



全一海运市场周报

2025.01 - 第4期



◆ 国内外海运综述

1. [中国海运市场评述\(2025.01.20 - 01.24 \)](#)

(1) 中国出口集装箱运输市场

【节前市场继续调整 远洋航线运价下跌】

随着传统的“春节”假期临近，本周中国出口集装箱运输市场继续调整行情，各远洋航线运价均回落，拖累综合指数下跌。据海关总署最新发布的数据显示，2024年我国货物贸易进出口总值43.85万亿元，同比增长5%，实现了总量、增量、质量的“三量”齐升。当前我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜力大的基本面没有变，推动外贸高质量发展的支撑因素依然稳固，这将为未来中国出口集运市场平稳发展起到良好的支撑。1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2045.45点，较上期下跌4.0%。

欧洲航线：据德国经济研究所ZEW发布的数据显示，欧洲主要国家德国1月ZEW经济景气指数降至10.3，低于市场预期，德国经济表现疲软，将继续拖累欧元区整体复苏步伐。节前市场略显平淡，运输需求增长乏力，即期市场订舱价格继续下行。1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2147美元/TEU，较上期下跌5.8%。地中海航线，市场行情与欧洲航线基本同步，市场运价继续回落。1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3207美元/TEU，较上期下跌3.6%。

北美航线：美国当选总统特朗普在本周上任，并对贸易政策发表看法，预计未来北美航线运输市场将因此面临较大不确定性。临近长假，运输市场有所走弱，供求平衡情况不理想，市场运价继续回落。1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4116美元/FEU和5776美元/FEU，分别较上期下跌2.7%、3.1%。

波斯湾航线：运输需求缺乏进一步增长的动力，本周市场运价继续下行。1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1210美元/TEU，较上期下跌7.7%。



澳新航线: 当地对各类物资的需求在节前有所回落, 即期市场订舱价格继续调整。1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1369美元/TEU, 较上期下跌7.4%。

南美航线: 运输需求略显疲软, 供需基本面缺乏支撑, 本周市场运价继续下跌。1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3863美元/TEU, 较上期下跌10.2%。

日本航线: 运输市场保持稳定, 市场运价平稳运行。1月24日, 中国出口至日本航线运价指数为984.92点。

(2) 中国沿海(散货)运输市场

【沿海市场大量停船放假 综合指数继续低位运行】

本周, 下游需求冷清, 运价跌至成本线以下, 在市场大量停船放假的情况下, 综合指数继续低位运行。1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934.44点, 较上期下跌0.9%。

煤炭市场: 市场需求方面, 本周, 全国持续晴朗干燥天气, 各地气温将陆续到达近期高点, 居民用电需求大幅回落, 加之下游工业企业陆续放假, 电厂负荷加速回落, 煤炭缓慢消库同时存煤可用天数大幅上升。沿海八省电厂日耗179.4万吨, 下降27.3万吨, 库存3406.6万吨, 下降41.6万吨, 存煤可用天数19天。煤炭价格方面, 受本轮回暖天气影响, 终端需求走低, 市场预期走弱, 产地多以销售库存为主, 发运以长协订单为主。同期, 美元走弱, 进口煤炭成本降低, 打击国内煤炭贸易商信心, 北方港口有低价出货, 清仓离场现象, 煤炭价格继续下行。环渤海各港合计日均调进量114.7万吨, 增加7.8万吨。调出量115.7万吨, 增加13.2万吨, 存煤2364.5万吨, 下降6.1万吨。运价走势方面, 春节临近, 煤炭市场活跃度降低, 拉运需求持续走弱, 运输市场零星少许成交。由于运价跌破船东成本, 大批船舶停航放假, 沿海煤炭运输市场陷入“休假”状态, 沿海煤炭运价底部徘徊。

1月24日, 上海航运交易所发布的煤炭货种运价指数报收897.66点, 较上期下跌1.0%。中国沿海煤炭运价指数(CBCFI)报收477.05点, 较1月17日下跌1.7%, 其中, 秦皇岛-张家港(4-5万dwt)航线运价18.1元/吨, 较1月17日下跌0.5元/吨。华南航线, 秦皇岛-广州(6-7万dwt)航线运价为19.8元/吨, 较1月17日下跌0.3元/吨, 秦皇岛-广州(5-6万dwt)航线运价为26.1元/吨, 较1月17日下跌0.7元/吨。



