

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收 1528 点，同比上周末上涨 14 个点。在太平洋市场上，本周的市场基调比一周前相对更加平静。虽然西澳到中国航线上的三个主要玩家都在，询盘的价格还是很低，动力不足。市场一直在苦苦支撑。在接近周末时，成交和询盘还是有限。运价是有所下滑的。

2. 巴拿马型船

BPI 本周五报收 1193 点，同比上周末上涨 47 个点。巴拿马型油轮市场本周基本持平，但在最近几周下跌后，部分市场出现稳步上涨。在亚洲，印尼的煤炭需求似乎是本周太平洋地区的主要驱动力，交易很多。随着南美东海岸市场的改善，南方似乎得到了很好的支持，因此，随着本周的进展，运费也有所上升，7.9 万载重吨的南中国交付的一艘船租金达到了 8000 美元/天，印尼往返航次，南中国还船。

3. 超灵便型船

BSI 本周五报收 748 点，同比上周末上涨 12 个点。总体而言，本周超灵便型船板块是有所好转，主要是在亚洲市场的引领下，在亚洲，看到了上涨的询盘价格，大部分地区的可用运力有所紧张。大西洋市场上的情况则是相对平静。

期租水平 6 月 16 日(美元/天)

船型	6 月 16 日	比较上周	2022 年 6 月	2021 年 6 月
海岬型	12674	114	20883	28533
巴拿马型	10738	422	24437	30209
超灵便型	8230	137	27361	29480
灵便型	8346	-677	25029	25246

6 月 15 日运价回顾(美元)

船型	航线	本周五价	价格变动
170000/10%	西澳铁 Dampier - 青岛	8.456	-0.132
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	20.351	1.16
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	15.085	0.64
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	12.871	0.214
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	11.84	0.32
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	6.659	0.636
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	8.321	0.09
50000/10%	菲律宾镍 Surigao-日照	9.844	0.136

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告中的信息或表达公司的实际出价或征价。本报告的版权仅作为我公司内部学习、交流，未经书面许可任何机构和任何个人不得以任何形式刊登、发表或引用。

1. 海岬型船租金水平上涨
2. 巴拿马型船租金水平上涨
3. 超灵便型船租金水平上涨

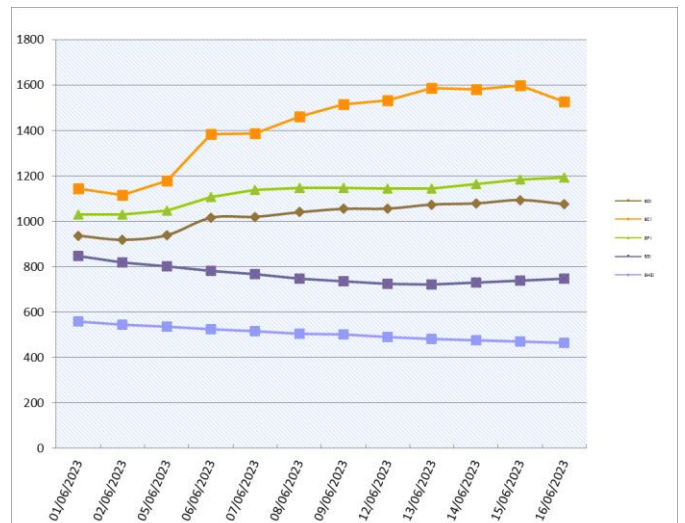


人民币 FFA 远期评估(6 月 16 日)

