



# 全一海运市场周报

2023.02 - 第4期



## ◆ 国内外海运综述

### 1. [中国海运市场评述\( 2023.02.20 - 02.24 \)](#)

#### (1) 中国出口集装箱运输市场

##### 【运输市场表现疲软 远洋航线运价下跌】

本周，中国出口集装箱运输市场总体表现较为疲软，运输需求继续处于缓慢恢复的局面，供需平衡情况不理想，远洋航线市场运价继续调整，拖累综合指数下跌走势。2月24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946.68点，较上期下跌2.9%。

**欧洲航线：**据研究机构 Markit 公布的数据显示，欧元区2月制造业 PMI 初值为48.5，低于前值及市场预期，为连续8个月低于荣枯线，显示制造业仍然处于收缩状态，市场需求仍然面临比较脆弱的局面。加之俄乌冲突持续导致欧洲地区继续面对严峻的能源形势，欧洲经济依旧面临增长乏力的局面。运输市场恢复缓慢，运输需求缺乏进一步增长的动力，供需基本面略显疲软，市场运价继续调整走势。2月24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882美元/TEU，较上期小幅下跌3.1%。地中海航线，市场行情与欧洲航线保持同步，即期市场订舱价格继续下行走势。2月24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1605美元/TEU，较上期下跌1.7%。

**北美航线：**据研究机构 Markit 公布的数据显示，美国2月制造业 PMI 初值47.8，虽然较前值小幅上升，但已连续多月处于荣枯线以下。由于通胀继续处于较高水平，美联储将继续加息以遏制通胀，经济增长缺乏足够的宽松政策的支持。运输需求继续逐步恢复，但恢复情况不及往年，供需平衡情况不理想，市场运价继续面临下行压力。2月24日，上海港出口至美西和美东基本港市场运价（海运及海运附加费）分别为1234美元/FEU和2391美元/FEU，分别较上期下跌3.1%和4.2%。

**波斯湾航线：**运输市场基本平稳，运输需求在长假后初期有较好的表现，但缺乏进一步增长的动力，供求平衡转弱，市场运价也随之出现调整行情。2月24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1029美元/TEU，较上期下跌4.6%。

**澳新航线：**当地市场对各类物资的需求继续低位徘徊，运输需求增长乏力，供求关系不佳，市场运价持续下跌。2月24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 346 美元/TEU，较上期下跌 6.2%。

**南美航线：**节后运输市场总体表现较好，运输需求保持平稳，供需基本面基本稳定。在前期上涨后，近期运价出现小幅回落。2月24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 1507 美元/TEU，较上期小幅下跌 0.1%。

**日本航线：**运输市场总体平稳，市场运价小幅下跌。2月24日，中国出口至日本航线运价指数为 1027.08 点。

## (2) 中国沿海(散货)运输市场

### 【货物周转恢复 综合指数上行】

市场开工率提升好于预期，成材库存陆续消耗，货物周转恢复，补库需求释放，沿海散货综合指数继续上涨。2月24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 1058.22 点，较上期上涨 4.1%。

**煤炭市场：**市场需求方面，受冷空气频繁南下影响，中东部地区气温起伏较大，冬季用电特征持续，同期长江上游降水偏少，水电乏力，下游企业开工率提升较快，大部分区域用电负荷超过八成，沿海八省电厂日耗 199.7 万吨，上涨 5.2 万吨，煤炭库存下降速度加快，日耗较高区域存煤可用天数下降 1-2 天不等。煤炭价格方面，全国经济复苏态势走强，建筑耗材、化工企业等非电高耗企业开工率提高，询货采贩需求增加，产地销售转好，价格小幅上调。煤炭供给预期收紧，区域企业备库积极，北方港口调出量 134.2 万吨，环比增加 18 万吨，大幅好于调入，港口库存高位回落 49 万吨，至 2557.1 万吨。市场整体去库存下，煤炭周转恢复，交投热度再度上升，煤价企稳后涨势初现。运价走势方面，煤炭价格企稳回升，终端库存消耗加速，补库拉运回归正常节奏，市场商谈氛围较好。供给方面，油价回落，运价上涨，船东营运压力释放，派船拿货意愿提升，锚地等候船舶重回百艘以上，供需平稳，沿海煤炭运价小幅波动。

2月24日，上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收 1042.53 点，较上期上涨 6.2%。中国沿海煤炭运价指数（CBCFI）报收 703.33 点，较上期上涨 1.3%，其中，秦皇岛-张家港（4-5 万 dwt）航线运价 28.2 元/吨，较上期上涨 0.7 元/吨。华南航线，秦皇岛-广州（6-7 万 dwt）运价为 35.2 元/吨，同上期持平。



**金属矿石市场：**宏观政策偏暖，经济增长复苏，钢企全面复工复产，开工率、产能利用率以及铁水产量连续六周增长。终端需求复苏超预期，带动钢材价格震荡上扬，钢厂利润有所好转，利好补库需求释放，矿石运价继续上行。2月24日，中国沿海金属矿石运价指数（CBOFI）报收731.59点，较上期上涨2.9%。

