



# 全一海运市场周报

2024.04 - 第3期



## ◆ 国内外海运综述

### 1. [中国海运市场评述\( 2024.04.15 -04.19 \)](#)

#### (1) 中国出口集装箱运输市场

##### 【市场总体平稳 南美航线上涨】

本周，中国出口集装箱运输市场总体平稳，主要远洋航线运价小幅波动，综合指数小幅上升。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1769.54点，较上期上涨0.7%。

**欧洲航线：**运价自3月中旬以来走势较为平稳，市场货量较为稳定，供需关系保持良好，船舶平均舱位利用率保持在较高水平。本周，多数航商运价保持不变，只有个别略有调整。4月19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1971美元/TEU，与上期基本持平。地中海航线，市场情况与欧洲航线基本相似，即期市场订舱价格小幅上涨。4月19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3048美元/TEU，较上期上涨1.3%。

**北美航线：**正值年度签约季，运价走势总体平稳。本周，各航班舱位利用率基本保持在95%以上，部分班次满载。部分航商此前预宣的月中上涨计划并未实施，多数仍保持原订舱报价，少数航商小幅降价揽货，航线即期订舱价格小幅下跌。4月19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3175美元/FEU和4071美元/FEU，分别较上期下跌0.9%和2.6%。

**波斯湾航线：**目的地市场斋月后需求总体稳定，供需状况整体改善中。本周，市场运价总体平稳，在前期连续上涨后，即期市场订舱价格小幅回落。4月19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2032美元/TEU，较上期下跌0.9%。

**澳新航线：**运输市场近期略有回暖，需求总体保持良好。本周，市场报价涨跌互现，运价上调的航商略占多数，航线即期订舱价格小幅上涨。4月19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853美元/TEU，较上期上涨3.5%。

**南美航线：**航线运输需求稳定，供需关系稳中向好。本周，部分航商跟进上调运价，即期市场订舱价格继续上涨。4月19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 4153 美元/TEU, 较上期上涨 14.5%。

**日本航线:** 运输需求基本平稳, 市场运价保持稳定。4 月 19 日, 中国出口至日本航线运价指数为 722.84 点。

## (2) 中国沿海(散货)运输市场

### 【生产需求复苏向好 综合指数稳步上行】

本周, 工业生产复苏势头向好, 运输需求持续释放, 加之油价上涨增加船舶营运成本, 沿海散货综合指数平稳上行。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 987.93 点, 较上期上涨 2.6%。

**煤炭市场:** 市场需求方面, 全国气温总体继续升温, 下游电厂库存消耗缓慢, 且随着南方降雨带的持续发展, 汛期内水电出力进一步增强, 火电负荷继续走弱, 电厂补库需求一般, 市场拉运需求多以化工煤为主。本周沿海八省日耗 172 万吨, 库存 3352 万吨, 存煤可用天数约 20 天。煤炭价格方面, 本周, 大秦线集中检修影响持续, 北方港口煤炭到港成本偏高, 调入量小幅波动下行, 加之化工用煤需求略有释放, 部分煤种供应偏紧, 贸易商捂货情绪升温支撑报价。但受下游电厂“低日耗、高库存”影响, 采购需求释放整体偏弱, 交投量有限, 北港煤炭调出量同步下行, 合计日均调出 120.3 万吨, 港口库存延续下行走势, 煤价涨势渐缓。运价走势方面, 周内市场煤炭价格反弹, 部分刚需采购释放, 带动订船积极性回升。同时, 受恶劣天气影响, 港口频繁封航, 船舶周转滞缓, 沿海运力阶段性收紧, 加之油价上涨, 船舶运营成本增加, 沿海煤炭运价呈上行走势。

4 月 19 日, 上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收 977.78 点, 较上期上涨 4.5%。中国沿海煤炭运价指数(CBCFI)报收 626.0 点, 较 4 月 12 日上涨 11.9%, 其中, 秦皇岛-张家港(4-5 万 dwt)航线运价 25.1 元/吨, 较 4 月 12 日上涨 3.9 元/吨。华南航线, 秦皇岛-广州(6-7 万 dwt)航线运价为 33.1 元/吨, 较 4 月 12 日上涨 1.7 元/吨, 秦皇岛-广州(5-6 万 dwt)航线运价为 37.2 元/吨, 较 4 月 12 日上涨 2.7 元/吨。

**金属矿石市场:** 本周, 基建预期推动中下游企业用钢需求释放, 成材价格上涨, 钢企利润有所回升, 高炉开工率持续走高, 铁矿石采购积极性提高, 叠加五一节前补库, 铁矿石需求进一步增加, 终端补库拉运节奏加快, 沿海金属矿石运输价格小幅上涨。4 月 19 日, 中国沿海金属矿石运价指数(CBOFI)报收 631.97 点, 较 4 月 12 日上涨 4.5%, 其中, 青岛/日照-张家港(2-3 万 dwt)航线运价 23.4 元/吨, 较 4 月 12 日上涨 0.8 元/吨。



