

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收 2133 点，同比上周末下滑 93 个点。上周初开盘海岬型船舶市场表现低迷。由于珀斯 PPA 会议，市场交易消息较少。太平洋板块交易量减少，租金价格走软。时至上周中，市场情况有所企稳，但太平洋板块依然表现平平，交易活动较少，C5 航线租金价格下滑。不过临近上周末收盘，交易量略有增加，C5 航线租金价格回升 45-50 美分。大西洋板块方面，上周早些时候巴西南部至西非和远东地区的航线租金价格略有下滑。不过上周末前，经纪商表示市场出现积极变化，租家出价上涨，带动行情小幅上扬。

2. 巴拿马型船

BPI 本周五报收 1448 点，同比上周末下滑 157 个点。上周极限灵便型船舶/超灵便型船舶市场总体表现不佳，太平洋板块和大西洋板块需求低迷。大西洋板块唯一上涨的是美湾地区始航的船舶，新询盘涌现和运力短缺推动了租金价格上涨。一艘 63,000 载重吨的船舶在美湾交船，将石油焦运往印度，以 33,750 美元的租金价格成交。地中海/欧洲大陆其他地区，交易者对市场的看法不一，有些人认为新需求正在逐渐显现。

3. 超灵便型船

BSI 本周五报收 1101 点，同比上周末下滑 83 个点。上周灵便型船舶市场表现疲软，大西洋板块和太平洋板块货物量较少，可用运力不断增长。唯一表现亮眼地区是美湾和美国东海岸，有消息称这些地区运力较少。

期租水平 11 月 3 日(美元/天)

船型	11月3日	比较上周	2022年11月	2021年11月
海峡型	17690	-771	11599	30716
巴拿马型	13034	-1414	14467	25572
超灵便型	12111	-913	13360	26157
灵便型	11409	-671	14125	29521

11 月 3 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	8.224	-0.449
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	20.219	-2.137
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	15.253	-1.97
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	13	-1.543
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	14.07	-0.51
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	7.64	-0.569
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	9.927	-0.709
50000/10%	菲律宾煤 Surigao-日照	10.592	-0.456

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
金水平下滑
- 2. 巴拿马型船
租金水平下
滑
- 3. 超灵便型船
租金水平下滑

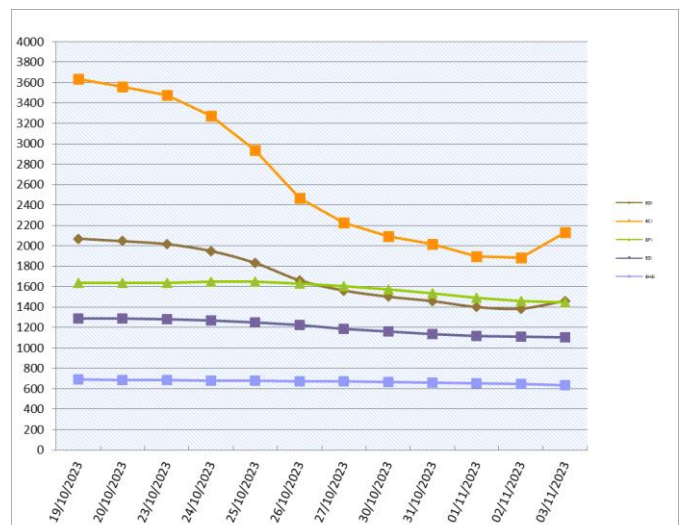


人民币 FFA 远期评估(11 月 3 日)