**粮食市场：**饲企观望情绪持续，多数收购主体维持刚需采购，建库意愿不强，玉米价格震荡偏弱，北方到港货量有所下降，南方港口进口玉米供应充裕，沿海粮食运价小幅波动。2月24日，沿海粮食货种运价指数报1108.67点，较上期下跌0.3%。

**成品油市场：**受检修季影响，山东个别炼厂有检修计划，国内地炼及主营炼厂开工率整体平稳。需求方面，户外基建、厂矿单位开工率继续上涨，且全国范围内春耕备耕传统备货节点已至，以及政策面扶持推进恢复旅游经济，汽柴油需求逐步向好，终端企业成品油补货需求提振，成品油运价微涨。2月24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1102.92点，较上期上涨0.2%。

### (3) 远东干散货运输市场

#### 【三大船型需求向好 租金指数止跌回升】

海岬型船太平洋市场货盘逐渐增多，运价触底反弹。受我国进口煤采购需求持续释放支撑，即期煤炭货盘增加，且出货集中，巴拿马型船和超灵便型船日租金均上涨。三大船型市场表现本周均有所转好，远东干散货租金指数较大幅度上行。2月23日，上海航运交易所发布的远东干散货租金指数为745.38点，较上周四上涨41.2%。

**海岬型船市场：**海岬型船市场止跌上涨。太平洋市场，上半周，下游需求表现持续疲弱，上游出货较为谨慎，运输需求表现平平，过剩运力难以消化，运价底部震荡。下半周，情况有所转好，澳洲主要矿商逢低介入，开始在市场积极询盘，运输需求稳中向好，船东心态走强，推动运价企稳上行。2月23日，中国-日本/太平洋往返航线TCT日租金为4001美元，较上周四上涨53.9%；澳大利亚丹皮尔至青岛航线运价为6.487美元/吨，较上周四上涨5.6%。远程矿航线，本周周初需求仍未见起色，北大西洋货盘稀缺，市场交投情绪一般。临近周末，铁矿石远期市场活跃度有所回升，运价走势略有转好。2月23日，巴西图巴朗至青岛航线运价为16.407美元/吨，较上周四微涨0.7%。

**巴拿马型船市场：**巴拿马型船市场稳中有升。工业用电逐步复苏，国内电厂日耗回升，煤炭刚性采购需求增加。叠加近期进口煤价格优势较大，市场交易热度升温，印尼回南中国方向货盘增多。即期运力持续消化，过剩情况得到改善，租金稳步上行。2月23日，中国-日本/太平洋往返航线TCT日租金为8963



美元，较上周四上涨 14.9%；印尼萨马林达至中国广州航线运价为 7.080 美元/吨，较上周四上涨 10.9%。粮食市场，南美区域交投活跃度回升，粮食货盘有所增加。叠加远期货盘表现略有起色，船东信心提振，粮食运价止跌回升。2 月 23 日，巴西桑托斯至中国北方港口粮食航线运价为 35.220 美元/吨，较上周四上涨 1.4%。

**超灵便型船市场：**超灵便型船东南亚市场大幅反弹。临近月底，市场表现突然活跃。印尼至东南亚及印度货盘增量明显，即期市场情绪高涨，叠加国内煤炭进口需求集中释放，货盘追船现象明显增多，船舶日租金大幅上涨。2 月 23 日，中国南方/印尼往返航线 TCT 日租金为 9044 美元，较上周四上涨 81.6%；印尼塔巴尼奥至中国广州航线煤炭运价为 9.701 美元/吨，较上周四上涨 14.4%。

#### (4) 中国外贸进口油轮运输市场

##### 【原油运价先涨后跌 成品油运价水平下移】

2 月 22 日，伊拉克中央银行表示，计划允许与中国的贸易直接以人民币结算，利好中伊原油贸易；“欧佩克+”坚持在 2023 年剩余时间内执行 2022 年底达成的减产 200 万桶/日的协议，暗示不会弥补俄罗斯 3 月 50 万桶/日的石油减产缺口；由于运输燃料需求增加以及新炼厂投产，市场对中国原油需求复苏持乐观态度，沙特调高对亚洲原油出口报价。然而，强劲的美国经济数据加剧对美联储继续激进加息的担忧，这将重压经济增长和燃料需求，美元走强也将打压原油价格；受冬季风暴影响，美国上千架次航班被取消，影响航煤需求；美国原油库存升至 17 个月来高位，表明整体需求正在减弱；沙特 12 月原油出口从 5 个月来的低点开始回升；俄罗斯在波罗的海、黑海以及远东地区的原油出口终端的出货量达到数周高点；美国七个最大的页岩油盆地的页岩油产量预计将在 3 月上升到历史最高水平。本周布伦特原油期货价格震荡下行，周四报 81.27 美元/桶，较 2 月 16 日下跌 4.55%。全球原油运输市场 VLCC 型油轮运价先涨后跌，苏伊士型油轮运价小幅上涨，阿芙拉型油轮运价美湾航线走强。中国进口 VLCC 运输市场运价先涨后跌。2 月 23 日，上海航运交易所发布的中国进口原油运价综合指数 (CTFI) 报 1429.27 点，较 2 月 16 日上涨 3.75%。