**粮食市场：**本周，一方面中储粮增储收购持续，北方基层余粮继续减少，另一方面，麦收在即，粮商腾仓出货积极性转浓，玉米价格走势弱稳。同期，受多地猪价回调影响，养殖端饲料采购支撑不足，且深加工企业库存偏高，提价补库意愿不强。终端需求不及预期，南港散粮库存保持高位，北港粮食下海速度减缓，发运需求不足，沿海粮食运价小幅下跌。4月19日，沿海粮食货种运价指数报764.04点，较上期下跌0.8%，其中，营口-深圳(4-5万dwt)航线运价42.6元/吨，较上期下跌1.0元/吨。

**成品油市场：**本周受国际原油价格回调影响，国内成品油价格小幅波动，需求端企业采购谨慎，整体购销气氛清淡。国内炼厂开工相对平稳，整体资源供应较为充足，库存水平有所上升，拉运需求放缓，沿海成品油运价小幅下跌。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)综合指数1040.02点，较上期下跌1.2%；市场运价指数983.78点，较上期下跌1.4%。

### (3) 远东干散货运输市场

#### 【三大船型需求回升 租金指数止跌回升】

本周，国际干散货运输市场三大船型运输需求表现强势，运价、日租金纷纷上涨。海岬型船两大洋市场，澳大利亚、巴西铁矿石货盘增多，运价持续上涨。巴拿马型船和超灵便型船市场回国煤炭运输需求有所改善，日租金均止跌回升。远东干散货租金指数在三大船型市场支撑下上扬。4月18日，上海航运交易所发布的远东干散货租金指数为1779.27点，较上周四上涨26.5%。

**海岬型船市场：**海岬型船两大洋市场运价连续上涨。本周初，太平洋市场澳大利亚主要矿商现身市场寻租，市场氛围较好，运价小幅上涨。周中，铁矿石货盘增多，加之国内北方和长江港口大雾天气影响船舶周转，运价涨幅扩大。临近周末，货盘量有所减少，市场氛围略显僵持，运价涨幅收窄。4月18日，中国-日本/太平洋往返航线TCT日租金为29122美元，较上周四上涨52.9%；澳大利亚丹皮尔至青岛航线运价为11.779美元/吨，较上周四上涨16.6%。远程矿航线，上周末本周初，市场较为安静，运价缓慢上涨。下半周，巴西铁矿石货盘增多，运价较好上涨。4月18日，巴西图巴朗至青岛航线运价为26.944美元/吨，较上周四上涨6.6%。

**巴拿马型船市场：**巴拿马型船市场日租金止跌上涨。本周，太平洋市场印尼、澳大利亚四月底五月初煤炭货盘增多，同时受南美市场复苏的影响，市场氛围好转，日租金走强。4月18日，中国-日本/太平洋往返航线TCT日租金为15269美元，较上周四上涨10.5%；印尼萨马林达至中国广州航线运价为8.705美元/吨，较上周四上涨6.5%。粮食市场，南美粮食市场货盘尚可，但可用运力依旧充裕，运价小涨。4月18日，巴西桑托斯至中国北方港口粮食航线运价为48.550美元/吨，较上周四上



涨 2.6%。

**超灵便型船市场：**超灵便型船市场日租金大幅回升。本周，虽然内外贸煤价依旧倒挂，但印尼四月底五月初煤炭货盘集中释放，同时镍矿货盘也有增加，市场情绪有所升温，可用运力被逐步消化，日租金止跌回升。4月18日，中国南方/印尼往返航线 TCT 日租金为 12886 美元，较上周四上涨 12.5%；印尼塔巴尼奥至中国广州航线煤炭运价为 11.613 美元/吨，较上周四上涨 3.0%。

#### (4) 中国外贸进口油轮运输市场

##### 【原油运价先涨后跌】

美国能源信息署(EIA)公布数据显示，截至4月12日当周，美国除却战略储备的商业原油库存增加273.5万桶至4.6亿桶，增幅0.6%，进口646.1万桶/日，较前一周增加2.7万桶/日，出口增加201.8万桶/日至472.6万桶/日。美国原油产品四周平均供应量为1982.0万桶/日，较去年同期减少0.21%。因需求启动偏慢拖累炼厂步伐，美国原油库存连续第三周累积；美国降息预期弱化、美元指数持续反弹拖累油价。上周末伊朗用无人机袭击了以色列，美国宣布对其实施制裁，但新的制裁避开了伊朗的石油工业。以色列仍在权衡如何以及何时对伊朗的袭击作出回应，中东地缘局势暂时没有进一步恶化。全球经济数据不及预期，需求担忧加剧抑制了地缘政治紧张局势带来的涨幅。本周布伦特原油期货价格由涨转跌，周四报89.57美元/桶，较4月11日下跌0.86%。全球原油运输市场VLCC型油轮运价小幅下跌。中国进口VLCC运输市场运价先涨后跌。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1171.56点，较4月11日下跌1.4%。

**超大型油轮(VLCC)：**本周VLCC市场中东航线4月底装期货盘基本收尾，5月装期货盘陆续进场。上半周，大西洋市场相对活跃，特别是美湾航线和西非航线出货量均超越周平均水平，成交运费止跌回升；下半周，在集中出货后，整体货量需求后劲不足，租家开始控制出货节奏给市场降温，运费承压小幅下滑。目前，整体船位仍旧充足，但部分航线运力分布不够均匀，一旦出货量相对集中，船东能轻易将运费推高。中东航线5月装期的整体货量将小幅降低，若无集中出货运费仍将持续承压。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价(CT1)报WS60.23，较4月11日下跌2.91%，CT1的5日平均为WS62.49，较上期平均下跌2.12%，TCE平均3.4万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价(CT2)报WS62.92，上涨0.61%，平均为WS64.67，TCE平均3.9万美元/天。

