元，环比上涨 1.25%。目前，欧洲从俄罗斯进口的柴油将减少 50 万桶，达到 25 万桶/天，相当于每天减少近 2 艘小型油轮运量；欧盟 27 个成员国的炼油厂产量无法弥补俄罗斯进口原油的减少，未来几个月欧洲出现的柴油短缺将重塑全球成品油海运格局。本期，国际成交油轮船龄均在 10-20 年之间，总共成交 8 艘（环比减少 13 艘），总运力 86.19 万 DWT，总成交金额 13240 万美元，平均船龄 15.88 年。

受频繁封航影响，北方港口疏港不畅，叠加终端采购需求有所释放，市场订船积极性有所回升，运价小幅反弹，沿海散货船二手船价格涨跌互现。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 233 万人民币，环比下跌 0.33%；5000DWT 吨级散货船估值 1477 万人民币，环比上涨 0.69%。目前，市场商谈氛围维持近期较好的局面，国内新冠疫情呈现点多面广形势，疫情带来不确定因素增加，预计沿海散货船价格短期或平稳波动。本期，沿海散货船成交稀少。

疫情防控形势严峻复杂，国内基建伴随无法开工的现象存在，混凝土市场需求减弱，内河散货船价格大幅下跌。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 53 万人民币，环比下跌 0.64%；1000DWT 吨级散货船估值 126 万人民币，环比下跌 3.07%；2000DWT 吨级散货船估值 271 万人民币，环比下跌 1.23%；3000DWT 吨级散货船估值 359 万人民币，环比下跌 6.55%。本期，内河二手散货船市场成交量增加，总共成交 36 艘（环比增加 14 艘），总运力 7.03 万 DWT，总成交金额 9625.38 万元人民币，平均船龄 8.06 年。

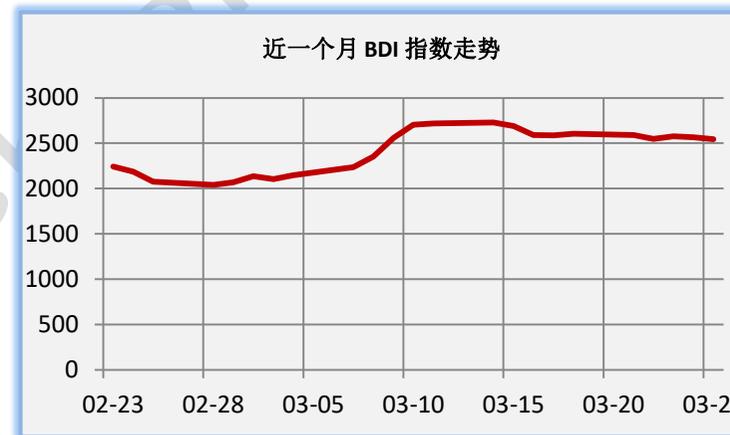
来源：上海航运交易所

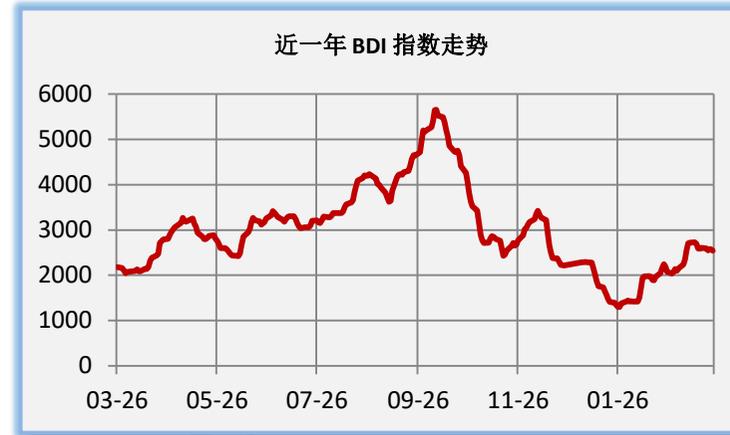
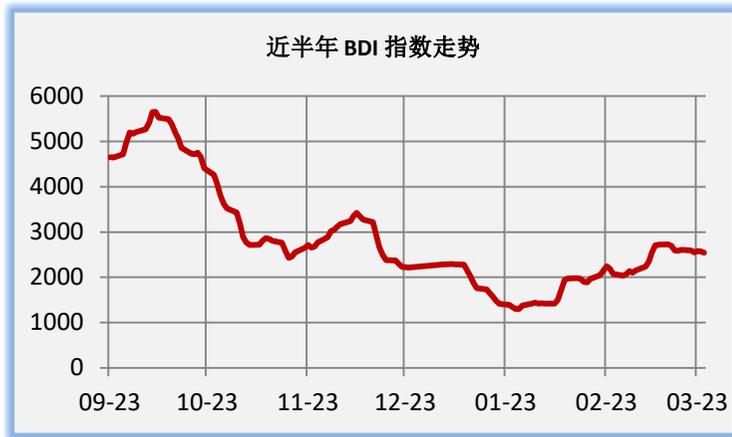