协议号	远期价格(美元)	远期价格(人民币)	变化	汇率
CTC0723	16129	114982.03	-4.92%	7.1289
CTC0823	17214	122716.88	-3.95%	7.1289
CTC0923	18229	129952.72	-3.59%	7.1289
CTC1023	18339	130736.90	-3.37%	7.1289
CTCQ323	17191	122552.92	-4.13%	7.1289
CTCQ423	17204	122645.60	-3.78%	7.1289
CTCQ124	8939	63725.24	0.36%	7.1289
CTC2024	14615	104188.87	0.13%	7.1289
PTC0723	12597	89802.75	5.41%	7.1289
PTC0823	13379	95377.55	2.13%	7.1289
PTC0923	13975	99626.38	-0.13%	7.1289
PTC1023	14129	100724.23	0.56%	7.1289
PTCQ323	13317	94935.56	2.32%	7.1289
PTCQ423	13272	94614.76	0.93%	7.1289
PTCQ124	10879	77555.30	2.42%	7.1289
PTC2024	12770	91036.05	1.23%	7.1289
STC0723	10429	74347.30	1.54%	7.1289
STC0823	12213	87065.26	2.24%	7.1289
STC0923	12883	91841.62	1.27%	7.1289
STC1023	12825	91428.14	1.72%	7.1289
STCQ323	11842	84420.43	1.68%	7.1289
STCQ423	11971	85340.06	1.06%	7.1289
STCQ124	9817	69984.41	2.88%	7.1289
STC2024	11563	82431.47	1.24%	7.1289

橙色表示与上周同期上升，蓝色表示与上周同期下跌。

波罗的海干散货指数



干散货船舶

干散货船舶交易

新船交付

Huangpu Wenchong 从 Grieg Star 获得了一个 2+2 x 82,000 载重吨干散货船的订单，中远舟山重工获得了一个来自 Alpha Bulklers 的 2 x 63,600 载重吨的 Ultramax 型散货船，2025 年下半年交船。

二手船市场

Seatankers Management 出售了 3 艘卡姆萨尔极限型散货船，“SEA PROTEUS” (81,762 载重吨, 建于 2013 年, Wuhu Shipyard), 姐妹船 “SEA PLUTO” 和 “SEA VENUS” (都是 81,000 载重吨, 建于 2013, New Century SB), 总价是 7050 万美元。在超灵便型船方面, 日本人控制的 “NORD TREASURE” (55,888 载重吨, 建于 2014 年, Mitsui SB(Tamano), BWTS, electronic main engine) 被出售正等待最后确认, 成交价是 2100 万美元。比之前 3 月份成交的 “ALPHA FLAME” (57,811 载重吨, 建于 2015 年, Tsuneishi Cebu, C4x35T, BWTS, electronic main engine) 的 2325 万美元的价格有所下滑。

拆船市场

目前, 巴基斯坦地区政治局势不稳, 市场上成交有限。

租船交易摘要

- 'MBA Giovanni' 建于 2010 年, 93352 载重吨, 6 月 20-25 日 Campha 交船, 途经印尼, 韩国还船, 租金 10,000 美元/天——租家 GNS Seoul
- 'Armonia A' 建于 2018 年, 82084 载重吨, 追溯到 6 月 6 日新加坡交船, 途经南美东海岸, 新加坡-日本地区还船, 租金 13,000 美元/天——租家诺登
- 'Alpha Hero' 建于 2018 年, 82052 载重吨, 追溯到 6 月 6 日新加坡交船, 途经南美东海岸, 新加坡-日本地区还船, 租金 13,250 美元/天——租家 ADMI
- 'Astrea' 建于 2015 年, 81838 载重吨, 7 月 7 日桑托斯引航站交船, 新加坡-日本地区还船, 租金 16,300 美元/天外加 630,000 美元空放奖金——租家 Comerge
- 'RB Jordana' 建于 2016 年, 81301 载重吨, 7 月 4-5 日南美东海岸引航站交船, 新加坡-日本地区还船, 租金 15,650 美元/天外加 565,000 美元空放奖金——租家 Cofco Agri
- 'KM Singapore' 建于 2013 年, 80559 载重吨, 6 月 17-20 日美湾引航站交船, 中国还船, 租金 15,500 美元/天外加 550,000 美元空放奖金——租家不详
- 'Star Planet' 建于 2005 年, 76812 载重吨, 7 月 4-10 日南美东海岸引航站交船, 新加坡-日本地区还船, 租金 14,850 美元/天外加 485,000 美元空放奖金——租家 Cofco Agri
- 'Ji Xian Feng' 建于 2012 年, 75409 载重吨, 6 月 25 日美湾引航站交船, 斯卡角-巴塞罗那地区还船, 租金 14,250 美元/天——租家 Olam Intl