**超大型油轮典型成交记录(Transaction record)：**中东至中国航线报出27万吨货盘，受载期5月1-2日，成交运价WS60。中东至中国航线报出27万吨货盘，受载期5月1-5日，成交运价WS60。中东至远东航线报出27万吨货盘，受载期5月3-5日，成交运价为WS64。中东至中国台湾航线报出27万吨货盘，受载期5月3-5日，



成交运价为WS59。中东至越南航线报出 27 万吨货盘，受载期 5 月 4-5 日，成交运价为 WS58。中东至泰国航线报出 27 万吨货盘，受载期 5 月 1-3 日，成交运价为 WS60。西非至中国航线报出 26 万吨货盘，受载期 5 月 10-12 日，成交运价为 WS62。美湾至远东航线报出 27 万吨货盘，受载期 5 月 20-25 日，成交包干运费为 865 万美元。

## (5) 中国船舶交易市场

### 【综合指数有涨有跌 国内成交数量减少】

4 月 17 日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为 1177.64 点，环比上涨 0.01%。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和内河散货船价综合指数环比分别涨跌-0.26%、1.15%、-0.22%及+0.02%。

国际干散货船二手船价格涨多跌少。本期，5 年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT 吨级散货船估值环比上涨 3.09%；57000DWT 吨级散货船估值环比上涨 1.00%；75000DWT 吨级散货船估值环比下跌 1.67%；170000DWT 吨级散货船估值环比上涨 2.04%。本期，国际二手散货船市场成交数环比上涨，总共成交 14 艘（环比增加 4 艘），总运力 92.09 万载重吨，总成交金额 328000 万美元，平均船龄 10.64 年。

国际油轮二手船价格跌多涨少。本期，5 年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT 吨级油轮估值环比上涨 3.20%；74000DWT 吨级油轮估值环比下跌 1.35%；105000DWT 吨级油轮估值环比下跌 3.04%；158000DWT 吨级油轮估值环比下跌 0.17%；300000DWT 吨级油轮估值环比上涨 0.12%。本期，国际油轮二手船市场成交量减少，总共成交 14 艘（环比增加 13 艘），总运力 65.81 万载重吨，总成交金额 466450 万美元，平均船龄 11.00 年。

国内沿海散货船二手船价格全面下跌。本期，5 年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT 吨级散货船估值环比下跌 0.22%；5000DWT 吨级散货船估值环比上月下跌 0.21%。本期未收到国内沿海二手散货船成交信息报送。

国内内河散货船二手船价有涨有跌。本期，5 年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT 吨级散货船估值环比下跌 0.01%；1000DWT 吨级散货船估值环比上涨 0.67%；2000DWT 吨级散货船估值环比上涨 0.67%；3000DWT 吨级散货船估值环比下跌 1.61%。本期，国内内河二手散货船市场交易量上涨，总共成交 31 艘（环比增加 2 艘），总运力 7.33 万载重吨，总成交金额 9826.68 万人民币，平均船龄 8.01 年。

来源：上海航运交易所

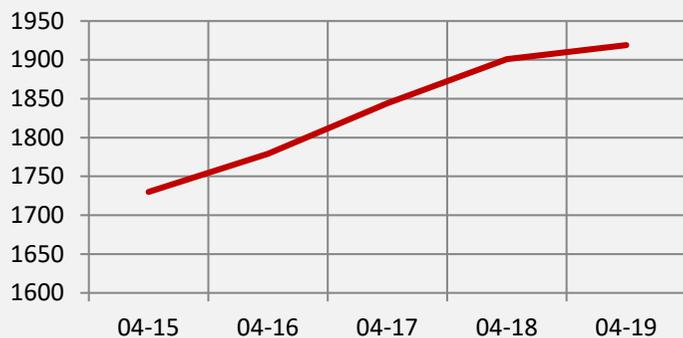


## 2. 国际干散货海运指数回顾

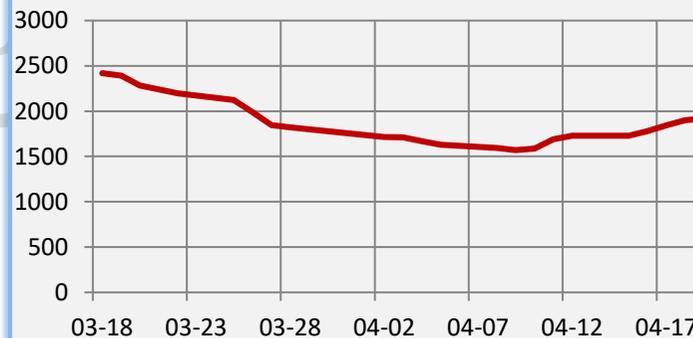
### (1) Baltic Exchange Daily Index 指数回顾