2. 国际干散货海运指数回顾

(1) Baltic Exchange Daily Index 指数回顾

波罗的海指数	3月21日		3月22日		3月23日		3月24日		3月25日	
BDI	2,589	-16	2,546	-43	2,575	+29	2,567	-8	2,544	-23
BCI	2,470	-135	2,175	-295	2,100	-75	1,969	-131	1,887	-82
BPI	2,951	+77	3,111	+160	3,272	+161	3,379	+107	3,413	+34
BSI	2,949	+27	2,983	+34	3,016	+33	3,033	+17	3,020	-13
BHSI	1,685	+23	1,715	+30	1,745	+30	1,769	+24	1,782	+13





(2) 租金回顾

期租租金 (美元/天)

船型 (吨)	租期	18/03/22	11/03/22	浮动	%
Cape (180K)	半年	33,500	33,250	250	0.8%
	一年	30,750	31,250	-500	-1.6%
	三年	24,000	24,000	0	0.0%
Pmax (76K)	半年	28,500	28,750	-250	-0.9%
	一年	26,750	27,500	-750	-2.7%
	三年	17,750	17,750	0	0.0%
Smax (55K)	半年	31,750	31,000	750	2.4%
	一年	28,000	28,000	0	0.0%
	三年	18,750	18,750	0	0.0%
Hsize (30K)	半年	27,000	27,000	0	0.0%
	一年	24,500	24,500	0	0.0%
	三年	15,000	15,000	0	0.0%

截止日期: 2022-03-22



3. [租船信息摘录](#)

(1) 航次租船摘录

'Tinos' 2011 81391 dwt dely aps EC South America 6/11 Apr trip redel Skaw-Gibraltar intention Morocco \$54,000 - Bunge

'Adam I' 2010 79775 dwt dely Paradip 20/30 Mar trip via EC South America redel Singapore-Japan \$23,500 - Norden

'Kona Trader' 2007 76596 dwt dely Haldia 27/28 Mar trip via EC South America redel South Korea \$25,500 - Polaris

'Wu Zhu Hai' 2008 76428 dwt dely Itaquai 30 Mar trip via EC South America redel Singapore-Japan \$25,000 + \$1,500,000 bb - Viterra

'Alrayan' 2011 56585 dwt dely Sweden prompt trip via UK redel East Mediterranean intention scrap \$18,000 - S. Norton

'Pacific Nexus' 2017 55819 dwt dely Poland prompt trip via Continent redel Turkey intention scrap \$23,000 - XO Shipping

'Ionic Huntress' 2012 34062 dwt dely Capuaba 1/5 Apr trip via River Plate redel Algeria intention grains \$41,000 - cnr

(2) 期租租船摘录

'Coral VI' 2008 77283 dwt dely Chiba beg April 11/13 months redel worldwide \$24,500 - Klaveness



4. [航运&船舶市场动态](#)

【拆船价格有所下滑，后市依然看好】

经过几周的上涨，拆船市场步入调整阶段。船舶经纪公司 Clarkson Platou Hellas 在其最新周报中表示，在全球钢铁/大宗商品市场下跌的背景下，拆船价格出现下滑。外界猜测，地缘冲突有望缓解，钢铁出口将恢复。

上周，孟加拉国和印度的钢铁市场出现了大幅调整。据报道，印度拆船价格下降了约 60~70 美元/吨，孟加拉国拆船价格下降了约 30~40 美元/吨。拆船市场现状反映出全球钢铁价格大幅下跌，但周末市场趋于稳定，并出现了反弹的迹象。