**超大型油轮 (VLCC)：**运输市场先涨后跌。本周，国内需求继续反弹，中东航线 3 月上旬货盘稳步成交，运价持续上涨，本周突破 WS70，船东收益超过 5 万美元/天，刷新年内高点。大西洋市场美湾、西非和巴西货量配合，运价水涨船高。临近周末，中东 3 月中旬货盘放出迟缓，且大西洋市场活跃度下降，运价转跌。周四，中东湾拉斯塔努拉至宁波 27 万吨级船运价 (CT1) 报 WS66.82，较 2 月 16 日上涨 2.52%，CT1 的 5 日平均为 WS68.30，较上周平均上涨 13.09%，TCE 平均 5.2 万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波 26 万吨级船运价 (CT2) 报 WS67.96，上涨 5.43%，平均为 WS67.85，TCE 平均 5.3 万美元/天。



**苏伊士型油轮 (Suezmax)：** 运输市场小幅上涨。西非至欧洲市场运价上涨至 WS136 (TCE 约 6.3 万美元/天)。黑海到地中海航线运价上涨至 WS167 (TCE 约 8.8 万美元/天)。中东至地中海 14 万吨级船轻质原油运价上涨至 WS60 (TCE 约 1.3 万美元/天)。

**阿芙拉型油轮 (Aframax)：** 运输市场美湾航线走强，亚洲、欧地及北海航线小幅波动，综合水平上行。7 万吨级船加勒比海至美湾运价上涨至 WS257 (TCE 约 7.9 万美元/天)。跨地中海运价上涨至 WS175 (TCE 约 5.6 万美元/天)。北海短程运价微跌至 WS153 (TCE 约 5.1 万美元/天)。美湾至欧陆 7 万吨级船运价上涨至 WS243 (TCE 约 7.1 万美元/天)。波斯湾至新加坡运价上涨至 WS193 (TCE 约 5.0 万美元/天)。东南亚至澳大利亚运价小跌至 WS175 (TCE 约 4.8 万美元/天)。

**国际成品油轮 (Product)：** 运输市场波斯湾航线相对抗跌、欧美航线跌幅明显。印度至日本 3.5 万吨级船运价下跌至 WS249 (TCE 约 3.1 万美元/天)。波斯湾至日本航线 5.5 万吨级船运价小跌至 WS209 (TCE 约 4.1 万美元/天)，7.5 万吨级船运价小涨至 WS194 (TCE 约 5.3 万美元/天)。美湾至欧洲 3.8 万吨级船柴油运价大跌至 WS126 (TCE 约 1.0 万美元/天)。欧洲至美东 3.7 万吨级船汽油运价下跌至 WS193 (TCE 约 2.4 万美元/天)。欧美三角航线 TCE 较上周四大跌 45.6%至 3.0 万美元/天。

## (5) 中国船舶交易市场

### 【综合指数小幅上涨 国内成交略显平淡】

2 月 22 日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为 1169.17 点，环比上涨 0.23%。其中，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 0.39%、0.09%及 1.14%，沿海散货船价综合指数环比下跌 0.70%。

国际干散货船二手船价格有涨有跌。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 1911 万美元，环比下跌 0.55%；57000DWT 吨级散货船估值 2601 万美元，环比上涨 2.61%；75000DWT 吨级散货船估值 2791 万美元，环比上涨 0.03%；170000DWT 吨级散货船估值 3794 万美元，环比下跌 2.19%。本期，国际二手散货船市场成交与上期相比有所增加，有较多 30 万 DWT 的矿砂船成交记录，总共成交 15 艘（环比增加 7 艘），总运力 179.27 万载重吨，总成交金额 44145 万美元，平均船龄 10.73 年。



国际油轮二手船价格除成品油轮小幅下跌，阿芙拉型油轮持平外，其余船型均上涨。本期，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT 吨级油轮估值 3755 万美元，环比下跌 0.54%；74000DWT 吨级油轮估值 3955 万美元，环比上涨 2.17%；105000DWT 吨级油轮估值 5792 万美元，环比持平；158000DWT 吨级油轮估值 6600 万美元，环比上涨 1.00%；300000DWT 吨级油轮估值 9209 万美元，环比上涨 0.03%。本期，国际油轮二手船市场成交比上周略有增加，总共成交 20 艘（环比增加 5 艘），总运力 144.75 万载重吨，总成交金额 58355 万美元，平均船龄 14.30 年。

国内沿海散货船二手船价格所有船型连续 5 周呈现下跌趋势，其中 1000 吨散货船价格已经连续下跌 10 周。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 228.5 万人民币，环比下跌 0.69%；5000DWT 吨级散货船估值 1340.5 万人民币，环比下跌 0.71%。本期，国内沿海二手散货船市场成交稀少，无成交记录。