金属矿石市场: 本周, 钢厂高炉开工率、产能利用率、日均铁水产量平稳运行, 钢材价格回升后, 即期利润有所改善, 带动部分下游买家补货, 螺纹社库明显上升。同期, 受天气影响铁矿石产海外发运量下降明显, 国内钢厂补库接近尾声, 港口库存小幅累库, 铁矿石价格小幅震荡。运输市场船多货少, 沿海矿石弱势运行。1月24日, 中国沿海金属矿石运价指数(CBOFI)报收588.42点, 与1月17日基本持平, 其中, 青岛/日照-张家港(2-3万dwt)航线运价21.1元/吨, 较1月17日下跌0.3元/吨。

粮食市场: 春节前夕, 屠宰端增量明显, 养殖端有提前布局入场心态, 带动仔猪价格上涨, 饲企备货仍有部分需求。同期, 北方玉米基层购销逐渐转淡, 深加工企业开始发布停收公告, 但受中储粮增仓提价收购影响, 市场信心回稳, 加之进口粮食不确定性上升, 国内粮食市场价格走势渐稳。运输市场, 下游备货已经接近尾声, 北方港口库存去化速度减缓, 各泊位宽松, 沿海粮食运价继续下行。1月24日, 沿海粮食货种运价指数报643.38点, 较上期下跌4.2%, 其中, 营口-深圳(4-5万dwt)航线运价36.5元/吨, 较上期下跌1.8元/吨。

成品油市场: 受前期油价快速上涨影响, 今年春节假期国内油价大幅上调。需求方面, 户外基建工矿等用油需求将进一步下滑, 节日期间用油预期转弱, 终端汽油备库基本结束, 炼厂逐步降低产能, 沿海成品油运价走势趋稳。1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)综合指数1064.09点, 较上期上涨0.1%; 市场运价指数1029.79点, 较上期上涨0.3%。

(3) 远东干散货运输市场

【各船型市场节前低迷 租金指数低位下探】

本周, 伴随春节长假临近, 国际干散货运输市场氛围更加冷清, 船多货少延续, 远东干散货租金指数承压下跌。海岬型船市场, 澳洲铁矿石货盘节前持续缩减, 巴西远程矿航线空放运力累积增多, 过剩矛盾加剧, 运价低位下探。巴拿马型船市场周中澳煤出货一度改善, 但对市场影响有限, 日租金小幅反弹后继续下跌。超灵便型船市场, 煤炭、钢材、镍矿新增货盘均不足, 运输需求未见起色, 日租金延续低迷走势。1月23日, 上海航运交易所发布的远东干散货租金指数为514.83点, 较1月16日下跌15.6%。

海岬型船市场: 海岬型船市场节前氛围持续降温, 运价承压下探。太平洋市场, 由于春节长假进一步临近, 我国铁矿石贸易逐步开启“休假”模式, 澳洲主要矿商询盘热情明显降温, 租船需求普遍低迷。部分船东急于节前揽货, 低价成交现象增多, 日租金和运价刷出2023年3月以来的新低。1月23日, 中国-日本/太平洋往返航线



TCT 日租金为 5098 美元，较 1 月 16 日下跌 27.1%；澳大利亚丹皮尔至青岛航线运价为 6.050 美元/吨，较 1 月 16 日下跌 7.8%。远程矿航线，前期巴西铁矿石运输需求有所改善，但随着太平洋航线运价不断刷新新低，不少船舶转入远程矿航线，空放运力逐渐增多，运价震荡下行。1 月 23 日，巴西图巴朗至青岛航线运价为 17.600 美元/吨，较 1 月 16 日下跌 2.5%。

巴拿马型船市场：巴拿马型船市场震荡下行。本周初，澳大利亚煤炭货盘一度增多，对市场形成支撑，运价迎来小幅反弹。但短暂行情过后，市场重回低迷。由于印尼煤延续疲弱表现，市场船多货少依旧，运力过剩情况短期内难有改善，加之节前看空情绪较浓，运价和日租金重回下行通道。1 月 23 日，中国-日本/太平洋往返航次航线 TCT 日租金为 5569 美元，较 1 月 16 日下跌 6.1%；中国南方经印尼至韩国航线 TCT 日租金为 3518 美元，较 1 月 16 日下跌 11.4%；印尼萨马林达至中国广州航线运价为 4.775 美元/吨，较 1 月 16 日下跌 3.5%。粮食市场，由于印尼煤炭航线运价持续低位，近期空放南美航线运力增多。周中粮食运输需求一度有所改善，但难以改变运力过剩格局，运价继续下跌。1 月 23 日，巴西桑托斯至中国北方港口粮食航线运价为 30.848 美元/吨，较 1 月 16 日下跌 1.3%。