波罗的海指数	4月15日	4月16日	4月17日	4月18日	4月19日
BDI	1,730 +1	1,779 +49	1,844 +65	1,901 +57	1,919 +18
BCI	2,529 -23	2,631 +102	2,760 +129	2,845 +85	2,839 -6
BPI	1,736 +23	1,754 +18	1,805 +51	1,876 +71	1,916 +40
BSI	1,280 +8	1,311 +31	1,337 +26	1,365 +28	1,394 +29
BHSI	721 -1	724 +3	729 +5	735 +6	741 +6

上周 BDI 指数走势



近一个月 BDI 指数走势





(2) 租金回顾

期租租金 (美元/天)					
船型 (吨)	租期	12/04/24	05/04/24	浮动	%
Cape (180K)	一年	28,500	28,000	500	1.8%
	三年	23,000	22,500	500	2.2%
Pmax (76K)	一年	16,000	16,000	0	0.0%
	三年	13,250	13,250	0	0.0%
Smax (58K)	一年	15,500	16,500	-1000	-6.1%
	三年	12,500	12,500	0	0.0%
Hsize (32K)	一年	13,500	13,500	0	0.0%
	三年	9,500	9,500	0	0.0%

截止日期: 2024-04-16



### 3. [租船信息摘录](#)

#### (1) 航次租船摘录

'Koulitsa 2' Klaveness relet 2013 78129 dwt dely Gibraltar 25 Apr trip via NC South America redel Singapore-Japan \$28,000 - Refined Success

'Ocean Dalian' 2011 75599 dwt dely Sual 22/24 Apr trip via Indonesia redel South China \$16,750 - Tongli

'Patricia V' 2011 75354 dwt dely aps NC South America 2/11 May trip redel Skaw-Gibraltar \$20,000 - cnr

'Meghna Victory' 2022 66262 dwt dely Port Elizabeth prompt trip redel China \$22,000 + \$220,000 bb - Bainbridge

'Livadi' 2011 35058 dwt dely Tolu prompt trip redel Caribbean intention coal \$15,000 - Norvic

'Centurius' 2015 33367 dwt dely Ashdod 1/7 May trip redel Antwerp-Rotterdam-Amsterdam-Ghent range intention fertiliser \$15,000 - Dead Sea Works

### 4. [航运&船舶市场动态](#)

#### 【伊朗袭击以色列，航运业再次面临风险】

目前市场反应尚不明显，但情况可能很快改变

虽然霍尔木兹海峡不太可能完全关闭，但相关风险已经增加。分析师们认为，霍尔木兹海峡可能会将发展为类似红海的情况，一些船只将继续通航，而其他船只则会避开该区域

半个世纪以前，当中东发生冲突时，石油价格、油轮运费和油轮相关股票价格会飙升。而如今，伊朗向以色列发动了超过 300 架无人机和导弹的袭击，市场几乎没有



任何反应。

在伊朗袭击以色列并扣留与以色列相关的集装箱船 MSC Aries (IMO: 9857169) 之后，周一上午，石油价格和航运股票只出现了个位数的微弱波动。

分析师们从这些最新事件中提出了三个与航运业有关的要点。

首先，虽然全面关闭霍尔木兹海峡的风险仍然不大，但已经增加。其次，商业船只在霍尔木兹海峡面临更高的扣押风险，这可能导致一些航运公司避开该区域，相当于部分关闭。第三，解决红海危机的希望变得更加渺茫。

如果霍尔木兹海峡完全关闭？

Stifel 分析师 Ben Nolan 表示，由于伊朗的无人机和导弹攻击未能成功，伊朗可能会在越来越来越多地针对航运进行攻击。

“攻击航运——无论是像上周末那样劫持船只，还是通过也门胡塞武装等代理人进行攻击——一直以来都非常有效。

“鉴于这种攻击能有效影响航运，我们预计，如果事态进一步升级，可能导致霍尔木兹海峡关闭。由此带来世界 20%的石油和 20%的液化天然气运输中断，对油轮和液化天然气航运市场产生严重影响，” Nolan 警告道。

根据 Clarksons Securities 分析师 Frode Morkedal 的说法，“尽管市场反应平静，但假设每天有 1700 万桶石油流动被阻断，我们认为油价可能会上涨至每桶 200 至 250 美元。”

“这样的涨幅将对全球经济产生重大影响，而全球经济已经面临高通胀的挑战。”

“如果霍尔木兹海峡关闭，石油贸易商和炼油厂可能会囤积石油。由于恐慌，油轮运费可能会飙升，” Morkedal 说，但他认为霍尔木兹海峡完全关闭的可能性仍然很低。



Fearnley Securities 表示，“如果霍尔木兹海峡关闭，我们预计油价和油轮运费将在短期内因混乱而上涨，然后因贸易中断而受到负面影响。”

即使紧张局势有所缓解，但由于“风险溢价上升”，该公司认为油轮运价会有一些上行空间。

部分关闭的可能性更高

全球风险咨询公司 Control Risks 表示：“伊朗的威胁仅针对与以色列有关的船只，德黑兰不太可能试图通过关闭霍尔木兹海峡来遏制普通商业航运，尽管在受到挑衅时，有可能采取这样的行动。”

然而，该公司提醒：“异常情况或全面多线地区战争的可能性已经增加。”