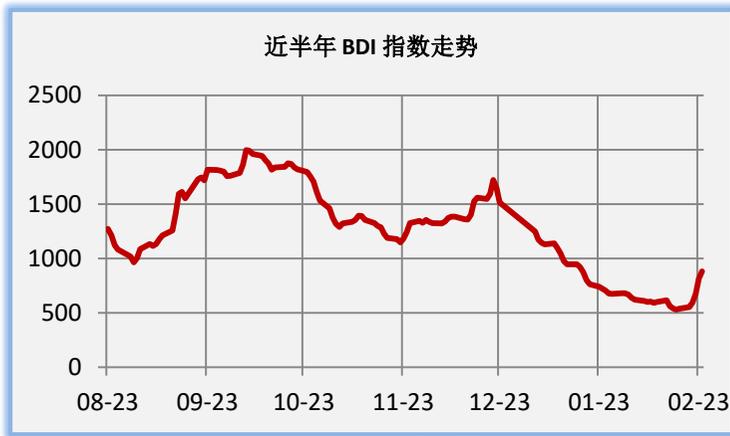
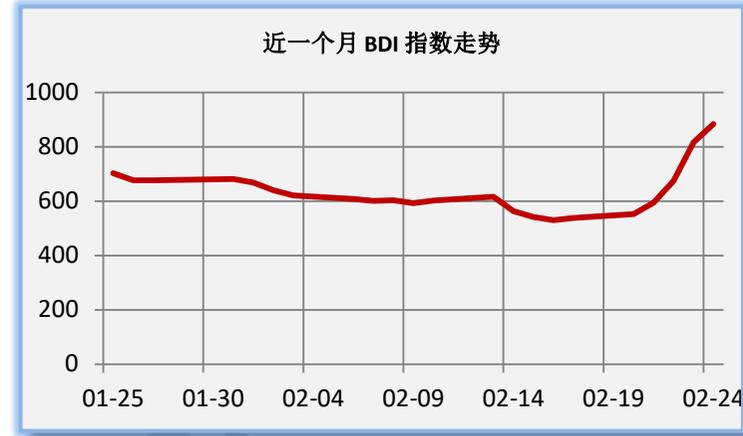
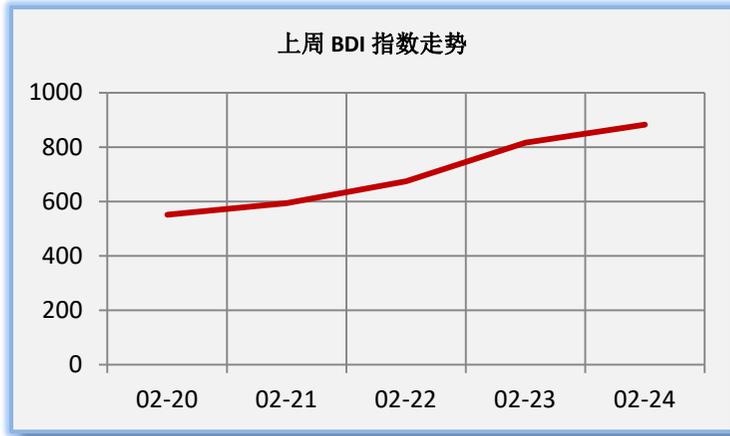
国内内河散货船二手船价格除个别船型小幅下跌外，其余船型的价格均上涨。本期，5 年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT 吨级散货船估值 49.4 万人民币，环比下跌 1.26%；1000DWT 吨级散货船估值 122.5 万人民币，环比上涨 1.17%；2000DWT 吨级散货船估值 240 万人民币，环比上涨 3.55%；3000DWT 吨级散货船估值 292 万人民币，环比上涨 0.26%。本期，国内内河二手散货船市场成交略显平淡，总共成交 22 艘（环比减少 27 艘），总运力 5.17 万载重吨，总成交金额 5787.9 万人民币，平均船龄 8.05 年。

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	2月20日		2月21日		2月22日		2月23日		2月24日	
BDI	552	+14	594	+42	674	+80	816	+142	883	+67
BCI	284	+13	303	+19	390	+87	573	+183	636	+63
BPI	809	-2	843	+34	951	+108	1,169	+218	1,271	+102
BSI	727	+32	807	+80	872	+65	940	+68	996	+56
BHSI	448	+10	462	+14	473	+11	493	+20	505	+12





(2) 租金回顾

期租租金 (美元/天)

船型 (吨)	租期	17/02/23	10/02/23	浮动	%
Cape (180K)	一年	14,500	15,000	-500	-3.3%
	三年	15,250	15,500	-250	-1.6%
Pmax (76K)	一年	13,250	13,500	-250	-1.9%
	三年	12,250	12,250	0	0.0%
Smax (58K)	一年	13,000	12,500	500	4.0%
	三年	12,500	12,500	0	0.0%
Hsize (302K)	一年	9,750	9,750	0	0.0%
	三年	9,500	9,500	0	0.0%

截止日期: 2023-02-21

3. [租船信息摘录](#)

(1) 航次租船摘录

'Captain John P' 2020 82040 dwt dely aps EC South America 17 Mar trip redel Singapore-Japan \$15,500 + \$550,000 bb - cnr

'Dokos' 2022 82024 dwt dely aps EC South America 1/10 Mar trip redel Singapore-Japan \$14,400 + \$440,000 bb - cnr