另一家船舶经纪公司 Allied Shipbroking 的报告指出，过去一周拆船市场的活跃度一般，要拆解的船舶数量有限。在印度次大陆，拆船价格水平虽然仍保持在大约 600 美元/吨的较高水平，但市场短期内似乎已见顶，并出现微调。

在孟加拉国，当地钢板价格下滑，市场遭遇上升阻力。与此同时，巴基斯坦市场也相对疲软，尽管最近购买欲望强烈。在印度，由于当地钢板价格和当地货币汇率下跌，上周市场以熊市开始，但随后迅速反弹。在土耳其，尽管受到当地钢铁价格小幅下跌的压力，但过去几周报价水平出现了较大幅度的上涨，市场似乎正处于过渡期。

船舶现货买家 GMS 表示，随着孟加拉国、印度甚至土耳其近期出现钢板价格创纪录下跌，市场很可能已经见顶。食用油和大宗商品价格是此次下跌的主要原因，目前无法预测市场是否将继续上涨。即便如此，当前市场已到达十年来的高点，拆船价格在过去一年至少翻了一番。

GMS 指出，租船市场尤其是干散货船和集装箱船板块表现出色，油轮板块的某些航线开始回升，这使拆船厂很难增加产量，从而导致价格保持平稳。尽管近期拆船价格有所下跌，但大宗商品价格依然坚挺，且地缘政治危机仍未结束，市场还有再次改善的机会。

来源：中国远洋海运 e 刊



【BDI 指数回稳！散货船市场淡季不淡今年将温和复苏】

今年一季度散运市场淡季不淡，虽然 BDI 指数反复，但仍比 2 月上涨近一倍，随着俄乌危机加剧，二季度将迈入谷物收成旺季，今年干散货航运市场或有不错表现。

3 月 22 日，BDI 指数下跌 43 点至 2546 点，跌幅 1.7%，跌至一周以来新低。3 月 23 日，BDI 指数周三上涨 29 点或 1.1%，至 2575 点。海岬型船运价指数下跌 75 点或 3.5%，至 2100 点。海岬型船日均获利下降 629 美元，至 17412 美元。巴拿马型船运价指数上涨 161 点或 5.2%，至 3272 点。巴拿马型船日均获利上涨 1451 美元，至 29450 美元。超灵便型船运价指数上涨 33 点，至 3016 点。

今年以来，BDI 指数自 2 月 1400 点附近反弹，到上周反弹将近 1 倍，虽然近日略有调整，但通胀推升大宗原材料行情，加上俄乌冲突导致短期营运淡季不淡，第二季将迈入南美洲谷物收成旺季来临，在供需稳健下，对于今年干散货航运市场乐观看好。

第一季度通常为干散货航运的传统淡季，今年大型船舶平均运价较去年同期下滑 13%，但中小型船舶运价并未有大幅滑落：年初至今，巴拿马极限型运费指数(BPI)年成增长超过 2 成，最新报价来到 3111 点；超轻便极限型运费指数(BSI)今年以来涨幅超过 4 成，最新运价在 2983 点。

分析师指出，虽然近期 BDI 指数略有下调，但通货膨胀推升原材料行情，俄乌冲突也刺激短期市场表现。小麦、大米、玉米都是俄乌供应的主要谷物，战争导致出口国粮食价格飙涨，而有些中东国家由于气候因素粮食减少，又因俄乌战争必须转向更远的国家进口，运输距离的提升不仅将带动运价向上，更进一步使得市场运力有限，支撑中小型船运价。

2021 年全球散货船交付 411 艘，扣除拆船和延迟交船，全年净增加 338 艘，供给较 2020 年增长 2.8%，目前散货船手持订单 6.5%，仍持续创新低，运力减少，需求温和复苏。根据 Clarksons 2022 年 2 月 Dry Bulk Trade Outlook 数据，预期 2022 年散货船运力增长率仅为 2.1%，但干散货海运吨海里需求增长率估计达 2.5%，市场运力将延续 2021 年供不应求的情景。

来源：国际船舶网



【今年“好到超乎想像”？集运市场有望提前“恢复正常”】

受俄乌危机影响，近期全球集装箱航运价格已经经历了九周连跌，但集运运价或在 3 月底触底开始再度上扬，集装箱航运市场有望提前“恢复正常”，甚至将迎来“好到超乎想像”的一年。