超灵便型船市场：超灵便型船东南亚市场日租金低位下行。近期印尼煤运输需求持续低迷，也波及到了超灵便型船市场。此外，镍矿、北方出口钢材等货种节前需求也持续走弱，市场情绪低迷，日租金继续下跌。不过临近周末，部分货主急于节前锁定船期，租船需求略有改善，日租金有底部企稳迹象。1 月 23 日，中国南方/印尼往返航线 TCT 日租金为 4653 美元，较 1 月 16 日下跌 15.2%；印尼塔巴尼奥至中国广州航线煤炭运价为 7.361 美元/吨，较 1 月 16 日下跌 6.1%。

(4) 中国外贸进口油轮运输市场

【原油运价冲高后回落】

美国能源信息署(EIA)公布数据显示，截至 2025 年 1 月 17 日当周，美国除却战略储备的商业原油库存减少 101.7 万桶，预期减少 164.5 万桶，前值减少 196.2 万桶。美国原油出口增加 43.7 万桶/日至 451.5 万桶/日，美国国内原油产量减少 0.4 万桶至 1347.7 万桶/日，美国战略石油储备 (SPR) 库存增加 24.9 万桶至 3.946 亿桶，增幅 0.06%。美国总统特朗普宣布将对加拿大和墨西哥的新进口关税推迟到 2 月份之后，扰乱北美能源贸易，加大了油价下跌的压力。虽然美国对俄罗斯开启新一轮制裁，但新任总统特朗普表示尽快结束俄乌冲突，使得地缘局势的紧张情绪得以缓和。特朗普将在联邦土地上开发新的油气项目，推动美国能源行业的全面复苏。市场对于需求预期以及经济增长预期的不确定性情绪导致油价连续下行，同时供给端产能过剩的担忧情绪也在助力油价向下调整。本周布伦特原油期货价格小幅下跌，周四报 78.20 美元/桶，较 1 月 16 日下跌 4.08%。全球原油运输市场 VLCC 型油轮运价大幅回调。中国进口 VLCC 运输市场运价冲高后回落。1 月 23 日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数 (CTFI) 报 1147.34 点，较 1 月 16 日下跌 19.4%。



超大型油轮 (VLCC): 本周 VLCC 市场春节前货盘基本收尾, 各大航线活跃度不断下滑, 成交量更是在下半周大幅萎缩, 成交运费在周初冲高后回落。随着情绪预期的持续走弱, 船东心态开始改变, 不再一味推市场而是趁着当前还不错的运价尽可能把船放出去; 租家在将船期相对比较紧的货盘搞定后, 并不急于出货, 仅用少量货盘试探当前市场水平, 部分货盘更是收到两位数的船东报价。目前, 在缺乏基本面的支撑下, 成交的 WS 点位迅速回调。考虑到新春假期前市场相对安静, 运价也开始逐步接近跳涨前的水平, 预计短期内下滑幅度会逐渐收窄。周四, 中东湾拉斯坦努拉至宁波 27 万吨级船运价 (CT1) 报 WS57.04, 较 1 月 16 日下跌 22.26%, CT1 的 5 日平均为 WS70.27, 较上期平均上涨 15.93%, TCE 平均 4.5 万美元/天; 西非马隆格/杰诺至宁波 26 万吨级船运价 (CT2) 报 WS61.01, 下跌 15.79%, 平均为 WS71.65, TCE 平均 5.6 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 2 月 2-4 日, 成交运价为 WS75。中东至越南航线报出 27 万吨货盘, 受载期 2 月 3-4 日, 成交运价为 WS72。中东至越南航线报出 27 万吨货盘, 受载期 2 月 10-11 日, 成交运价为 WS65。西非至中国航线报出 26 万吨货盘, 受载期 2 月 8-10 日, 成交运价为 WS77.5。西非至远东航线报出 26 万吨货盘, 受载期 2 月 15-17 日, 成交运价为 WS73.5。美湾至远东航线报出 27 万吨货盘, 受载期 2 月 23-28 日, 成交包干运费约为 995 万美元。

(5) 中国船舶交易市场

【综合指数跌多涨少 国内成交数量增加】

1 月 22 日, 上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为 1162.22 点, 环比上涨 0.38%。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-0.01%、-0.88%、-0.61%及+1.85%。