'Atmosphere' 2009 76606 dwt dely aps EC South America 7/10 Mar 1-2 laden legs chopt redel Singapore-Japan \$13,000 + \$300,000 bb - Cargill

'Tailwinds' 2004 73583 dwt dely Port Said prompt trip via Black sea redel Red Sea-Arabian Gulf intention grains \$27,000 - Omega



'African Griffon' 2014 61286 dwt dely aps WC India prompt trip redel Far East intention salt \$11,500 - cnr -

'Pormorze' 2008 38981 dwt dely Recalada prompt trip redel Morocco intention Grains \$10,000 - Lauritzen -

'Clarabelle' 2014 37423 dwt dely Corpus Christi prompt trip redel Morocco intention petcoke \$6,250 - XO

'ASL Luna' 2013 37070 dwt dely Vila Do Conde 1/7 Mar trip redel Norway intention alumina \$12,250 - MUR

'Helga Bulker' 2017 34483 dwt dely Wilmington prompt trip redel Continent intention pellets \$6,750 - PCL

## (2) 期租租船摘录

'Anastasia' 2012 92216 dwt dely Qinzhou 23 Feb 3/5 months redel worldwide \$12,000 - cnr

'Kmarin Genoa' 2014 63253 dwt dely Kohnsichang 28 Feb 4/6 months redel Singapore-Japan \$14,500 - cnr

## 4. [航运&船舶市场动态](#)

### 【运价已经跌无可跌！集运市场二季度有望反弹？】

受淡季影响，集运运价连跌六周，自去年下半年以来运价已经持续下跌超过半年。

根据上海航交所 2 月 17 日发布的最新数据，上周上海出口集装箱运价指数（SCFI）下跌 20.5 点至 974.66 点，周跌幅 2.06%，跌幅较之前一周的 1.16%再度扩大，SCFI 已经连续两周处于千点大关之下。不过，指标性的三大长程航线运价虽续跌，但跌幅有所收敛。



上周，远东到欧洲线每 TEU 运价下跌 15 美元至 910 美元，跌幅 1.62%，较之前一周跌幅 3.75% 收敛。远东到美西线每 FEU 运价下跌 20 美元至 1273 美元，1.55%，也较之前一周跌幅 5.14% 明显收敛。远东到美东线每 FEU 运价周跌 57 美元至 2496 美元，跌幅从 5.65% 收敛至 2.23%。

另一方面，远东到地中海线每 TEU 运价下跌 91 美元至 1633 美元，跌幅 5.25%，则较之前一周跌幅 1.71% 显著扩大，是影响上周 SCFI 指数走跌较大的因素。

据了解，SCFI 指数在 2018-2019 年间大致在 800-1100 点波动，2020 年起受到疫情影响，缺工、塞港造成全球供应链混乱，SCFI 指数一路上扬，在 2022 年一季度曾达到历史高点的 5109 点。然而，2022 年下半年以来运价长达 6 个月下跌，仅在去年 12 月底一度翻红，昙花一现后新年又连续走跌，目前已经跌回 2019 年最惨的时间点。

业界指出，集运运价已经跌无可跌，恐怕要到二季度才能看到曙光。另外据美国商务部公布，美国 1 月零售销售月增 3%，高于市场预期的 2%，并创 2021 年 3 月以来最大增幅，终端去库存速度有望加速，不排除进入第二季度后，市况将见到回稳反弹。

据悉，作为全球海运界重要会议的泛太平洋海事会议（TPM）即将于 2 月 26 日在长滩召开，目前船货双方对运价展开激烈攻防，虽然大型零售商大砍价，但集运公司却无意让步。考虑到近期需求疲软、运价低迷，长约价格相较去年均价恐面临腰斩压力。

以美西线为例，美国大型零售商目前开出的理想运价落在 1500 美元左右，美东线则略高 1000 美元，双方差距甚大。

业界人士分析，美国线向来是运价标杆，TPM 是美国线合约开谈的传统起点，货主、货代和集运公司广泛接触，相互试探底线后持续谈判，并在 5 月 1 日签约。届时市场现货运价也会跟随长约价浮动，推估 6 月左右将是 SCFI 指数走势的重要分水岭。

来源：国际船舶网

### 【超 600 艘？俄罗斯“影子船队”搅乱全球油船市场】

自俄乌战争爆发以来，俄罗斯“影子船队”规模持续扩大，这支庞大的船队已经彻底“搅乱”了全球石油贸易市场，油船高运价或将延续。



据外媒报道，去年市场上许多旧船以高价出售给匿名买家，逐步形成了一支“影子船队”，到现在这支“地下船队”的规模已经占据了传统油船船队的很大一部分。VesselsValue 估计，去年俄罗斯方面投资了 14 亿美元收购原油船，此外还有 8.5 亿美元用于收购成品油船。

虽然“影子船队”确切规模难以确定，但大宗商品贸易公司托克（Trafigura）此前曾表示，目前约有 400 艘原油船已经从主流贸易“转向”俄罗斯业务，占全球船队 20%左右；而在成品油船领域，大约有 200 艘成品油船正在从事俄罗斯贸易，占全球船队的 7%左右。也有一些船东认为，具体数字可能低于 Trafigura 的估计，约占全球船队的 10-12%。