RUTL 干散货船舶买卖概况 单位 (百万美元)

船名	船龄	船型 DWT	船厂	成交价
Meghna Progress	2023	66,000	Yangzi-Mitsui SB	
Trustn Trader	2023	82,000	Jiangsu New Hantong	
Mount Blanc	2023	208,000	New Times SB	
Nord Treasure	2014	55,888	Mitsui SB (Tamano)	excess 21
Artemis A	2011	56,441	CSC Qingshan SY	high 16
Sea Proteus*	2013	81,762	Wuhu Shipyard	70.5
Sea Pluto*	2013	81,007	New Century SB	
Sea Venus*	2013	80,888	New Century SB	
Great Venture	2019	61,438	Dalian COSCO KHI	auktion 30.03
Yangtze Oasis	2013	34,306	Huigang S/yard	high 13
Alice Star	2008	32,029	Hakodate Dock	low 12
拆解船	船龄	船型 DWT	拆解地	成交价
Eternal Luck	1995	45,654	Bangladesh	4.33
Fu Sheng	1994	77,447	Bangladesh	6.25
Great Wenxian	1998	45,713	Bangladesh	

拆船指数

拆船指数(美元/轻吨)	6月16日	变化
孟加拉国拆船	563.667	0.75
印度拆船	547.917	2.084
巴基斯坦拆船	492.417	0

*20001LT 及以上散货船

原油价格 美元/桶

种类	6月16日	6月12日	变化
布伦特	75.64	70.27	5.37
西德州	70.81	74.87	-4.06

船用燃料油(美元/吨)6月16日

地区	IFO380	VLSFO	MGO
新加坡	446(+3.5)	602(+16.5)	726.5(+10.5)
上海	458(-19.5)	614(+4.5)	810(+30)
香港	461(-1)	608(+3.5)	695(+6)
釜山	475(-3.5)	631.5(-)	732(+14.5)
日本(Osaka)	527.5(+7)	617.5(+7)	
Fujairah	435(+5.5)	591(+24.5)	850(+13)
鹿特丹	497.5(-2.5)	550.5(-35)	724(+8)

数据来源: 海运圈聚焦网

本报告中的信息均来源于已公开的资料, 我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告中的信息或表达公司的实际出价或溢价。本报告的版权仅作为我公司内部学习、交流, 未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式刊登、发表或引用。

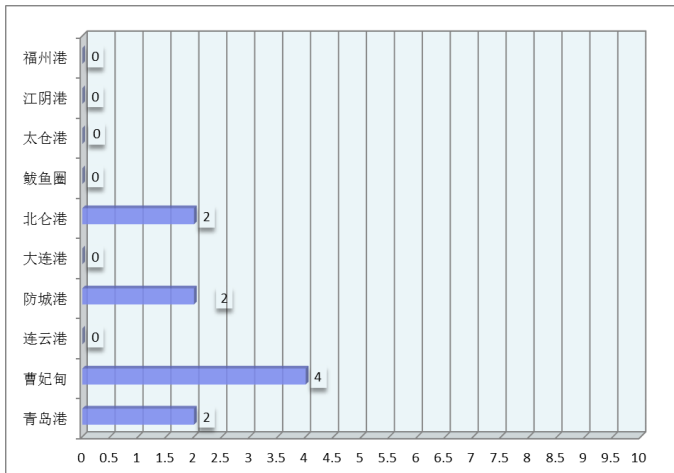
铁矿石贸易

铁矿石专题快报

本钢集团与中国地质调查局沈阳地质调查中心签订战略合作协议

(来源:我的钢铁网)