集装箱航运市场有望提前“恢复正常”

3 月 11 日，上海航交所公布最新一期上海出口集装箱运价指数 SCFI 为 4625.06 点，较上周下跌 121.92 点，跌幅 2.5%，为连续 8 周走跌。主要航线全面疲软，其中欧洲线跌幅深，下跌 4.98%，每 TEU 至 7019 美元，来到去年 7 月中旬来低点，美西线每 FEU 运价再度下调，小跌 5 美元至 8,105 美元。

业内人士指出，欧洲线跌幅深，主要受到俄乌战事影响，货主观望气氛浓厚影响出货，远东到欧洲线每 20 呎柜下跌 368 美元、至 7,019 美元，远东到地中海线每 20 呎柜运价下跌 181 美元、至 7,073 美元。

随着美国、英国禁止俄罗斯石油进口，预测油价还将上涨。事实上，在俄乌危机爆发之前，油价暴涨导致的通货膨胀已经给欧洲消费者大很大压力，亚欧航线需求逐渐降温。

各种迹象显示，亚欧-北欧航线运价开始下滑，此前该航线现货运价一直维持在春节期间的高位，如今已经回落。

与此同时，亚洲-北美航线运价也大幅下跌。S&P Platts 的数据显示，3 月 4 日亚洲北部前往美国东海岸的运价为 11000 美元/FEU，前往美国西海岸的运价为 9300 美元/FEU。一些第三方承揽商的美西航线报价仍高达 15000 美元/FEU，但是下单者已然减少。中国出发船舶的订舱遭撤单，载货空间骤增，集运公司提供了更优惠的报价。

目前，已经有亚洲的低价商品订单被取消，原因是疫情爆发以来，航运成本暴增 8 到 10 倍，贩卖这些商品不再有利可图。

货运数据显示，自 2 月 24 日莫斯科和乌克兰冲突以来，俄罗斯航运贸易大幅下降，西方的制裁迫使许多外国公司暂停了航运，给俄罗斯经济带来了进一步



的压力。

全球最大的集装箱航运公司——包括排名前三的地中海航运、马士基、达飞和赫伯罗特等都已经暂停了往返俄罗斯的货运。

BIMCO 首席航运分析师 Niels Rasmussen 表示，俄乌危机将冲击全球经济和消费者信心，伤害未来增长前景，集运市场也可能从紧绷的需求中提取“恢复正常”，并缓解塞港问题。

今年将迎来“好到超乎想像”的一年

最新数据显示，上海出口集装箱运价指数（SCFI）上周续跌 1.83% 至 4540.31 点，已经连续九周下跌，创下去年 11 月以来低点。不过，这一数字仍高于去年首季平均指数 2782 点和二季度的 3240 点，预估 5 月起远洋线长约价格势必大幅调涨。

5 月通常有集装箱长约换约潮，由于供应链危机持续，美国进口商在与集运公司洽谈新一年长约时已经大幅提高运价“抢舱”，愿意以疫情期间的高运价与集运公司签订两年甚至三年的长约，以免再度无法获得舱位，尽可能地确保进口货物能够送达。

特别的是，大型货代公司也愿意支付更高的运价，与集运公司签定多年期合约，并以支付附加费方式争取更多舱位。货代业界指出，运价不太可能回跌到疫情前水准，但现在的高价位也不可能维持两年以上，之后将下降一些。

尽管集运公司愿意尽早签订长约以确保业务稳定，但仍受困于舱位有限。去年，集装箱船新船订单创下历史新高，但这些新船要到 2023-2024 年才能大量交付。现在俄乌战争加剧供应混乱，加上东亚多个制造业因为疫情升温而封锁，且美国产品需求仍强，因此短期市场动向将更难预测。

专家认为，正常情况下一季度是集运市场最淡季，加上俄乌战争影响，预期运价将持续下跌到 3 月底，但如果运价修正幅度明显小于 17% 到 27% 的历史惯例，则 2022 年的集运市场可能“好到超乎想像”。