根据数据情报公司 Kpler 统计的数据，最近有多达 311 艘 MR 型船在没有货物或目的地的情况下航行，创下历史新高，而今年之前平均水平只有 14 艘。与此同时，只有 33 艘空船向俄罗斯发出信号，这是有记录以来的最低水平，远低于年初的 103 艘。有分析认为，空船数量激增也可能反映出船东正试图辨别在俄罗斯石油产品被重新洗牌后，需求最高的地区。

无论这些“影子船队”是永久退出国际市场，或只是避免曝光，其结果都是俄罗斯竞争对手必须支付更高的运输成本。自 2 月初西方国家对俄罗斯成品油的制裁生效以来，跨大西洋运输石油产品的船舶每日收入增长了 5 倍，从月初的 1 万美元飙升至如今 5.5 万美元。

油船船东 Ardmore Shipping 首席商务官 Gernot Ruppelt 表示：“这些油船会专注于地下交易，事实上将被排除在我们所处的市场之外。从吨英里的角度来看，它仍然非常重要，而且‘影子船队’效率非常低下。”

英国船舶经纪公司 EA Gibson Shipbrokers 估计，至少有 38 艘成品油船属于俄罗斯注册公司，但“影子船队”实际数量会远高于此，因为有更多船舶被登记在离岸公司名下。自俄乌战争之后，至少有 100 艘以上的油船被出售给了 G7 或者欧盟以外的国家。

Gibson 研究主管 Richard Matthews 指出：“虽然俄罗斯没有明确控制这么多成品油船，但考虑到自战争爆发后有大量二手油船易主，俄罗斯还是可能获得足够的船舶来满足其需求。”

更重要的是，欧盟现在几乎限制所有来自俄罗斯的海运石油进口，这意味着油船不得不拉远航运距离，因而大大降低了船队效率，增加船舶需求和运输成本。



船舶经纪人估计，俄罗斯组建“影子船队”的做法，已经影响到全球其他地区的船舶供应。油船公司 Torm A/S 表示，目前清洁石油产品（例如柴油和飞机燃料）的运输市场十分强劲，中东对前往欧洲的货物需求有所增加，东亚炼油厂也有大量货物装船。

长期而言，由于近年来油船订单相对有限，手持订单占现有船队比例处于 40 年来低点，这代表高运价有望延续。

不过对于全球石油和燃料运输市场而言，更重要的是俄罗斯使用了多少船舶。如果这支“影子船队”持续扰乱贸易，亲俄的船队将不会重返西方市场，汽油和柴油的运输成本可能会在更长时间内保持高位。

油船公司 DHT Holdings 首席执行官 Svein Moxnes Harfjeld 表示：“我们确实感觉到，很多购买旧船的企业都是由俄罗斯资本以某种形式资助的。我们很难相信他们会随着时间的推移继续经营或重返合规市场。”

来源：国际船舶网

### 【必和必拓最新预测为当前低迷干散货市场带来曙光】

日前，全球矿业巨头必和必拓(BHP)在 2023 财年上半年业绩报告中预测，在今年中国经济复苏的预期下，全球大宗商品需求将得到提振。

财报显示，在截至 12 月底的上半财年，必和必拓营收下降 16%，至 257.1 亿美元，净利润从上年同期的 94.4 亿美元降至 64.6 亿美元，同比下降 32%，低于市场预期的 74.2 亿美元。

必和必拓首席执行官 Mike Henry 接受媒体采访时表示，采矿业为顺周期行业，在全球经济下滑的情况下，不可避免会受到影响，但中国作为大宗商品需求的“稳定源泉”，2023 年的经济发展将使大宗商品市场再次焕发生机。

Mike Henry 说：“中国是世界最大的金属消费国，我们对于其经济复苏前景充满信心，这对于大宗商品市场而言无疑是一大利好。我们预计中国和印度的国内需求走强，将在美国、日本和欧洲经济活动的持续放缓之际，为全球贸易提供稳定的平衡。”



必和必拓的预测为当前低迷的干散货市场带来了一些希望。今年以来，波罗的海干散货运价指数（BDI）创下两年半来新低，各船型日租金一路下跌，基本跌破成本价。2月21日，海岬型航线（5TC）平均租金价格上涨159美元，至2,513美元/天；82000吨巴拿马型航线（5TC）平均租金价格上涨308美元，至7,277美元/天；58000吨超灵便型航线（10TC）平均租金价格上涨878美元，至8,000美元/天。

一位业内人士表示，春节过后，包括新增贷款、房价和商业信心调查在内的复苏正表明中国钢铁需求复苏的脆弱萌芽似乎正在慢慢扎根。若中国利好高频数据延续，应该会强化人们对后续市场的乐观情绪。

值得一提的是，除必和必拓外，一些市场分析机构及船东也将预期市场复苏时间定在2023年下半年。

航运咨询机构MSI干散货商品和货运副总监Plamen Natkoff在日前一份分析报告中指出，2023年前几个月将很难看到运量增长的积极迹象，反映工业生产变化趋势的制造业PMI指数下滑对原材料需求产生负面影响，但下半年贸易增长的前景较为乐观，铁矿石和小宗散货的海运前景良好，预计今年铁矿石贸易量将增长约2500万~3000万吨。