协议号	远期价格(美元)	远期价格(人民币)	变化	汇率
CTC1223	14236	102208.79	-10.02%	7.1796
CTC0124	9607	68974.42	-33.07%	7.1796
CTC0224	6600	47385.36	-28.98%	7.1796
CTC0324	9193	66002.06	46.18%	7.1796
CTCQ124	8467	60789.67	4.57%	7.1796
CTCQ224	13561	97362.56	1.91%	7.1796
CTCQ324	16961	121773.20	2.53%	7.1796
CTC2024	14006	100557.48	2.69%	7.1796
PTC1223	11440	82134.62	-11.25%	7.1796
PTC0124	10118	72643.19	-15.15%	7.1796
PTC0224	9072	65133.33	-7.19%	7.1796
PTC0324	11304	81158.20	26.70%	7.1796
PTCQ124	10164	72973.45	2.48%	7.1796
PTCQ224	12765	91647.59	2.12%	7.1796
PTCQ324	12897	92595.30	1.30%	7.1796
PTC2024	12148	87217.78	1.60%	7.1796
STC1223	10579	75952.99	-8.31%	7.1796
STC0124	9121	65485.13	-13.17%	7.1796
STC0224	7867	56481.91	-9.36%	7.1796
STC0324	9892	71020.60	28.18%	7.1796
STCQ124	8960	64329.22	2.66%	7.1796
STCQ224	11233	80648.45	1.04%	7.1796
STCQ324	11775	84539.79	1.66%	7.1796
STC2024	10903	78279.18	1.62%	7.1796

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

希腊船东 Lavinia Bulk 在九月份下了个订单，造 4 艘 82000 载重吨的卡姆萨尔极限型船舶，船厂是中国的，青岛扬帆，2026 年交船。

二手船市场

Alassia Newships 出售了装有脱硫塔的 'CYMONA IRON' (176,505 载重吨，建于 2011 年，上海外高桥造船厂)，成交价是略低于 2700 万美元，买家来自中东。日本船东控制的经济型 Ultramax 'ATLANTIC ISLAND' (61,311 载重吨，建于 2014，Iwagi Zosen, C4x30T, BWTS)，被出售给希腊买家，成交价是约 2400 万美元，11 月能交船。

拆船市场

随着美国对委内瑞拉的油气出口的部分解除，市场上一些讨论认为这可能会使得一些之前参与委内瑞拉的油气运输的油轮被出售拆解，但是这个数字不可能很大，这些船舶可能会投入到其他制裁的贸易中。

租船交易摘要

- 'Alpha Hero' 建于 2018 年，82052 载重吨，11 月 3 日长江口交船，途经东澳大利亚，印度还船，租金 14,000 美元/天——租家不详
- 'Vassos 2' 建于 2019 年，81603 载重吨，11 月 5-8 日 Reydarfjordur 交船，途经美国东海岸，欧洲还船，租金 17,000 美元/天——租家 Cobelfret
- 'MP Kamsarmax 1' 建于 2017 年，81190 载重吨，PMO 即期交船，途经南美东海岸/阿拉伯湾，PMO 还船，租金 13,500 美元/天——租家 Al Ghurair
- 'Despina V' 建于 2018 年，80737 载重吨，11 月 1-2 日鹿特丹交船，途经哥伦比亚/意大利，Gibraltar 还船，租金 13,500 美元/天——租家 Oldendorff
- 'Kiran China' 建于 2014 年，63549 载重吨，11 月中南非交船，中国还船，意向装运锰矿，租金 15,500 美元/天外加 155,000 美元空放奖金——租家不详
- 'Federal Iris' 建于 2016 年，63498 载重吨，Gresik 即期交船，途经 Bontang，印度东海岸还船，租金 15,000 美元/天——租家不详
- 'Great Progress' 建于 2015 年，63377 载

- 重吨，11 月 9-10 日 Bahodopi 交船，途经印尼，印度-孟加拉国地区还船，租金 15,000 美元/天——租家不详
- 'Agia Fotini' 2012 38140 dwt dely Santos prompt trip
- redel Morocco \$15,000 - Sucden
- 'Agia Fotini' 建于 2012 年，38140 载重吨，桑托斯即期交船，摩洛哥还船，租金 15,000 美元/天——租家 Sucden
- 'Argo B' 建于 2010 年，34314 载重吨，11 月 11-16 日 Panama City 交船，UK-Continent 还船，租金 20,000 美元/天——租家 PCL