“在异常情况下，伊朗很可能会试图关闭霍尔木兹海峡，不让任何与以色列及其主要盟友（包括美国）有关的船只通过。运载与美国公司有关的石油和天然气货物的油轮很可能成为目标，从而对美国与以色列的关系施压。”

咨询公司 Vespucci Maritime 的首席执行官 Lars Jensen 认为，最有可能的情况是航运业在霍尔木兹海峡面临与目前红海相似的情况。从实际角度来看，海峡将对一些船只关闭，而对另一些船只保持开放。

“在这种情况下，一些船公司和一些船只将停止通行。” Jensen 在一篇在线文章中表示。

“当然，霍尔木兹海峡完全关闭的可能性是存在的，但目前看来，更应该关注的是可能会出现类似红海南部的情景，其中一些航运公司将继续运营，而一些则不会，一些公司可能会运营部分船只（通过海峡），而其他船只则可能会被重新调配到其他地方。”

避行红海没有结束的迹象

分析师们还指出，伊朗和以色列之间的升级意味着避行红海看不到结束的迹象，并且将持续更长时间。



Pareto Securities 表示：“对于航运业而言，与上周相比，我们只看到一个变化：红海的实际关闭可能会持续更久。”

德意志银行分析师 Amit Mehrotra 表示：“考虑到最近这一地区冲突的升级，我们认为，在可预见的未来，苏伊士运河和红海地区的贸易流量将继续受到干扰。”

Fearnley Securities 还强调了由于伊朗对以色列的袭击，对红海情况产生的影响。“就目前而言，我们预计红海中断对航运的影响不会很快扭转。”

Control Risks 指出了红海可能面临的另一个可能影响。以色列目前正在权衡对无人机和导弹袭击以及 MSC Aries 被扣押做出军事反应。

Control Risks 表示，对于 MSC Aries 被扣押，最有可能的回应是以色列在地中海东部扣押一艘携带伊朗原油的油轮，但也有可能针对伊朗的海军资产进行打击。

可能成为伊朗海军资产目标的包括 “Behshad 号（IMO: 9167289），这艘船据称在亚丁湾支持胡塞武装行动”。

来源：劳氏日报

### 【马士基：红海危机仍具不确定性】

“马士基在中国市场将进入一个新的世纪，我们对中国市场非常看好。未来除了发展集装箱的进出口业务，将重点聚焦综合的端到端物流解决方案。”4月10日，马士基大中华区总裁丁泽娟在接受包括澎湃新闻新闻在内的媒体群访时作出上述表述。

4月10日，集装箱物流巨头 A.P. 穆勒-马士基旗下“阿斯特丽德马士基”轮 (Astrid Morsk) 靠泊上海洋山港，并实现中国首次绿色甲醇加注，也正恰逢马士基首艘船舶挂靠上海港一百周年之际。

据悉，“阿斯特丽德马士基”轮4月初在日本横滨举行命名仪式后，启航前往上海。这是马士基18艘大型甲醇动力集装箱船队中的第二艘，该系列船舶计划于2024年至2025年交付并投入运营。

A.P. 穆勒-马士基是一家综合的集装箱航运物流企业，公司在130个国家和地区经营业务，拥有约10万名员工。马士基的目标是到2040年，通过新技术、新船舶和绿色燃



料在所有业务中实现净零排放。

在仪式现场, A. P. 穆勒-马士基首席执行官柯文胜 (Vincent Clerc) 表示, 马士基船舶第一次挂靠中国是在 1924 年的春天, 1994 年马士基成为第一家在中国大陆设立独资公司的外国班轮企业, 之后马士基在中国的发展有目共睹。从在上海设立第一个代表处到今天, 马士基的发展与中国的发展密不可分, 随着中国逐渐成为全球最大的贸易国, 中国对马士基的意义也更加举足轻重。

丁泽娟在接受包括澎湃新闻在内的媒体群访时介绍, 马士基过去三四十年业务快速发展, 未来除了继续巩固在航运方面的业务和客户根基以外, 发展重点将聚焦绿色减碳以及综合物流业务, 尤其是仓储配送方面。

“没有人能判断红海的影响何时会完全终结, 它无法控制和预测。”对于红海危机的影响, 丁泽娟告诉澎湃新闻记者, 红海危机下, 马士基首要重点是保证船员的安全, 因此在还没有完全恢复安全通航之前, 马士基肯定会继续绕道非洲好望角, 目前能做的是更好地与客户沟通。

苏伊士运河—红海这一国际航运要道, 是亚洲通往地中海和欧洲的咽喉。通常亚欧航线, 主要走的都是红海通道, 是亚欧海上贸易的主通道。新一轮巴以冲突去年 10 月 7 日爆发以来, 胡塞武装连续袭击红海水域船只。为规避风险, 多家国际航运企业陆续做出停航或绕道航行的决定。

具体影响方面, 丁泽娟告诉澎湃新闻记者, 绕行导致航程增加 1 至 3 周, 也意味着实际要多投入 1 至 3 艘船才能够完成原有货量的运输, “对马士基最直接的影响是成本的大幅增加以及有效舱位的减少。对于客户而言, 则会面临即期市场运价持续波动上涨。”