丹麦干散货和成品油轮运营商Norden同样表示，与世界经济放缓和全球大宗商品量相应的低增长相一致，干散货市场将在2023年上半年面临逆风，好转可能出现在下半年，这将取决于全球经济复苏，特别是中国大宗商口进口的反弹。

来源：海运圈聚焦

### 【运费飙涨，老旧油轮成二手船市香饽饽】

自俄乌冲突爆发以来，油轮运价一直保持高位，市场波动也越来越大，而近段时间以来，又出现一波油轮运价上涨潮。

在不断上涨的市场行情下，油轮船东们，都在延长老式油轮的商业寿命，以换取巨大财富。而现金买家们，也盯上了老旧二手油轮，希望以较低投入，在这波油轮运输红利中获得更大收益。

比如，现金买家GMS的船东部门Lila Global，就在过去12个月中将其油轮船队规模扩大了一倍多。



最近几周,另一家现金买家 Wirana Shipping 也获得了船舶所有权。该公司已支付 5500 万美元购买了一艘 15 年船龄、297,400 载重吨的船舶。来自 Navios Maritime Partners 的 VLCC 船东,也斥资 5200 万美元从香港南丰航运公司购入一艘船龄 18 年、载重吨 281,396 的“Asian Sunrise”号 VLCC,并计划在未来几个月增加更多油轮。

随着俄罗斯原油出口进入贸易制裁环境,老式油轮的价格和近几个月的销量都创下了历史新高。

Clarkson Research 的二手油轮价格指数在过去一年中出现了最大的涨幅,上涨 52% 至 2008 年以来的最高水平。

来源: CNSS

## 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.	600~605	785~790		Steady.
Tokyo Bay	450~455	655~660	890~895	Plus oil fence charge if any.	Firmer.
Shanghai	455~460	590~595	915~920	Barging usd 5 or 7/mt, min100mt	Avails tight.
Hong Kong	458~463	587~593	790~795	MGO Sul max 0.05%	Avails tight.
Kaohsiung	477	632	870	+ oil fence charge usd 95	
Singapore	410~415	580~585	770~775	+ barging usd 1500-2500 if qty less than 500MT for IFO. + barging usd 1500-2500 if qty less than 100MT for LSMGO	Steady
Fujairah	S. E.	602~607	1105~1110		Steady.
Rotterdam	422~426	573~578	775~780		Softer.
Malta	S. E.	607~615	845~850		Steady.
Gibraltar	S. E.	597~604	860~870		Steady.

截止日期: 2023-02-23



◆ 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	17/02/23	10/02/23	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	3,400	3,400	0	0.0%	
超灵便型 Ultramax	63,000	3,150	3,150	0	0.0%	
灵便型 Handysize	38,000	2,900	2,850	50	1.8%	

油轮						
船型	载重吨	17/02/23	10/02/23	浮动	%	备注
巨型油轮 VLCC	300,000	12,000	12,000	0	0.0%	
苏伊士型 Suezmax	160,000	8,000	8,000	0	0.0%	
阿芙拉型 Aframax	115,000	6,600	6,500	100	1.5%	
MR	52,000	4,450	4,450	0	0.0%	

截止日期: 2023-02-21

(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	Tanker	158,000	DH Shipbuilding, S. Korea	2025	Advantage Tankers	8,000	
2+1	Tanker	115,000	SWS, China	2025	Thenamaris - Greek	6,350	scrubber fitted
2	Tanker	115,000	SWS, China	2025	Vitol - Swiss-based	6,350	scrubber fitted
2	Tanker	50,000	Jiangsu New Yangzijiang, China	2025	Evalend - Greek	4,000	
3	Bulker	82,500	Oshima, Japan	2025	Sea Pioneer - Greek	3,800	
1	Bulker	67,500	Tsuneishi, Japan	2025	undisclosed	Undisclosed	methanol fuelled



2	Bulker	40,000	Jiangsu New Yangzijiang, China	2025	Evalend - Greek	2,950	
1	LNG	174,000 cbm	DSME, S. Korea	2027	Mitsui OSK Lines - Japanese	24,900	
2	VLGC	88,000 cbm	KSOE, S. Korea	2025	Latsco - Greek	9,880	
6	Container	16,000 teu	Jiangnan Shipyard, China	2025-2026	CMA CGM - French	17,500	methanol fuelled
7	Container	9,000 teu	Hyundai Samho, S. Korea	2025	HMM - South Korean	12,350	methanol-fuelled
2	Container	9,000 teu	HJ Shipbuilding & Construction	2025	HMM - South Korean	12,350	methanol-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
AGIA TRIAS	BC	185,820		2002	Japan	1,250	Chinese	BWTS fitted, bss delivery Mar 23' in China
OCEAN CAESAR	BC	180,176		2008	Japan	2,050	Winning - Singapore	BWTS fitted
ASTON	BC	63,614		2020	China	3,000	U.S.A	
MUTIARA	BC	61,498		2012	Japan	2,100	Far East	BWTS fitted
PACIFIC DREAM	BC	56,531		2013	China	1,550	Undisclosed	*Tier II, bss dely exyard
PACIFIC VISION	BC	56,425		2013	China	1,550	Undisclosed	with BWTS fitted
ELLIE M	BC	52,510		2001	Japan	750	Undisclosed	BWTS & Grabs fitted
KAI XUAN 11	BC	50,236		2000	Japan	720	Undisclosed	BWTS fitted
BASIC PRINCESS	BC	38,037		2012	Japan	undisclosed	Oras Shipping - Turkish	on BBHP terms