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
Katagalan Brave	2023	82,719	Tsuneishi Zhoushan	
Aquagem	2023	82,292	Yangzi-Mitsui SB	
Santa Brisa	2023	63,367	Imabari SB (Imabari)	
Atlantic Island	2014	61,311	Iwagi Zosen	region 24
Cymona Iron	2011	176,505	Shanghai Waigaoqiao	high 26
AOM Julia	2009	76,596	Shin Kasado Dock	
Royal Fukuyama	2013	82,224	Tsuneishi Zosen	region 23
Santa Francesca	2016	61,250	Shin Kasado Dock	26.8
RHL Clarita	2008	53,827	Chengxi Shipyard	mid/high 9
East Trader	2009	175,886	Zhoushan Jinhaiwan	region/mid 18
Red Sea	2011	35,214	Changqingsha SY	low 11
拆解船	船龄	船型 DWT	拆解地	成交价
Sea Smile	1995	45,744	Bangladesh	4.03
Ya Tai 1	1995	71,250	As is Guangzhou	4.91
Abdullah	1996	45,653	Bangladesh	

拆船指数

拆船指数(美元/轻吨)	11月3日	变化
孟加拉国拆船	480.917	0.317
印度拆船	519.583	-4.417
巴基斯坦拆船	492.417	0.0

*20001LT 及以上散货船

原油价格 美元/桶

种类	11月3日	10月30日	变化
布伦特	86.92	88.94	-2.02
西德州	82.58	85	-2.42

船用燃料油(美元/吨)11月3日

地区	IFO380	VLSFO	MGO
新加坡	481.5(+1.5)	694(+26)	866(-12.5)
上海	513(+6)	706.5(+24.5)	920(+5)
香港	505.5(+3)	698.5(+23)	855(+1.5)
釜山	517(+1)	714.5(+2.5)	880(-11.5)
日本(Osaka)	562.5(0)	712.5(+25)	787.5
Fujairah	477.5(+2.5)	690.5(+34)	977.5(+20)
鹿特丹	522(-18.5)	604(+3.5)	876.5(-1.5)

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

巴西钢矿生产商 Usiminas 2023 年三季度 铁矿石产量环比增加 4.4%

(来源:我的钢铁网)

巴西钢矿生产商 Usiminas 公司发布 2023 年三季度运营报告, 报告显示:

产量方面: Usiminas 三季度铁矿石产量为 241 万吨, 环比增加 4.4%, 同比减少 4.1%。

销量方面: Usiminas 三季度铁矿石销量为 239.1 万吨, 环比减少 0.3%, 同比增加 6.6%。其中, 175.3 万吨铁矿石销往海外市场, 环比减少 7.5%, 同比增加 13.6%。其中, 21.5 万吨铁矿石自用, 42.2 万吨销售给第三方。

2023 年 9 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	10118	1.6%	87665

数据来源: 我的钢铁

铁矿石价格分析 (11月3日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	126.6	4.8
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	958	11
Mysteel	62%Fe	CFR CAOFEIDIAN(SSFG)	CNY	958	11

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	11月3日	10月27日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.5%	Dampier	125.8	121.05	4.75
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland	126.7	121.75	4.95
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	113.55	109.75	3.8
巴西卡拉加斯粉	65%		136.25	131.45	4.8
巴西 IOCJ	65.0%	PDM			