国际干散货船二手船价全面下跌。本期, 5 年船龄的国际散货典型船舶估价: 35000DWT 吨级散货船估值环比下跌 0.67%; 57000DWT 吨级散货船估值环比下跌 1.54%; 75000DWT 吨级散货船估值环比下跌 1.15%; 170000DWT 吨级散货船估值环比下跌 0.25%。本期, 国际二手散货船市场成交数环比上涨, 总共成交 22 艘 (环比增加 11 艘), 总运力 122.50 万载重吨, 总成交金额 18981 万美元, 平均船龄 18.05 年。

国际油轮二手船价跌多涨少。本期, 5 年船龄的国际油轮典型船舶估价: 47000DWT 吨级油轮估值环比下跌 0.22%; 74000DWT 吨级油轮估值环比上涨 1.51%; 105000DWT 吨级油轮估值环比上涨 0.30%; 158000DWT 吨级油轮估值环比下跌 0.54%; 300000DWT 吨级油轮估值环比下跌 0.45%。本期, 国际油轮二手船市场成交量上涨, 总共成交 4



艘（环比增加 1 艘），总运力 37.09 万载重吨，总成交金额 8625 万美元，平均船龄 12.50 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 0.70%；5000DWT 吨级散货船估值环比上月下跌 0.44%。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 吨级散货船估值环比上涨 1.05%；1000DWT 吨级散货船估值环比下跌 1.01%；2000DWT 吨级散货船估值环比上涨 6.67%；3000DWT 吨级散货船估值环比上涨 0.42%。本期，国内内河二手散货船市场交易量上涨，总共成交 35 艘（环比增加 12 艘），总运力 7.88 万载重吨，总成交金额 6478.29 万人民币，平均船龄 10.65 年。

来源：上海航运交易所

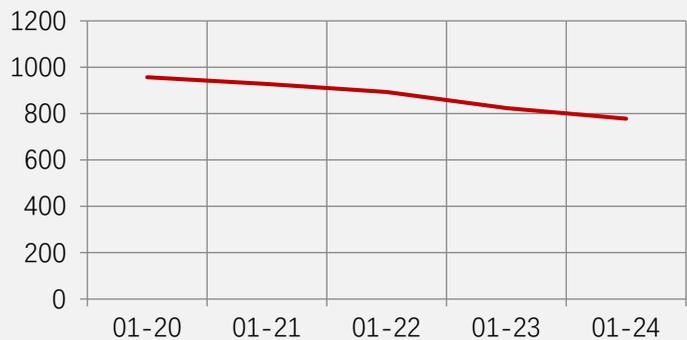
2. [国际干散货海运指数回顾](#)

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

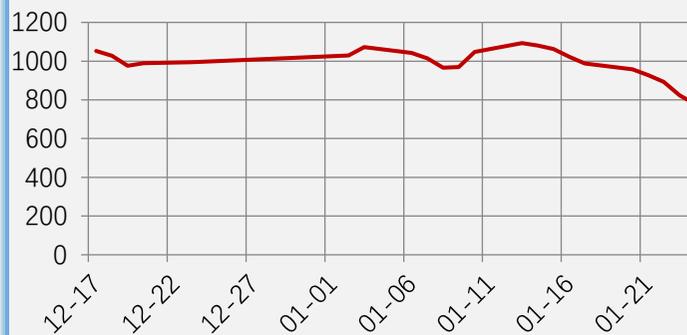
波罗的海指数	1月20日		1月21日		1月22日		1月23日		1月24日	
BDI	957	-30	928	-29	893	-35	824	-69	778	-46
BCI	1,327	-66	1,284	-43	1,236	-48	1,081	-155	983	-98
BPI	893	-4	874	-19	843	-31	804	-39	774	-30
BSI	727	-20	703	-24	674	-29	654	-20	639	-15
BHSI	446	-7	436	-10	428	-8	418	-10	411	-7