谈及应对举措, 丁泽娟表示, 马士基大中华区在应对红海危机方面已尽了最大努力, 包括和客户及时沟通做好应对方案, 为客户从其他航线调船来填补资源空缺等, “客户反馈整体比较积极, 客户需求也得到了基本的保障。”

“在红海危机持续的过程中, 如何控制成本也是马士基的重点。未来马士基大中华区将继续保持对事态的关注, 随时准备调整计划。”丁泽娟进一步表示。

在今年 1 月初马士基集团发布的全年财报中, 柯文胜就指出, 当前市场货量依旧强劲, 外加红海危机造成目前运力短缺和暂时的运价上涨, 但最终航运业运力过剩将导致价格压力并影响公司业绩。



马士基当时还发布了 2024 年财务预期,2024 年全球集装箱货量增长预计在 2.5%至 4.5%之间,马士基将保持与市场同步增长。此外,预计 2024 年海运业将面临严重运力过剩,红海中断的持续时间和程度仍然存在很大的不确定性,预计从第一季度到全年都有可能对业绩产生影响,这已经反映在 2024 年财务预期之中,预计在 2024 年初会出现提前订舱出货的情况。

“马士基依旧会提供足够的运力来应付客户和市场的增长,但不是通过买船的模式来增加运力。”谈及运力的展望,丁泽娟表示,马士基中国过去几年并没有显著增加航运运力,“一方面,我们预计未来整个集运市场的需求会进一步放缓。另一方面,我们认为全球运力供应是足够的,客户更需要的是质上的提升。”

马士基北亚区首席代表彦辞(Jens Eskekund)也指出,马士基设计和优化了更加灵活的新网络,意味着马士基将不需要那么多的船只来提供相同数量的货物,“因此,尽管马士基在中国的船只停靠次数可能相同或更少,但能运送更多的货物,在中国的总运力实际上也会增加。”

来源: 澎湃新闻

### 【拆船活动低迷,干散货、油轮船队“老龄化”加剧!】

由于拆船活动低迷,全球干散货、油轮船队继续老化。

船舶经纪公司 Xclusiv 在最新周报中表示:“2024 年第一季度,共有 177 万载重吨的散货船和油轮被送拆,较去年第四季度的 116 万载重吨有所增加,其中油轮拆解运力约为 50 万载重吨,散货船(大于或等于 10,000 载重吨)拆解运力近 127 万载重吨。自 2021 年 1 月以来,干散货船的拆船活动一直低迷,每月拆船量低于 150 万载重吨。从那时起,到 2024 年 3 月,共有 1622 万载重吨散货船被拆解,较 2017-2020 年期间的干散货船拆解量下降高达 163%。”

过去几年低迷的拆船活动导致了全球干散货船的老化。根据 Xclusiv 提供的数据,目前,全球干散货船队的平均船龄约为 12.4 岁,较 2021 年 1 月观察到的 10.5 岁平均船龄高出近 2 年。

油轮也显现出相同趋势,自 2022 年 5 月开始拆船活动减少。显而易见,随着 2022 年俄乌冲突的爆发,油轮的利用率被最大化,从 2022 年 5 月到 2024 年 3 月,仅有 281 万载重吨的油轮被拆解。油轮市场低迷的拆船活动也导致船队船龄增长,目前大于或等于 10,000 载重吨的油轮平均船龄为 13.3 岁,为过去 20 年中最高值。



Xclusiv 指出：“原油价格继续上涨,没有放缓的迹象。二月初开始的反弹显示出令人印象深刻,WTI 原油期货目前徘徊在每桶 86 美元附近。在 2024 年 2 月 2 日油价跌至 72.2 美元/桶后,现已大幅上涨约 20%,这迫使拜登政府改变了购买石油用于战略储备的计划。”

“导致油价飙升的几个关键因素包括:产油区不断升级的地缘政治紧张局势、欧佩克+ 实施的产量限制以及强劲的能源需求前景。乌克兰持续的冲突是市场紧张情绪的主要因素。”

“据信由乌克兰无人机实施的对俄罗斯炼油厂的袭击可能破坏了其超过 15% 的产能,俄罗斯能源部回应称,将暂停几家炼油厂的燃料生产,同时寻求解决问题的方法。这并不是唯一影响石油贸易的地缘政治方面。西非沿海国家每天生产近 50 万桶石油和炼油产品,但由于不断上升的不安全感和极端主义而面临动荡。包括贝宁、科特迪瓦、加纳和多哥在内的这些国家的北部边境地区最近暴力事件增多,这些暴力事件来自邻国布基纳法索、马里和尼日利亚的叛乱分子。据报道,过去一年发生了近 400 起袭击事件,引发了对该地区石油出口可能中断的担忧。”

“尽管俄罗斯和沙特阿拉伯这两个欧佩克+ 最大产油国在 2 月份遵守了配额,但该组织的总体产量却超出了配额约 17 万桶/天。俄罗斯最近同意从自愿减产转向强制性减产,使产量在 6 月之前与沙特阿拉伯保持一致。尽管如此,像伊拉克、阿联酋、科威特和哈萨克斯坦等规模较小但重要的生产商仍继续超额生产。这种情况再加上不断增加的非欧佩克供应,尤其是在美洲,可能会迫使欧佩克+ 将减产延长到下半年,以维持原油价格的支撑。” Xclusiv 总结道。