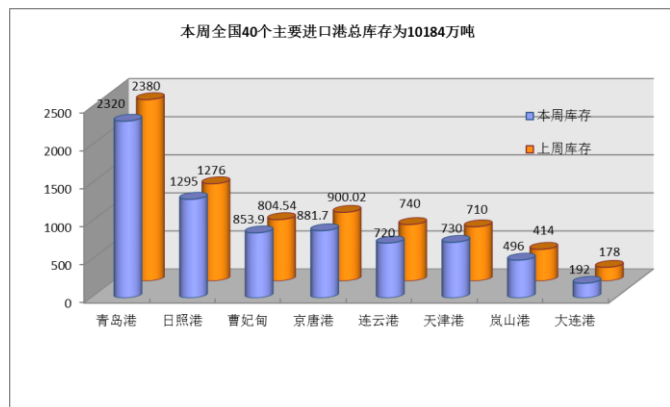
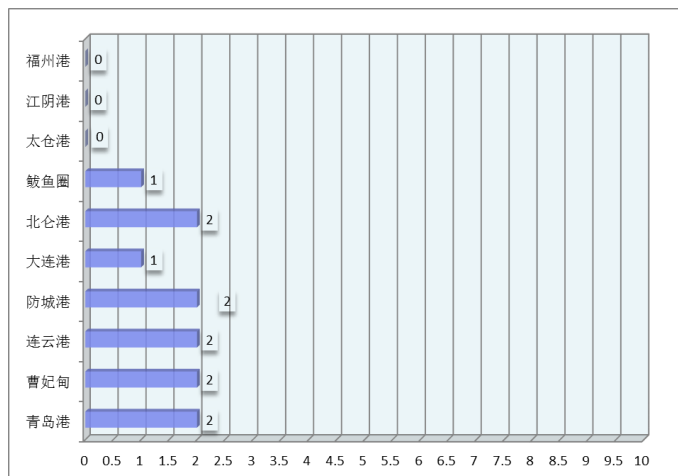
数据来源: 我的钢铁

中国主要品种 FOB 价格

品种	11月3日	10月27日	涨跌
螺纹钢	539	539	0
线材	524	524	0
中厚板	554	554	0
热卷	548	538	10

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

北方港口封航增多 沿海煤炭运价小幅上涨 (来源: 秦皇岛煤炭网)

11月03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 21.3 元/吨，期环比上涨 0.1 元/吨；秦皇岛至上海航线 4-5 万吨船舶平均运价为 17.3 元/吨，期环比上涨 0.9 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 34.1 元/吨，期环比上涨 0.1 元/吨；秦皇岛至江阴航线 4-5 万吨船舶平均运价为 19.3 元/吨，期环比上涨 0.8 元/吨；秦皇岛至张家港航线 2-3 万吨船舶平均运价为 24.3 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 29.4 元/吨，期环比上涨 0.1 元/吨；秦皇岛至镇江航线 2-3 万吨船舶平均运价为 27.3 元/吨，期环比上涨 0.1 元/吨。

今日海运煤炭运价指数小幅上涨。当前工业用电基础支撑仍显偏弱，市场密切关注对于气温下降对居民端用电需求提振程度。但据国家气候中心最新预测来看，11月份，影响我国的冷空气过程整体偏弱，大部分地区气温仍延续偏高格局，预计对电煤日耗的提振效应或较为有限，在现阶段煤价持续下行探底以及中下游环节库存持续高位积累等情况下，下游采购节奏压制放缓。而随着坑口市场煤价持续承压下跌，到港成本有所走弱，但在港口市场底部预期不明朗的情况下，市场货源到港发运维持谨慎，叠加港口现货煤价阴跌不止，前期高成本货盘多暂缓出货，港口市场报盘同样减少，市场成交表现冷清，货盘释放持续不足，但近日北方港口封航情况增多，沿海煤炭运价小幅上行。

2023年9月煤炭进口量(万吨)

国家	九月	八月	同比
澳洲			
印尼			
蒙古			
俄罗斯			
各口岸总量	4214	4433	27.8%

数据来源：中国海关总署

主要港口煤炭库存分析 (11月3日)

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	628	572	9.79%
曹妃甸港	582	562	3.56%
广州港	253	256	-1.17%
京唐港	683.4	655.7	4.22%
环渤海四港	1893.4	1789.7	5.79%

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 (11月1日)	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	733	-1

数据来源：秦皇岛煤炭网、中国煤炭资源网

谷物专题快报

南非完成首次向中国出口大豆任务

(来源：我的钢铁网)

中新社约翰内斯堡 11 月 4 日电(记者 王曦)南非农业、土地改革和农村发展部 4 日在例行记者会上对外证实：南非日前顺利完成了首次向中国出口大豆的任务，这标志着该国农业出口领域一个新的重要里程碑。