上周 BDI 指数走势



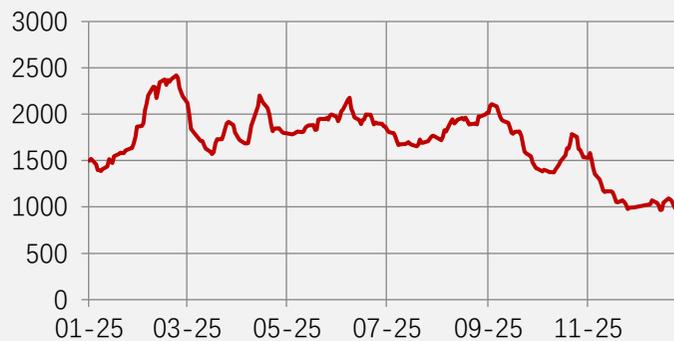
近一个月 BDI 指数走势



近半年 BDI 指数走势



近一年 BDI 指数走势





(2) 租金回顾

期租租金 (美元/天)					
船型 (吨)	租期	17/01/25	10/01/25	浮动	%
Cape (180K)	一年	22,000	22,250	-250	-1.1%
	三年	18,750	19,000	-250	-1.3%
Pmax (76K)	一年	11,000	11,000	0	0.0%
	三年	10,250	10,250	0	0.0%
Smax (58K)	一年	11,000	12,500	-1500	-12.0%
	三年	12,500	13,000	-500	-3.8%
Hsize (32K)	一年	10,000	10,000	0	0.0%
	三年	10,000	10,000	0	0.0%

截止日期: 2025-01-21

3. 租船信息摘录

(1) 航次租船摘录

'Lotus Blossom' 2021 82616 dwt dely aps EC South America 12/20 Feb trip redel Singapore-Japan \$14,000+\$400,000 bb - cnr

'Volos' 2014 82172 dwt dely aps North China prompt trip redel Japan \$6,750 - Daiichi

'Ever Radiance' 2022 81951 dwt dely PMO end Jan trip via EC South America redel Singapore-Japan \$10,500 - Cofco Agri

'Tiger South' 2013 76213 dwt dely aps EC South America 11 Feb trip redel Skaw-Passero \$9,500 - cnr



- 'Clipper Kalavryta' 2015 63325 dwt dely Bangladesh prompt trip via EC India redel China \$4,500 - cnr
- 'African Inspiration' 2011 61448 dwt dely Owendo prompt trip redel China \$12,750 - XO Shipping
- 'Santa Valentina' 2017 61310 dwt dely E.Kalimantan prompt trip redel Thailand \$8.000 - cnr
- 'DSI Pyxis' 2018 60362 dwt dely Kandla 29 Jan trip redel China \$8,000
- 'Maria Topic' 2016 59914 dwt dely Port Elizabeth prompt trip redel China intention manganese ore \$10,000 + \$100,000 bb - Pacific Basin
- 'Ever Success' 2011 58086 dwt dely Mizushima prompt trip via NoPac redel SE Asia intention grains \$6,000 - cnr
- 'Iliana' 2012 58018 dwt dely Richards Bay prompt trip redel Continent \$6,500 - Ultrabulk
- 'Eastern Daphne' 2013 56810 dwt dely Ec India prompt trip redel China \$2,000 - Norvic
- 'Minxin' 2005 56052 dwt dely Sumatra prompt trip redel China \$5,000 - cnr
- 'Swan River' 2005 56025 dwt dely Binh Thuan prompt trip via Indonesia redel China \$3,000 - Tongli
- 'Qi Shun' 2009 53350 dwt dely Japan prompt trip redel Singapore intention bulk cement \$4,500 - nfd
- 'Radiant Reb' 2012 38233 dwt dely Recalada prompt trip redel Peru \$15,000 - Ultrabulk



4. [航运&船舶市场动态](#)

【成品油轮新船交付量将创 2009 年以来最高】

根据 BIMCO 的数据，今年新造成品油轮交付量将达到自 2009 年以来的最高水平。

BIMCO 首席航运分析师 Niels Rasmussen 指出，2025 年预计将交付约 1200 万载重吨成品油轮，与去年的交付量相比增长 256%，这将是记录以来的第二高交付量。

BIMCO 数据显示，这一增长是由于 2023 年和 2024 年新船订单量激增所致。在这两年间，共订造了 551 艘成品油轮，总运力达 3870 万载重吨。

Niels Rasmussen 表示：“订船活动激增使得订单总量从 2023 年初的 1060 万载重吨增加到 2025 年初的 4120 万载重吨。”他还补充道，在同一时期，订单量与船队规模的比例从 6% 上升到了 22%。

希腊船舶经纪公司 Intermodal 分析师估计，今年将有总计 179 艘超过 1 万载重吨的成品油轮投入运营。Intermodal 研究部门主管 Yiannis Parganas 称，与 2024 年的 49 艘成品油轮交付量相比，今年的交付量大幅增加。2024 年交付的成品油轮达 337 万载重吨，是自 2001 年以来以载重吨计算的最低交付量。