6月16日,本钢集团与中国地质调查局沈阳地质调查中心签订战略合作协议,双方将共同推进本钢集团矿权区深部及外围找矿工作,在技术和人才领域、科技创新领域开展深度合作。本钢集团党委副书记、总经理王军,中国地质调查局沈阳地质调查中心党委书记、副主任贾伟光参加签约仪式。本钢集团党委常委、副总经理徐家富与中国地质调查局沈阳地质调查中心党委副书记、副主任蔺志永签署《战略合作协议》。为深入贯彻习近平总书记关于能源安全的重要论述和指示批示精神,全面落实《战略性矿产找矿行动纲要(2021-2035年)》,细化东北地区新一轮找矿战略突破行动的工作部署,本钢集团与中国地质调查局沈阳地质调查中心进行了多轮交流和调研。双方建立战略合作关系和长效合作机制,是加快推进双方产业高质量发展,实现互利共赢的需要,将进一步巩固鞍本地区大型铁矿资源基地,构建上下贯通、高效协同的中央、地方、企业协调联动新机制。本钢集团将按照鞍钢集团“双核”战略,发挥矿产资源“压舱石”和“稳定器”的重要作用。双方一致认为,通过紧密合作、资源共享、优势互补,将引领本钢矿业公司在矿山深部及周围加大铁矿资源勘查力度,发挥企业“增储上产”的主力军作用,夯实“辽宁鞍山-本溪”铁矿大型资源基地,更好地为国家能源资源安全提供保障。



2023年4月中国进口铁矿石货量(万吨)

国家	本月进口数量	同比	年度累计进口数量
南非	-	-	-
澳大利亚	-	-	-
巴西	-	-	-
各国合计	9044	5.2%	38468

数据来源:我的钢铁

铁矿石价格分析(6月16日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	115.8	0.9
TSI	62%Fe	FOB Brazil	USD		
TSI	62%Fe	FOB W.Australia	USD		
中联钢铁	62%Fe	CFR CHINA	CNY		
Mysteel	62%Fe	CFR JINGTANG(SSFG)	CNY	865	21
Mysteel	62%Fe	CFR CAOFEIDIAN(SSFG)	CNY	865	21

数据来源:我的钢铁

矿粉CFR价格单位:美元/吨

名称	品位	发货地	6月16日	6月9日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.5%	Dampier	114.75	114.1	0.65
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland	115.55	114.5	1.05
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	100.7	101.45	-0.75
巴西 SFLA	64.5%	Tubarao	114.9	114.85	0.05
巴西 IOCJ	65.0%	PDM			

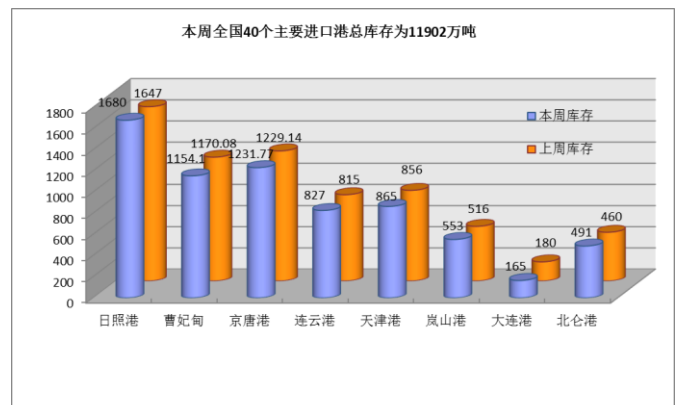
数据来源:我的钢铁

中国主要品种FOB价格

品种	6月16日	6月9日	涨跌
螺纹钢	580	582	-2
线材	577	587	-10
中厚板	599	604	-5
热卷	573	568	5

数据来源:我的钢铁

待港时间较长的铁矿石港口(天)



煤，炭贸易

煤、炭专题快报

港口市场回暖 海运煤炭运价继续上行

(来源: 秦皇岛煤炭网)

06月16日海运煤炭运价指数上行。具体到航线，沿海方向，秦皇岛至上海航线2-3万吨船舶平均运价为21.5元/吨，期环比上涨0.2元/吨；秦皇岛至上海航线4-5万吨船舶平均运价为17.7元/吨，期环比上涨0.3元/吨；秦皇岛至乍浦航线4.4-4.8万吨船舶平均运价为18.7元/吨，期环比上涨0.3元/吨；秦皇岛至宁波航线1.5-2万吨船舶平均运价为34.1元/吨，期环比持平；秦皇岛至广州航线5-6万吨船舶平均运价为30元/吨，期环比上涨1元/吨；秦皇岛至广州航线6-7万吨船舶平均运价为26.1元/吨，期环比上涨1.1元/吨。