据南非农业、土地改革和农村发展部新闻发言人瑞吉·恩哥库巴(Reggie Ngcobo)介绍，中国是南非的最大贸易伙伴，同时也是世界上最大的大豆消费国和进口国。南非政府于 2022 年与中国正式签署了有关大豆及其制品的出口协议。此次南非成功向中国出口大豆，旨在深化金砖国家间团结合作，践行“开放、包容、合作、共赢”的金砖精神。

恩哥库巴指出，作为世界上最大的大豆消费国和进口国，中国仅今年一年就计划进口 9700 万吨大豆，而南非目前的出口能力尚不足 100 万吨，如此巨大的缺口意味着南非农业，特别是大豆种植业拥有大量的机会和广阔的前景。因此南非农业需要充分挖掘其潜力和增长机遇，农业生产者也需及时把握住这一机会，为扩大南非农业出口份额贡献更多力量。

此前，南非《外交》杂志主编克里坦·巴哈纳曾表示，近年来随着南中双边贸易额持续增长，南非的柑橘、肉类、葡萄酒等农产品相继进入中国市场。相信随着南中两国交流合作的不断深入，两国农业间的合作也将迎来新的发展契机。

2023 年 9 月累计大豆进口量(万吨)

国家	九月	八月	同比
巴西			
美国			
俄罗斯			
阿根廷			
总量	715	936	-6.9%

数据来源：中国海关总署

2023 年 9 月累计玉米进口量(万吨)

国家	九月	八月	同比
美国			
老挝			
乌克兰			
俄罗斯			
总量	165	120	7.3%

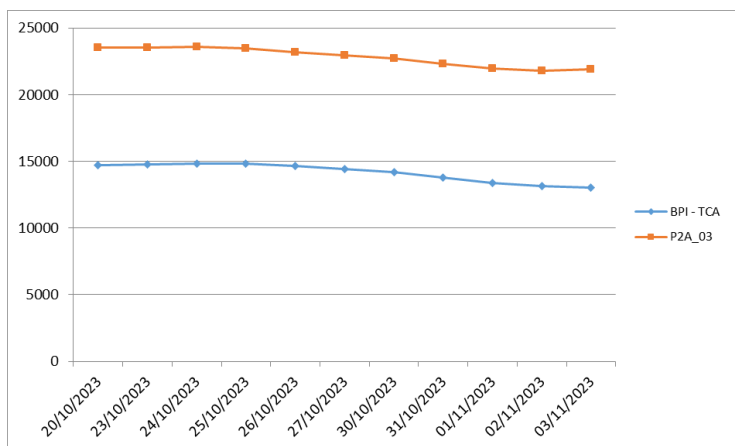
数据来源：中国海关总署

2023 年 9 月累计大麦进口量(万吨)

国家	九月	八月	同比
乌克兰			
法国			
加拿大			
澳大利亚			
总量	103	38	185.9%

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

进口政策明朗化 进口煤总量或达 4.5 亿吨

秦皇岛煤炭网

秦皇岛煤炭网讯 近日,《海关总署关于推动加工贸易持续高质量发展改革实施方案》印发,《方案》提出,支持原油、煤炭、天然气等能源性商品,铁矿石、铜精矿等资源性商品以及粮食等大宗商品进口。2023 年受国内外经济、政治等多重复杂因素的影响,我国煤炭进口政策也出现了重大倾向性调整,整体呈现以下两个特点:

一,进口总量创历史新高。自 3 月份开始,我国单月煤炭进口量持续保持在 3900-4500 万吨的绝对高位水平,而煤炭进口量累计达到了 3.48 亿吨,与去年同期累计值相比增幅 73.1%,进口数据相当亮眼,无论是总量还是增幅上均创历史新高。

二,进口来源结构性调整明显。分国别来看,2023 年,印尼、俄罗斯、蒙古国、澳大利亚为我国前四大进口国,1-9 月份四国-中国进口煤总量为 3.28 亿吨,占全国进口量的 94%。其中,印尼 1.65 亿吨(47.46%)、俄罗斯 7955 万吨(22.88%)、蒙古 4903 万吨(14.11%)、澳大利亚 3445 万吨(9.91%)。尽管四国均有不同程度增幅,但从占比来看,澳大利亚再度回归我国煤炭进口市场之后,对印尼煤产生的影响最大,印尼煤由占比 58.2%降至 47.46%。