BIMCO 分析显示，MR 型船细分市场吸引了最多的订单，在过去两年里共签订了 278 艘新造船合同，而 LR2 型船细分市场的新造船运力最大，达到 1920 万载重吨。同样，这两个细分市场将在 2025 年的成品油轮交付中占据主导地位，预计将交付 98 艘 MR 油轮和 52 艘 LR2 油轮。

不过，Niels Rasmussen 指出，在计划于 2025 年交付的船舶中，尽管近 75% 的船舶是在过去两年内签订的合同，但只有 7% 的船舶能够使用替代燃料，另有 12% 的船舶将采用预留设计，可进行改装。

他还补充道，过去 5 年，船舶拆解活动有所放缓。自 2020 年初以来，船舶平均船龄增加了超过 2.5 年。如果该领域的拆解活动持续低迷，那么老旧油轮将继续运营，这会减缓船队的更新换代和脱碳进程。



Niels Rasmussen 表示：“过去五年船舶拆解活动的低迷，导致老旧船舶数量积压。”他还指出，目前船队运力的 10%是由船龄超过 20 年的船舶构成。此外，受地缘政治因素影响，老旧船舶的退役可能会进一步推迟。

BIMCO 预计，今年成品油轮船队规模将扩张 5%至 6%，而石油需求增长的放缓可能会导致船舶需求增长最终低于预期。

来源：中国远洋海运 e 刊

【集装箱运价暴跌！部分直降 1000 美金】

1 月 17 日，上海航运交易所发布了最新一期的出口集装箱运价指数(SCFI)，该指数下跌 159.86 点至 2130.82 点，跌幅达到 6.98%。而前一周，该指数跌幅为 8.6%。

德鲁里 1 月 16 日公布的世界集装箱指数(WCI)跌幅相对较小，下降 3%，至 3855 美元/FEU。其中，上海-洛杉矶的运费下跌 5%，至 5228 美元/FEU；上海-纽约的运费下跌 4%，至 6825 美元/FEU。

汇丰全球研究部在 1 月 13 日的一份报告中指出：“由于罢工避免，SCFI 指数周环比下跌 8.6%，未来几周，受季节性因素减弱影响，可能还会面临更大的下行压力。跨太平洋航线的另外两轮综合费率上涨附加费(GRI)分别于 1 月 15 日和 2 月 2 日到期，最高涨幅为 1000-3000 美元/FEU。鉴于美国东海岸罢工得以避免，我们认为新的 GRI 不太可能实施。”

汇丰报告称：“今年以来，现货运费一直处于高位。但随着港口中断风险的消除（详见：突发！美东码头谈判结束，罢工避免！），预计现货运费将失去上涨动力。春节前货运高峰的消退以及季节性疲软，可能会给运费带来更大的下行压力。”

据悉，为了囤积农历年后的货物，船公司纷纷调整价格。美西线的囤货价已经从 4200 美元降至 3000-3800 美元，美东线则从 5500 美元降至 5000 美元。马士基在 16 日网上直接公布了每大箱美西 3200 美元、美东 5200 美元的现货运价，这意味着现在装船运出的货物，美西运价直降 1000 美元，跌幅高达 23.81%。

汇丰银行预计，航运公司会在农历新年前采取更有力的停航措施，以遏制现货运费的下滑。



展望未来，从二月份开始的联盟重组以及美国当选总统唐纳德·特朗普的关税计划可能会对市场起到支撑作用。

报告中提到：“此外，我们认为即将到来的联盟重组可能会打乱航运时间表。当选总统特朗普上任后正式宣布的关税政策，或许会阻止运费大幅下跌，使今年上半年的运费维持在相对较高水平，这对于通常在5月结束的跨太平洋合同谈判而言是个利好消息。这可能意味着航运公司在2025年上半年盈利能力良好。”

来源：海事服务网

【2024年全球原油轮交付量创36年新低】

BIMCO 首席航运分析师 Niels Rasmussen 表示，2024 年仅有 17 艘 250 万载重吨的新造原油轮交付，数量降至 36 年以来的最低水平。与 2023 年相比，交付运力下降了 74%。

与此同时，原油轮的拆解量增至 170 万载重吨，导致 2024 年船队规模仅比 2023 年底增长 0.2%，为 23 年以来的最低增长率。

其中，阿芙拉型和苏伊士型油轮的运力分别增长了 0.5% 和 1.1%。然而，超大型原油轮（VLCC）的运力却下降了 0.2%，原因是有 2 艘船被拆解，且无新船交付。

Rasmussen 称，由于 2022 年新船订单降至 320 万载重吨，比过去 10 年平均水平低 83%，2024 年新船交付量和船队增长率均降至多年来的低点。