来源: 海运圈聚焦

### ◆世界主要港口燃油价格

BUNKER PRICES				
PORT	IF380CST (USD/MTD)	VLSFO (USD/MTD)	MGO (USD/MTD)	Remark (Barging or Special condition etc)
Busan	505-510	645-650	790-795	
Tokyo	--	705-710	925-930	Plus oil fence charge, if any.
Shanghai	535-540	675-680	895-900	Barging USD 5 or 7/MT, min100MT
Hong Kong	507-512	640-645	785-790	MGO Sul max 0.05%
Kaohsiung	547	669	877	+ oil fence charge of USD 101
Singapore	515-520	645-650	770-775	Less than 500MT IFO USD 1500-2500 barging. Less than 100MT LSMGO USD 1500-2500 barging



Fujairah	505-510	655-660	900-905	
Rotterdam	480-485	605-610	775-780	
Malta	575-580	630-635	835-840	
Gibraltar	565-570	665-670	870-875	

截止日期：2024-04-18

## ◆ 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	12/04/24	05/04/24	浮动	%	备注
纽卡斯尔型 Newcastlemax	205,000	7,300	7,250	50	0.7%	
好望角型 Capesize	180,000	6,950	6,900	50	0.7%	
卡姆萨型 Kamsarmax	82,000	3,750	3,750	0	0.0%	
超灵便型 Ultramax	63,000	3,400	3,400	0	0.0%	
灵便型 Handysize	38,000	3,000	3,000	0	0.0%	
油轮						
船型	载重吨	07/01/00	05/04/24	浮动	%	备注
巨型油轮 VLCC	300,000	13,000	13,000	0	0.0%	
苏伊士型 Suezmax	160,000	8,750	8,750	0	0.0%	
阿芙拉型 Aframax	115,000	7,500	7,500	0	0.0%	
中程型 MR	52,000	4,950	4,950	0	0.0%	

截止日期：2024-04-16

### (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
2	Tanker	115,000	KSOE, S. Korea	2027	Union Maritime - UK based	7,070	LNG dual-fuel
1	Tanker	115,000	Dalian Shipbuilding, China	2026	Union Maritime - UK based	undisclosed	LNG dual-fuel



2	Tanker	50,000	Chengxi, China	2026	Prodigy Inc - Greek	4,500	old deal
2	Tanker	18,500	Fujian Southeast, China	2025-2026	Seacon - Chinese	3,230	IMO Tier II, EEDI Phase III
4	Bulker	210,000	Qingdao Yangfan, China	2027-2028	Seatankers - Norwegian	6,800	scrubber fitted
4	Bulker	82,300	Huangpu Wenchong, China	2027-2028	Gearbulk - Norwegian	undisclosed	ammonia, methanol ready
4	VLAC	93,000 cbm	Hyundai Samho, S. Korea	2026-2027	Maersk Tankers - Danish	11,690	options exercised
6	MPP	12,000	Jiangxi New Jiangzhou, China	2025-2026	Candler Schiffahrt - German	undisclosed	IMO Tier III, EEDI Phase III
6	Container	4,300 teu	Huangpu Wenchong, China	2028	Arkas Group - Turkish	6,000	

◆ [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
MOUNT KINABALU	BC	203,185		2007	Japan	undisclosed	Winning	old sale scrubber fitted
GENCO COMMODUS	BC	169,098		2009	S. Korea	2,250	Chinese	scrubber fitted
LOWLANDS RISE	BC	95,711		2013	Japan	2,630	Undisclosed	BWTS fitted
YMK QUARTET	BC	82,212		2021	China	3,550	Greek	BWTS fitted
W-RAPTOR	BC	76,499		2007	Denmark	1,280	Chinese	BWTS fitted
AMAZON	BC	74,910		2001	Japan	undisclosed	Chinese	old sale
S HAIL AL DUKHAN	BC	74,143		2005	Japan	1,010	Vietnamese	old sale
AFRICAN LION	BC	66,721		2013	Japan	2,470	Greek	BWTS & Scrubber fitted, Eco
MARITIME PROSPERITY	BC	61,453		2012	Japan	2,180	Greek	BWTS fitted
NAVDHENU PURNA	BC	53,490		2005	Japan	850	Middle East	BWTS fitted
VOGE SOPHIE	BC	38,705		2019	China	2,660	European	BWTS fitted, Eco, Ice Class 1C
PERSEUS HARMONY	BC	37,155		2020	Japan	2,950	PanOcean - S. Korean	BWTS fitted
NEW JOURNEY	BC	36,371		2015	Japan	2,000	Undisclosed	BWTS fitted
SALVADOR	BC	31,770		2002	Japan	750	Undisclosed	BWTS fitted
OCCITAN SKY	BC	27,001		2004	China	undisclosed	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
CMA CGM VELA	CV	131,831	11,262	2008	S. Korea	5,400	CMA CGM - Belgian	BWTS fitted, Purchase Option
AKADIMOS	CV	115,590	9,162	2015	Romania	undisclosed	Undisclosed	
CMA CGM BELLINI	CV	73,235	5,782	2004	S. Korea	2,700	UAE	