沿江方向，秦皇岛至江阴航线1.6-1.9万吨船舶的平均运价为32.9元/吨，期环比持平；秦皇岛至江阴航线4-5万吨船舶平均运价为19.6元/吨，期环比上涨0.2元/吨；秦皇岛至张家港航线2-3万吨船舶平均运价为24.4元/吨，期环比上涨0.2元/吨；秦皇岛至南京航线2-3万吨船舶平均运价为29.5元/吨，期环比上涨0.2元/吨；秦皇岛至镇江航线2-3万吨船舶平均运价为27.5元/吨，期环比上涨0.1元/吨。

今日海运煤炭运价指数延续上涨趋势。本周港口及产地氛围现回暖迹象，北方港煤价连续上涨，产地部分矿也开始上调出厂价，虽然下游在北方港寻货增多，但还需观察煤价上涨后对煤价接受度能否有改善，目前贸易商发运仍保持谨慎，港口库存压力依旧较大，仅天气因素支撑着煤炭基本面，导致市场契合度还不够高。海运煤炭市场商谈氛围有所好转，煤炭在港口成交增多提升了运力需求，船东借此继续提高报价，运价继续上行。

2023年4月煤炭进口量(万吨)

国家	四月	三月	同比
澳洲			
印尼			
蒙古			
俄罗斯			
各口岸总量	4068	4117	72.7%

数据来源: 中国海关总署

主要港口煤炭库存分析(6月16日)

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	620	640	-3.13%
曹妃甸港	512	548	-6.57%
广州港	301.4	324.2	-7.03%
京唐港	767.8	757.3	1.39%
环渤海四港	1899.8	1945.3	-2.34%

数据来源: 我的钢铁网

煤炭指数分析(停更)

发布机构	品种	贸易方式	单位	价格	比上周
Platts	Premium Low Vol FOB Australia	FOB E.AUS	美元		
Platts	HCC 64 Mid Vol FOB Australia	FOB E.AUS	美元		
Platts	Premium Low Vol CFR China	CFR 中国	美元		
Platts	HCC 64 Mid Vol CFR China	CFR 中国	美元		
CCI5500 综合	5500 大卡动力煤(环渤海湾)	FOB 均价	CNY		
环渤海湾动力煤(6月14日)	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	716	-10

数据来源: 秦皇岛煤炭网、中国煤炭资源网

谷物专题快报

农业农村部：国内玉米产需缺口缩小，进口量大幅增加的可能性不大

(来源：搜狐网)

农业农村部：本月对 2023/24 年度中国玉米供需形势预测与上月保持一致。目前，东北春玉米播种完成，光温整体正常，土壤墒情适宜，利于玉米生长；华北、黄淮等地土壤墒情较好，有利于夏玉米播种出苗。消费方面，生猪养殖持续亏损，深加工企业利润不佳，开工率较低，玉米下游需求偏弱。进口方面，国际市场增产预期强烈，价格偏弱运行，国内外价差有所扩大，但国内玉米产需缺口缩小，进口量大幅增加的可能性不大。

2023 年 4 月累计大豆进口量(万吨)

国家	四月	三月	同比
巴西			
美国			
俄罗斯			
阿根廷			
总量	726	685	-10.1%

数据来源：中国海关总署

2023 年 4 月累计玉米进口量(万吨)