数据显示，由于过去几年原油轮的拆解量一直处于较低水平，加上新造船交付量极低，原油轮船队的平均船龄已增至 12.8 年，为 26 年以来的最高。

目前，19% 的原油轮船龄已达 20 年或以上，其运力占原油轮船队总运力的 18%。除非有部分船舶继续运营，否则这些油轮在未来几年将成为拆解的主要对象。

继 2022 年新船订单异常低迷之后，2023 年和 2024 年新船订单量有所反弹。因此，订单量与船队规模之比从 2023 年初 2.8% 的低点攀升至 2025 年初的 10.4%。

船厂的新船订单已排到 2028 年，预计未来 4 年船队运力平均每年增加 2.5%。由于全球石油需求增长正在放缓，即使老旧船舶的拆解速度加快，船队运力增长也能与需求增长相匹配。



届时，不仅原油轮船队的平均船龄将下降，船队更新还将有助于船队实现脱碳。目前，只有 3.6%的原油轮能够使用替代燃料，2.7%的原油轮已做好改装准备。根据订单情况，未来交付的船舶中有 18%能够使用替代燃料，29%将更易于改装。

Rasmussen 说：“新船交付量低和船舶拆解量少，导致原油轮船队严重老化。不过，过去两年较高的新船订单量，有望在未来几年加速船队更新和脱碳进程，特别是那些最老旧的船舶同时被拆解的话。”

来源：中国远洋海运 e 刊

◆ 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	17/01/25	10/01/25	浮动	%	备 注
纽卡斯尔型 Newcastlemax	205,000	7,900	7,900	0	0.0%	
好望角型 Capesize	180,000	7,500	7,500	0	0.0%	
卡姆萨型 Kamsarmax	82,000	3,700	3,700	0	0.0%	
超灵便型 Ultramax	63,000	3,450	3,450	0	0.0%	
灵便型 Handysize	38,000	3,050	3,050	0	0.0%	
油 轮						
船 型	载重吨	17/01/25	10/01/25	浮动	%	备 注
巨型油轮 VLCC	300,000	12,900	12,900	0	0.0%	
苏伊士型 Suezmax	160,000	9,000	9,000	0	0.0%	
阿芙拉型 Aframax	115,000	7,750	7,750	0	0.0%	
中程型 MR	52,000	5,150	5,150	0	0.0%	

截止日期：2025-01-21



(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	Bulker	64,000	Oshima, Japan	2028	U-Ming	3,900	
2	Bulker	63,500	Jiangsu Soho Chuangke Shipbuilding, China	2027	Chinese (Zhejiang Zheshang Financial Leasing)	3,450	Tier III NOx standards, charter contract with Zhejiang Shipping
2	Tanker	158,000	Daehan Shipbuilding, S. Korea	2027	Sun Enterprises	9,000	
3	Tanker	73,000	New Times, China	2028	Greek (Pleiades)	5,500	
2+2	Tanker	6,000	Yangzhou, China	2025-2026	James Fisher	2,750	
1	Gas Carrier	180,000 cbm	Samsung HI, S. Korea	2027	Danish (Celsius Tankers)	26,150	WIN-GD X-DF 2.2 propulsion system
1	Bunkering	7,999	Taizhou Maple Leaf, China	2026	Italian(Fratelli Cosulich)	undisclosed	exercise of option, IMO 2, methanol ready
1	GC	6,340	Royal Bodewes	-	Pot Scheepvaart	undisclosed	ICE CLASS 1A
1	FPSO	250,000 cbm	SWS	2029	SBM OFFSHORE	6,000	
3+1	Container	4,800 teu	WUHU	2027	KAWA	undisclosed	
2+2	Container	1,900 teu	WENCHONG	2027	REEDEREI	undisclosed	