2023 年随着煤炭进口的大幅增量,我国货源结构出现了明显的改变,进口煤对沿海及内陆省份用煤需求均起到了强大的调节及补充作用,也是今年我国煤价重心下移的重要影响因素。随着煤炭进口增量的持续超预期,市场对煤炭进口政策是否再度限制产生担忧及观望。《方案》的出台使得政策趋于明朗,国家对于煤炭进口偏向鼓励,预计 2023

年后两个月煤炭进口量将继续保持高位水平,2023 年我国煤炭进口量有望达到 4.5 亿吨。

美元罕见大跌之际:亚洲新兴市场货币的机会来了? 我的钢铁网

随着美元指数近来遭遇重大打击,有迹象表明,亚洲新兴市场货币眼下对于那些想要押注当地央行维持高利率,以及美元走弱的投资者而言,颇为具有吸引力。

在过去几个交易日,美元大跌成为了外汇市场最显眼的主题。ICE 美元指数目前已经回落至了 105 关口附近,为六周来的最低水平。追踪美元兑其他十种货币汇率的彭博美元现货指数上周也重挫了近 1.5%,创下 7 月以来最大的周跌幅。

在上周美国财政部季度再融资报告、美联储决议和非农数据出炉后,美债收益率的持续走低成为了压制美元的关键因素,因债券收益率的变化导致美元相对其他非美货币的利差优势显著收窄。摩根士丹利策略师 James Lord 和 David Adams 在上月底已开始建议客户撤出美元多头头寸。

而在这一背景下,不少业内人士认为,亚洲新兴市场货币有望脱颖而出。

富国银行新兴市场策略师 Brendan McKenna 就在最新报告中预计,印尼盾、菲律宾比索和泰铢是当前最好的选择。

其他专家则指出,亚洲各国央行有足够的火力来捍卫本币。目前,该地区所有货币当局的外汇储备都远远超过三个月的进口额。

McKenna 表示,“亚洲(新兴市场货币)在今年接下来的几个月里可能会表现出色——这有点像圣诞反弹。我喜欢一些央行秉持鹰派立场的货币。”

从更广泛的角度看,市场情绪似乎也正转向支持新兴货币。上周,由于美国劳动力市场降温强化了美联储已完成加息的预期,MSCI 新兴市场货币指数跃升了 0.9%,创下 7 月以来最佳的单周表现。

对部分亚洲货币而言,一些指标其实已经反映了早期的乐观情绪。根据业内汇编的三个月风险逆转数据,在期权市场上,交易员对人民币、印度卢比和韩元等货币的看跌程度最低。离岸人民币上周五自三周来首次涨破了 7.29 关口。

此外,波动率指标也显示,在过去 30 天里,人民币、印度卢比和马来西亚林吉特是新兴货币资产类别中,汇率波动最小的几类币种。

业内人士指出,亚洲货币将从中受益,因为当地央行仍致力于紧缩政策,以防止与美国的收益率差距扩大。印尼上个月提高了汇率以支撑印尼盾,而菲律宾则表示可能会再次加息以抑制物价压力。

纽约梅隆投资管理公司亚洲宏观和投资策略主管 Aninda Mitra 表示,(亚洲新兴货币)有足够的汇率灵活性,政策方面存在缓冲,基本面也没有那么糟糕,短期债务状况也比较好。因此,当前并未呈现亚洲金融危机危机时的脆弱性。

相比之下,包括富国银行的 McKenna 在内的许多业内人士表示,他们对投资拉美货币持谨慎态度,尤其是在巴西和智利央行继续降息的情况下。

法国兴业银行驻伦敦的新兴市场研究主管 Phoenix Kalen 表示,这(本国央行降息)对拉美地区的货币来说不是个好兆头。

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