国家	四月	三月	同比
美国			
老挝			
乌克兰			
俄罗斯			
总量	100	219	-54.6%

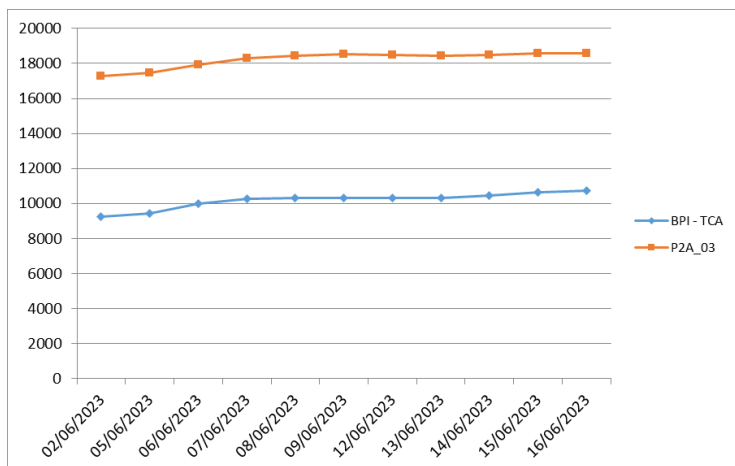
数据来源：中国海关总署

2023 年 4 月累计大麦进口量(万吨)

国家	四月	三月	同比
乌克兰			
法国			
加拿大			
澳大利亚			
总量	100	73	24.6%

数据来源：中国海关总署

波罗的海巴拿马型船期租水平



(P2A-03: 在斯科角和直布罗陀范围内交船，进行一个到远东的航次，还船范围为台湾和日本。)

航运新闻摘要

骏利亨德森：全球信贷紧缩

威胁不断上升

财联社

骏利亨德森集团(Janus

Henderson Group Plc)近日表示，去年的英国养老金动荡和过去几个月的美国银行业动荡，可能只是一系列危机的开始，而这些危机最终将演变为全球信贷紧缩。

骏利亨德森集团是总部位于英国伦敦的全球资管巨头。该公司的多元化替代策略负责人 David Elms 称，在利率上升的世界里，这两起事件可能会导致信贷受限、违约增加和企业利润受压。

“考虑到我们过去 15 年里所习惯的良好信贷状况，我会对接下来的信贷前景感到紧张。”

去年 9 月，时任英国首相的特拉斯(Liz Truss)宣布了一轮无资金支持减税计划，这导致英国国债价格暴跌，并引发了抵押品领域的恶性循环，英国养老基金因此受到重创。而在今年 3 月，由于美联储持续的加息加剧了区域性银行的投资期限错配，多家美国银行在短时间内先后倒闭，全球市场一时间人人自危。

对此，Elms 在接受最新采访时表示，垃圾债券违约的增加进一步证明了对金融市场的潜在威胁，“如果我们从下往上看，高收益债券的违约风险看起来相当令人生畏。”

“更高的利率往往会打碎许多东西，”他表示，“我们不想在我们没有竞争优势的领域冒太大风险。”

警告声不绝于耳

事实上，Elms 还只是近期越来越多的发出警告的投资者之一，越来越多的市场人士正对全球借贷成本上升的影响，以及它们对那些最无力偿还债务的公司造成的冲击感到不安。

富达国际(Fidelity International)全球固定收益首席投资官 Steve Ellis 和安联全球投资组合经理 Mike Riddel 本月早些时候都表示，他们担心货币政策收紧将导致经济衰退，并给信贷市场带来压力。

穆迪投资者服务公司(Moody's Investors Services)上周也预测，明年初全球高收益债券违约率将升至 5%，高于 4.1%的长期平均水平。

目前，Elms 认为的颇具价值、并一直在买入的领域，就是欧洲银行发行的额外一级资本债券(AT1)。

今年 3 月瑞信危机发生后，欧洲的银行业 AT1 债券市场，一度成为了人人闻之色变的“禁区”。不过最新的数据显示，自那以来，欧洲 AT1 债券已经反弹了逾 10%，这令 Elms 等逢低买入的投资者收获匪浅。

商务部：1-5 月我国企业承接服务外包合同额同比增长 12.3%

我的钢铁网

商务部服贸司负责人谈 2023 年 1-5 月我国服务外包产业发展情况。2023 年 1-5 月，我国企业承接服务外包合同额 8159 亿元人民币（币种下同），执行额 5504 亿元，同比分别增长 12.3%和 18.0%。其中，承接离岸服务外包合同额 4636 亿元，执行额 3082 亿元，同比分别增长 12.3%和 16.8%。（以美元计，1-5 月承接服务外包合同额 1206 亿美元，执行额 818 亿美元，同比分别增长 7.8%和 14.0%。其中承接离岸服务外包合同额 682 亿美元，执行额 457 亿美元，同比分别增长 7.1%和 12.5%。）