HYUNDAI TACOMA	CV	72,982	6,350	2009	Japan	undisclosed	HMM - S. Korean	scrubber fitted
FOS EXPRESS	CV	68,578	5,085	2008	S. Korea	undisclosed	German	en bloc**
SEATTLE EXPRESS	CV	68,578	5,085	2008	S. Korea			
ALS APOLLO	CV	51,758	4,253	2009	S. Korea	2,700	Global Feeders - UAE	BWTS fitted
SATIE	CV	39,360	2,824	2006	S. Korea	undisclosed	Swiss	

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
HONG LU	GC	11,224		2007	China	170	Undisclosed	at auction
LONG TAN 88	GC	7,163		2013	Vietnam	undisclosed	Undisclosed	BWTS fitted
MINH HUY 19	GC	6,790		2009	Vietnam	undisclosed	Undisclosed	BWTS fitted
INDIANA JONES	GC	4,402		1989	Germany	undisclosed	Undisclosed	
SEA TIMBER	GC/SDK	12,540		2003	Japan	undisclosed	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
MONVOS	TAK	115,392		2004	S. Korea	2,850	Undisclosed	BWTS fitted
IZUMO PRINCESS	TAK	105,374		2007	Japan	3,730	Undisclosed	BWTS fitted
TTC SHAKTI	TAK	73,981		2008	China	2,700	Undisclosed	BWTS fitted
AMFITRION	TAK	50,102		2017	China	4,350	European	BWTS fitted
HAFNIA VIOLETTE	TAK	49,126		2015	Vietnam	undisclosed	Hafnia Tankers	en bloc
HAFNIA VIRIDIAN	TAK	49,126		2015	Vietnam			
PS TOKYO	TAK	46,547		2009	Japan	2,380	Undisclosed	BWTS fitted
GRAND ACE5	TAK	46,176		2006	S. Korea	2,100	Undisclosed	BWTS fitted
HAFNIA ALABASTER	TAK	38,506		2015	S. Korea	undisclosed	Hafnia Tankers	en bloc*
HAFNIA ARAGONITE	TAK	38,506		2015	S. Korea			
HAFNIA ACHROITE	TAK	38,506		2015	S. Korea			
GOLDEN LAVENDER	TAK	34,826		2022	China	3,600	Union Maritime - U.K	BWTS fitted
SAMBONG ARTEMIS	TAK	11,457		2018	S. Korea	2,300	France	BWTS fitted, basis TC attached at usd 13k/day till Jan 2025
GAS NOUVEAU BAUHINIA	TAK/LPG	57,750		2024	China	9,000	Chinese	TC attached scrubber fitted lpg
MANTA SALACAK	TAK/LPG	29,536		2007	S. Korea	4,000	Lotte Fine Chem	



DS POLARIS	TAK/LPG	23,256	1993	S. Korea	1,200	Middle East	
DL LILY	TAK/LPG	4,998	2011	Japan	1,100	S. Korean	ss/dd June 2024

◆ [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
SINOKOR HONGKONG	CV	17,468	5,620	1996	Japan	598.00	incl ROB 380T
HAN JI 2	OTHER/OFFSH	4,654	2,126	1995	Norway	595.00	

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
SINOKOR QINGDAO	CV	11,031	4,672	1999	China	593.00	Full Sub-Continent Delivery Range, Incl180T Fuel ROB
OSCAR 1	GC	8,642	2,516	1995	Japan	475.00	
LE YE	GC/MPP	22,279	7,380	1999	China	520.00	
ANCIER	OTHER/ROR	1,555	5,621	1973	Germany	undisclosed	already delivered

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
JIN HAI FU	BC	73,222	10,607	1996	S. Korea	469.00	as is China, Minimal Bunkers ROB
GUO DIAN 6	BC	63,235	9,637	1993	Japan	468.00	
PYOTR ZHITNIKOV	OTHER/FISHING	10,070	16,331	1989	Finland	undisclosed	
MUDITA	OTHER/LIMESTONE CARRIER	23,866	6,869	1983	Japan	485.00	as is Batamm, bunker ROB

◆ [ALCO 防损通函](#)

【中国政府就北部湾北部领海基线发表声明】

中华人民共和国政府于3月1日就北部湾北部领海基线发表声明。声明中对该领海基线划定涉及到的基点及对应的地理坐标进行了公示，进入该领海海域的船舶应遵守



中国的相关法律法规，例如对外籍船舶进入领海时需提交报告的要求，及在该领海海域处理含油污水、生活污水、船舶垃圾的相关规定等。

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	澳元	新西兰元	新加坡元	瑞士法郎
2024-04-19	710.460	758.730	4.633	90.711	888.700	458.700	421.030	523.780	782.200
2024-04-18	710.200	759.800	4.636	90.707	888.540	459.290	421.490	523.920	782.710
2024-04-17	710.250	759.730	4.633	90.690	889.000	460.630	422.180	523.310	782.700
2024-04-16	710.280	759.690	4.642	90.705	889.830	461.510	422.880	523.770	783.020

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	--	1 周	--	2 周	--	1 个月	5.42992
2 个月	--	3 个月	5.58617	4 个月	--	5 个月	
6 个月	5.72804	7 个月	--	8 个月	--	9 个月	
10 个月	--	11 个月	--	12 个月	--		

截止日期：2024-04-18