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
SKY PRIDE	CV	13,006	962	2005	S. Korea	850	Undisclosed	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
FRONT EMINENCE	TAK	321,300		2009	S. Korea	undisclosed	Undisclosed	BWTS Scrubber fitted
COSGLORY LAKE	TAK	299,145		2003	Japan	4,030	Middle East	
GLORYCROWN	TAK	156,654		2009	China	3,900	Undisclosed	
PELAGOS ONE	TAK	111,175		2005	S. Korea	3,650	U. A. E	Ice 1A



SEA BAY	TAK	108,760	2009	China	7,000	Turkish	en bloc
SEA HOPE	TAK	106,992	2009	China			
OAKA	TAK	106,395	2003	Japan	2,400	Undisclosed	BWTS fitted
APOSTOLOS II	TAK	105,852	2008	Japan	undisclosed	Undisclosed	BWTS fitted
MEGALI	TAK	73,919	2007	Japan	3,000	Gardsea - U. A. E	Ice 1A
CHEMTRANS SATURN	TAK	72,247	2006	China	undisclosed	Undisclosed	
IBIS PACIFIC	TAK	51,277	2007	S. Korea	2,200	Undisclosed	BWTS fitted
RIDGEBURY KATHERINE Z	TAK	50,215	2009	S. Korea	2,350	Undisclosed	
JOHNNY TRADER	TAK	46,195	2004	S. Korea	1,800	Undisclosed	BWTS fitted
LISCA BIANCA M	TAK	40,000	2005	S. Korea	2,100	Undisclosed	
BALTIC SUN II	TAK	37,305	2005	S. Korea	2,730	European	en bloc*, BWTS fitted
GIANNUTRI	TAK	37,305	2005	S. Korea			
GRACE GLACIESRUPTOR	TAK	37,105	2006	S. Korea	undisclosed	Indian	BWTS fitted
APOLLO	TAK	23,998	2003	Croatia	1,000	Chinese	
BELUGA PACIFIC	TAK	17,988	2018	China	1,950	Undisclosed	
FRONA	TAK	9,091	2021	China	1,700	Peninsula Petroleum	

◆ 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
VADI	BC	70,097	10,247	1994	S. Korea	575.00	incl 300T bunkers and spare propeller
SEA WIN	BC	45,693	7,488	1996	Japan	538.00	
XIUMEI SHANGHAI	CV	22,264	7,393	1997	Germany	640.00	incl 300t of bunkers
SEAPEAK ARCTIC	TAK/LNG	48,857	23,667	2003	Japan	643.00	as is Malaysia, 3,6k mt aluminum content, HKC Recycling

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
MSC GIOVANNA	CV	25,904	11,197	1987	Croatia	500.00	HKC Recycling
VIET DRAGON	TAK/GAS	55,361	20,300	1982	Turkey	600.00	

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
OEL SHRAVAN	CV	22,020	7,399	1998	Germany	620.00	as is Colombo



TANTO SENTOSA	CV	6,829	2,726	1984	Japan	490.00	as is Malaysia
DA QING 439	TAK	37,603	9,828	1999	China	500.00	as is China

## ◆ALCO 防损通函

### 【俄罗斯原油和石油价格上限机制】

国际保赔协会集团（IG 协会）通函

2023 年 2 月 10 日更新

2023 年 2 月 5 日，为削弱俄罗斯从石油出口中获得收益而制定的“价格上限机制”按原计划已经扩展至石油产品，即属于 CN 代码 2710 的俄罗斯原产石油产品已经设定了价格上限。

已经设定两个价格上限：

低于原油的“折价”进行贸易的石油产品限价为 45 美元/桶

对高于原油的“溢价”进行贸易的石油产品限价为 100 美元/桶

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
2023-02-24	689.420	730.700	5.127	87.862	828.640	64.292	1085.230	469.450	508.980
2023-02-23	690.280	732.140	5.117	88.002	831.630	64.394	1087.850	470.270	509.530
2023-02-22	687.590	732.290	5.098	87.670	832.890	64.503	1087.240	471.900	508.050
2023-02-21	685.570	732.650	5.106	87.459	825.470	64.611	1068.270	474.000	509.690

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	4.56457	1 周	--	2 周	--	1 个月	4.61700
2 个月	--	3 个月	4.95786	4 个月	--	5 个月	--
6 个月	5.27700	7 个月	--	8 个月	--	9 个月	--
10 个月	--	11 个月	--	12 个月	5.64186		

2023-02-23