业内人士指出，一般而言，运价会从 4 月起出现“季节性转强”讯号，加上 5 月美国线长约换约及 6 月美西码头工人谈判等问题，从三季度开始集运市场将



正式步入大旺季，迎来实质性的需求转强。

来源：国际船舶网

【ONE 将造 10 艘新巴拿马型集装箱船】

据外媒报道，日本海洋网联船务（ONE）将建造 10 艘新巴拿马型集装箱船，总价值预计超过 16 亿美元。

日本今治造船(Imabari Shipbuilding)和韩国船厂现代重工各获 5 艘船订单。

今年 2 月，现代重工、大宇造船、今治造船以及中国沪东中华造船和江南造船入围 ONE 13000 TEU 新造船项目的候选名单。目前，ONE 已经与日本和韩国的船厂签署了意向书。

值得一提的是，这批船将采用传统燃料，并配备脱硫塔。不过，也将预留升级为 LNG 双燃料动力的能力。

ONE 之所以选择传统燃料，是因为该公司计划将船舶投放在南美地区，而该地区的 LNG 加注基础设施相对落后。

知情人士透露，鉴于当前的造船市场行情，每艘船预计将耗资 1.6 亿美元。

此外，据了解，ONE 还从塞斯潘手中长租 10 艘 7000TEU 集装箱船。这些船目前在外高桥造船厂建造，将于 2024 年交付。

Alphaliner 最新数据显示，截至 3 月 21 日，ONE 共运营 208 艘船，总运力 152.8 万 TEU。

除了造新船，ONE 近日还宣布将新增 6500 个冷藏集装箱，以满足日益增长的冷藏运输贸易需求。

来源：航运界



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.	970~975	1185~1190		Steady.
Tokyo Bay	761~766	935~940	1065~1070	Plus oil fence charge if any.	Firmer.
Shanghai	726~766	950~955	1250~1255	Barging usd 5 or 7/mt, min100mt	Avails tight.
Hong Kong	715~720	915~920	1125~1130	MGO Sul max 0.05%	Avails tight.
Kaohsiung	747	970	1225	+ oil fence charge usd 75	Firmer.
Singapore	695~700	923~930	1155~1160	+ 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.	974~979	1230~1235		Avails tight.
Rotterdam	717~722	919~923	1215~1220		Softer.
Malta	S. E.	960~965	1370~1375		Steady.
Gibraltar	S. E.	999~1004	1330~1335		Steady.

截止日期: 2022-03-24

◆ [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	18/03/22	11/03/22	浮动	%	备注
好望角型 Capesize	180,000	6,150	6,150	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	18/03/22	11/03/22	浮动	%	备 注
巨型油轮 VLCC	300,000	11,500	11,500	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: 2022-03-22

(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	40,000	Jiangsu Dajin HI, China	2023-2024	Reederei H. Vogemann - German	2,950	EEDI phase 3, Tier III
2	LNG	174,000 cbm	DSME, S. Korea	2025	BW LNG - Singapore based	21,500	options declared
3	Container	24,000 teu	Hudong Zhonghua, China	2025	Evergreen - Taiwanese	18,000	scrubber fitted
9	Container	23,000 teu	Jiangnan, China		CMA CGM - French	23,000	LOI stage, LNG fuelled
5	Container	13,000 teu	Imabari, Japan	2025	ONE - Japanese	Undisclosed	LOI stage, conventionally fuelled, scrubber fitted, option for LNG fuelled
5	Container	13,000 teu	Hyundai Hi, South Korea	2025		Undisclosed	
6+4	Container	2,900 teu	Fujian Mawei, China	2023-2024	Eastern Pacific - Singaporean	4,200	EEDI phase 3, Tier III, conventionally fuelled
2	Container	1,800 teu	Hyundai Mipo, S. Korea	2024	Eastern Pacific - Singaporean	3,400	LNG fuelled
2	Container	1,800 teu	Penglai Jinglu, China	2024	MTT Shipping - Malaysian	Undisclosed	
3	Container	1,800 teu	Hyundai Mipo, S. Korea	2024	Euroseas - Greek	3,400	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
AZUL LIBERO	BC	203,278		2004	Japan	1,875	Chinese	BWTS fitted
OCEANIC	BC	82,471		2007	Japan	2,070	NGM - Greek	BWTS fitted, dely prompt
ROSCO POPLAR	BC	82,331		2008	Japan	undisclosed	Undisclosed	
OCEAN GARLIC	BC	82,305		2012	China	2,150	Chinese	Tier II
EVERGLORY	BC	81,666		2012	China	1,980	Singaporean	
RENAISSANCE	BC	81,666		2012	China	undisclosed	Chinese	
NILOS	BC	75,880		2006	Japan	undisclosed	Undisclosed	
BALTIA	BC	75,776		2005	Japan	1,650	Chinese	
ATLANTIC TULUM	BC	58,802		2008	Philippines	1,740	Diamond Star - Singapore	
DAYANG CENTURY	BC	56,780		2011	China	1,788	Undisclosed	BWTS fitted, auction
ORIENT RISE	BC	56,700		2010	China	1,700	Greek	BWTS fitted, very prompt dely
SEACON SINGAPORE	BC	56,501		2013	China	1,945	Ningbo Honglong Shipping - Chinese	online commercial, aution, BWTS fitted, Tier II
LUCKY SEA	BC	52,246		2005	China	1,200	Chinese	
VENTURE TEAM	BC	38,947		2015	China	2,485	Fratelli D'Amato - Italian	Eco, BWTS fitted
CORSAIR	BC	35,062		2001	Japan	1,170	Manta - Turkish	
IONIC HALO	BC	34,039		2012	S. Korea	1,900	Undisclosed	basis SS/DD passed and BWTS fitted
KIWI TRADER	BC	33,048		2000	Japan	1,000	Undisclosed	BWTS & Scrubber fitted
PORT BOTANY	BC	28,470		2001	Japan	880	Undisclosed	BWTS fitted
GLOBAL ECHO	BC	28,207		2012	Japan	1,530	Joban Group - U. A. E	BWTS fitted