从业务结构看，1-5 月，我国企业承接离岸信息技术外包（ITO）、业务流程外包（BPO）和知识流程外包（KPO）执行额分别为 1298 亿元、563 亿元和 1221 亿元，同比分别增长 12.2%、18.1%和 21.4%。其中，信息技术解决方案服务、互联网营销推广服务、管理咨询服务等离岸服务外包业务增速较快，同比分别增长 122.4%、55.8%和 53.9%。

从区域布局看，1-5 月，37 个服务外包示范城市总计承接离岸服务外包合同额 4286 亿元，执行额 2817 亿元，同比分别增长 16.4%和 16.8%，分别占全国总额的 92.5%和 91.4%。长三角地区承接离岸服务外包合同额 2485 亿元，执行额 1622 亿元，同比分别增长 35.8%和 19.2%，分别占全国总额的 53.6%和 52.6%。西部地区、东北地区承接离岸服务外包执行额分别为 97 亿元和 88 亿元，同比分别增长 41.8%和 27.5%。

从国际市场看，1-5 月，我国企业承接中国香港、美国、欧盟离岸服务外包执行额分别为 666 亿元、641 亿元和 407 亿元，同比分别增长 10.8%、23.5%和

15.6%，合计占我离岸服务外包执行额的 55.6%。我国承接区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）成员国离岸服务外包执行额 763 亿元，同比增长 21.1%，合计占我离岸服务外包执行额的 24.8%。其中，承接印度尼西亚和越南离岸服务外包执行额增长较快，同比分别增长 52.6%和 49.0%。

从企业性质看，1-5 月，民营企业承接离岸服务外包执行额 853 亿元，占全国 27.7%，同比增长 11.4%。外商投资企业承接离岸服务外包执行额 1486 亿元，占全国 48.2%，同比增长 20.4%，比全国平均增速高出 3.7 个百分点。

从吸纳就业看，截至 2023 年 5 月底，我国服务外包产业累计吸纳从业人员 1523.5 万人，其中大专及以上学历 986 万人，占 64.7%。1-5 月，服务外包新增从业人员 26 万人，其中大专及以上学历 20 万人，占 76.1%。

上海菁英航运经纪有限公司

上海菁英航运经纪有限公司

上海菁英航运经纪有限公司 前身是 2006 年 6 月成立的香港精英租船有限公司上海代表处，主要致力于干散货领域的航运经纪业务，为客户提供全方位的航运服务。为参与 2020 年建设上海航运中心项目，2011 年被邀正式注册成为中国首批 9 家登记注册的国际知名航运经纪有限公司之一。公司的航运经纪业务员都具有航运经纪人资格证书，其中不乏资深经纪人及外籍员工，还有一批充满活力的年轻人。上海菁英航运经纪有限公司目前是英国伦敦波罗的海交易所，波罗的海海事组织和香港船东协会的会员，在国际航运市场上享有良好的信誉。2013 年 4 月，上海菁英航运经纪有限公司成为 6 家首批获准从事人民币 FFA 交易经纪公司之一。2016 年 2 月，成为新加坡交易所获准从事美元 FFA 交易的经纪公司。

特别是在大宗干散货的好望角型船（CAPE）市场业务上，上海菁英为全球知名船东和中国的大型钢铁企业提供船舶经纪服务并签订多项长期合作协议，其专业的服务品质和全方位的服务理念受到业内人士的一致好评。自成立起，公司一直在不断拓展业务范围，基于好望角型船业务的成功，上海菁英将业务扩展至巴拿马和超灵便型船，为世界范围的船东和租家提供专业服务。

除此之外，在 2011 年 8 月上海菁英的船舶交易部门成立，拓展新造船、二手船和拆船交易业务。

联系方式：

上海市仙霞路 137 号
盛高国际大厦 1601 室，200051

电话：+8621 5206 9898

传真：+8621 5206 6767

Email: cape@seamasterltd.com

公司网址： www.seamasterltd.com