◆ 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
GLOBAL ENTERPRISE	BC	176,769		2010	Japan	2,900	S.Korean	BWTS & scrubber fitted
SALT LAKE CITY	BC	171,809		2005	S.Korea	1,620	Chinese	BWTS & scrubber fitted
GLORIUSHIP	BC	171,314		2004	S.Korea	1,500	Undisclosed	BWTS fitted
NAVIOS GALILEO	BC	76,596		2006	Japan	800	Chinese	
ANAIS	BC	76,015		2002	Japan	560	Chinese	
FAME	BC	75,912		2004	Japan	860	Undisclosed	BWTS fitted
CAMELLIA	BC	75,321		2013	China	1,580	Undisclosed	
GRAECIA UNIVERSALIS	BC	73,902		2005	Japan	750	Chinese	BWTS fitted
PAPAYIANNIS III	BC	58,429		2010	S.Korea	1,170	Chinese	BWTS fitted
PROTECTOR ST. RAPHAEL	BC	56,873		2010	China	1,100	Undisclosed	BWTS fitted
JAG RISHI	BC	56,719		2011	China	1,190	Chinese	
PRABHU MIHIKAA	BC	55,557		2005	Japan	1,030	Vietnamese	BWTS fitted
HAI KANG	BC	35,215		2010	China	677	Undisclosed	BWTS fitted, auction
ROJAREK NAREE	BC	29,870		2005	Japan	880	Chinese	SS/DD Passed
WOODGATE	BC	28,219		2011	Japan	1,050	Vietnamese	

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
SEASPAN FRASER	CV	52,798	4,254	2010	China	undisclosed	Vietnamese	
CINDY	CV	34,884	2,490	2004	Germany	3,500	MSC - Swiss	en bloc, BWTS fitted



ELIZABETH	CV	34,422	2,496	2003	Romania				
HAMMONIA BEROLINA	CV	34,236	2,546	2007	China	2,100	Greek		
DIAMANTIS P.	CV	30,340	2,008	1998	Poland	1,315	Undisclosed		
ATOUT	CV	23,978	1,702	2010	Germany	1,800	Undisclosed		
ASIAN ACE	CV	23,395	1,740	2005	China	880	Chinese	BWTS fitted	
UNI-PHOENIX	CV	19,309	1,618	2000	Japan	830	Undisclosed		
EVI	CV	17,350	1,338	2008	China	undisclosed	Undisclosed	BWTS fitted	
CONTSHIP MED	CV	13,872	1,118	2004	China	700	Medkon Lines	BWTS fitted	
CONTSHIP LEO	CV	13,803	1,118	2008	China	1,000	USA	BWTS fitted	
TAIYUAN	CV		4,005	1997	S. Korea	1,300	Baozhou		

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
NORDIC APOLLO	TAK	159,988		2003	S. Korea	2,250	Undisclosed	
AMAX ANTHEM	TAK	116,087		2011	S. Korea	3,950	Undisclosed	
AMAX AVENUE	TAK	115,785		2010	S. Korea	3,950	Undisclosed	BWTS fitted
SEA FALCON	TAK	110,295		2007	Japan	3,000	Undisclosed	BWTS fitted
PS AUGUSTA	TAK	51,063		2011	S. Korea	2,570	Undisclosed	BWTS fitted
AB SERENA	TAK	13,273		2008	S. Korea	1,100	Undisclosed	Epoxy Phenolic, BWTS Fitted
WOOLIM 3	TAK	11,460		2018	S. Korea	2,400	Undisclosed	Epoxy Phenolic, BWTS Fitted



◆ 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
OCEAN PEACE	BC	72,338	11,654	1994	S. Korea	455.00	with 200t bunkers
RONG YUAN	BC	70,257	9,200	1997	Japan	460.00	ROB incl
ULSAN GAS	TAK/LPG	3,097	1,814	1994	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
LEENA	BC	22,050	5,040	1994	Japan	441.00	
KARAM 14	BC	14,348	3,167	1990	Japan	undisclosed	
ARTEMIS III	TAK	300,361	48,100	1996	Japan	undisclosed	

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
WELLGEM	BC	69,925	9,165	1995	Japan	420.00	as is Guishan, China
LUIZ	BC	42,815	9,100	1994	Brazil	undisclosed	Turkiye
LEN	GC	2,677	1,170	1977	Netherlands	undisclosed	Turkiye
MARITHA OPTION	TAK	13,940	3,868	1993	Japan	660.00	as is Belawan, 340t of ss material
HYUNDAI GREENPIA	TAK/LNG	71,684	30,457	1996	S. Korea	580/640	Singapore/India



◆ 融资信息

(1) 人民币汇率中间价:

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
2025-01-24	717.050	750.620	4.634	92.044	890.110	453.620	410.630	531.780	793.150
2025-01-23	717.080	750.180	4.624	92.097	887.470	452.780	409.800	531.840	794.320
2025-01-22	716.960	749.760	4.641	92.076	888.240	451.760	409.280	532.120	793.620
2025-01-21	717.030	750.020	4.655	92.129	888.800	452.380	410.000	532.290	794.860
2025-01-20	718.860	742.280	4.648	92.340	881.090	448.290	405.100	528.970	790.200

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。