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
TRF PESCARA	CV	42,011	3,534	2010	China	undisclosed	Undisclosed	scrubber fitted
THANA BHUM	CV	24,279	1,858	2005	China	3,000	Mount Street - U. K	On t/c 40,500 p/d for 3yrs from 4/22

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
FRONT FORCE	TAK	305,442		2004	S. Korea	undisclosed	Undisclosed	



FRONT ENERGY	TAK	305,318	2004	S. Korea	undisclosed	Undisclosed	
NORDIC GRACE	TAK	149,921	2002	S. Korea	1,500	Undisclosed	old deal
PROTEAS	TAK	117,055	2006	S. Korea	2,000	Undisclosed	

◆ 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
ONE VISION	BC	95,625	13,616	1983	Japan	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
BOWER FLOWER	TAK	37,221	11,052	1994		1310.00	High st/st content, NK/HKC end user required

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
DELPHIN	OTHER/CRUISE		8,503	1971	Germany	480.00	Court Sale for Recycling in Turkey, as is Croatia

◆ ALCO 防损通函

【乌克兰最新情况 - 3月17日】

乌克兰境内持续的敌对行动将对停靠黑海和亚速海港口的船舶产生相当大的影响。情况仍然不稳定，并且每小时都在变化。

本警示更新于 2022 年 3 月 17 日 1230 时 GMT/1330 时 CET

【俄罗斯制裁 - 更新】

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/>)。

3月15日，欧盟对俄罗斯实施了第四轮制裁措施。

最新的 Council Regulation (EU) 2022/428 和 Council Decision (CFSP) 2022/430 条例禁止向俄罗斯能源部门进行新投资，并对能源行业的设备、技术和服 务实施全面出口限制；禁止向任何俄罗斯个人或实体提供信用评级服务；对俄罗斯钢铁和奢侈品进行贸易限制；禁止与某些国有公司进行交易。

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
2022-03-25	637.390	701.550	5.210	81.472	841.030	66.290	1603.340	478.760	508.850
2022-03-24	636.400	700.380	5.253	81.350	840.350	66.368	1518.690	476.970	506.520
2022-03-23	635.580	700.720	5.242	81.201	842.970	66.326	1654.640	474.280	505.250
2022-03-22	636.640	701.110	5.321	81.341	838.070	66.049	1667.710	470.750	505.560
2022-03-21	636.770	703.040	5.336	81.381	838.120	65.913	1630.020	471.650	505.140

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	0.32786	1 周	--	2 周	--	1 个月	0.44714
2 个月	--	3 个月	0.96557	4 个月	--	5 个月	--



全一海运有限公司



6 个月	1.42586	7 个月	--	8 个月	--	9 个月	--
10 个月	--	11 个月	--	12 个月	2.05786		

2022-03-25

Total Shipping Company Limited 全一海运有限公司

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

Total Shipping