

## 一周运价简评

### 1. 海岬型船

BCI 本周五报收 3385 点，同比上周末上涨 622 个点。上半周，市场交易非常少，尤其是太平洋里，C5 航线运价有小幅下滑。大西洋市场的交易也是有限的，C3 航线上的讨论也是有所减少。随着时间的推移太平洋市场的压力进一步加大，C5 航线运价进一步下滑了 85 美分。然而周四开始市场注入积极动力，三大矿商中的两家都进入到市场中，伴随着几票货物一起，使得运价触底反弹。到上周接近尾声时，三大矿商都进入到市场中，C5 已经上涨了 1.35 美元/吨。

### 2. 巴拿马型船

BPI 本周五报收 2064 点，同比上周末上涨 190 个点。又是积极向上的一周，其中北大西洋看到了最大的涨幅。在太平洋市场，来自澳大利亚和印尼的煤炭询盘使得运价一周内都保持相对稳定，出北太平洋的谷物运输需求也是重要支撑。南美的成交量有所放缓。

### 3. 超灵便型船

BSI 本周五报收 1279 点，同比上周末上涨 74 个点。本周市场继续上涨，尽管美国和日本本周有假期的影响。大西洋里能在关键区域看到持续的需求，比如美湾和南美，一艘 53000 载重吨的船舶听说被租出，桑托斯交船，用于到远东的航次，租金是 15500 美元/天左右，外加 500000 美元空放奖金。

- 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(11 月 24 日)

协议号	远期价格 (美元)	远期价格 (人民币)	变化	汇率
CTC1223	21661	154120.18	25.42%	7.1151
CTC0124	15036	106982.64	24.85%	7.1151
CTC0224	9450	67237.70	25.51%	7.1151
CTC0324	11986	85281.59	12.62%	7.1151
CTCQ124	12157	86498.27	20.70%	7.1151
CTCQ224	15529	110490.39	7.50%	7.1151
CTCQ324	18636	132597.00	6.60%	7.1151
CTC2024	16288	115890.75	9.05%	7.1151
PTC1223	16543	117705.10	10.36%	7.1151
PTC0124	14150	100678.67	15.51%	7.1151
PTC0224	11815	84064.91	8.15%	7.1151
PTC0324	13757	97882.43	7.48%	7.1151
PTCQ124	13241	94211.04	10.42%	7.1151
PTCQ224	14179	100885.00	4.14%	7.1151
PTCQ324	13725	97654.75	2.50%	7.1151
PTC2024	13656	97163.81	5.02%	7.1151
STC1223	14392	102400.52	7.07%	7.1151
STC0124	12592	89593.34	15.79%	7.1151
STC0224	10117	71983.47	12.41%	7.1151
STC0324	12292	87458.81	9.96%	7.1151
STCQ124	11667	83011.87	12.71%	7.1151
STCQ224	12154	86476.93	2.13%	7.1151
STCQ324	12325	87693.61	2.28%	7.1151
STC2024	12064	85836.57	4.55%	7.1151

橙色表示与上周同期上升，蓝色表示与上周同期下跌。

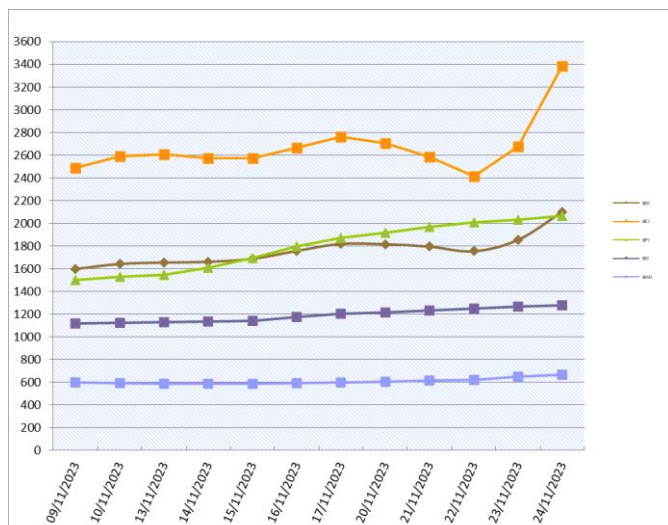
## 期租水平 11 月 24 日(美元/天)

船型	11 月 24 日	比较上周	2022 年 11 月	2021 年 11 月
海岬型	28071	5158	11599	30716
巴拿马型	18577	1709	14467	25572
超灵便型	14067	817	13360	26157
灵便型	12062	1276	14125	29521

## 11 月 24 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	10.079	-0.445
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	24.104	1.607
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	17.562	0.847
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	14.657	-0.429
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	14.35	0.08
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	8.573	0.318
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	10.347	0.044
50000/10%	菲律宾煤 Surigao-日照	10.656	0.056

## 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

Fujian Shipping 下单订造 2 艘 64000 载重吨的 Ultramaxxing 船舶, 在 Nantong Xiangyu SOE, 2025 年交船。

二手船市场

Rainbow Maritime 出售了海岬型船舶 'XIN BIN HAI' (180,086 载重吨, 建于 2010 年, Dalian Shipbuilding, BWTS), 成交价是约 2150 万美元, 买家来自希腊。在日本船东控制的船舶方面, 非经济型超灵便型船舶 'ROYAL KNIGHT' (58,721 载重吨, 建于 2013 年, Kawasaki HI Kobe, C4x30.5t, BWTS), 被出售, 买家来自希腊, 成交价是 1950 万美元, 2024 年 1 月份交船。这个价钱和最近的成交水平是一致的。

拆船市场

拆船市场上的成交有限。

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
Reimei	2023	95,000	Namura Shipbuilding	
Yu Shun	2023	85,000	Chengxi Shipyard	
Golden Sakura	2023	64,000	Iwagi Zosen	
Nord Beluga	2015	81,841	Oshima Shipbuilding	high 27
Royal Knight	2013	58,721	Kawasaki HI Kobe	19.5
Shimanami Queen	2011	61,472	Shin Kasado Dock	high 18
Peace Pearl	2013	76,431	Zhejiang Zhenghe SB	high/TC Incl. 15
FJM Glory*	2019	61,166	Dalian COSCO KHI	29.6
Lowlands Mimosa*	2018	63,939	Tsuneishi Cebu	25.5
Ocean Corona	2009	180,220	Koyo Dock	high 20
Darya Jamuna	2012	36,845	Hyundai Mipo	region 16
拆解船	船龄	船型 DWT	拆解地	成交价
APJ Uma Kismat	2001	74,107	As is Colombo	5.32
Xin Dong Guan 3	1995	69,512	As is Hong Kong	4.58
One Destiny	1995	45,483	India	4.12

租船交易摘要

- 'Uno' 建于 2009 年, 93271 载重吨, 11 月 26-29 日 Fuzhou 交船, 途径澳大利亚, 南中国还船, 租金 13250 美元/天——租家不详
- 'Chinook' 建于 2012 年, 93266 载重吨, 11 月 24-25 日香港交船, 途径澳大利亚, 新加坡-日本地区还船, 租金 15,000 美元/天——租家不详
- 'TW Hamburg' 建于 2012 年, 93229 载重吨, 11 月 25-28 日 Kwangyang 交船, 途径澳大利亚, 中国还船, 租金 13,500 美元/天——租家 Solebay
- 'Lemessos Castle' 建于 2020 年, 82226 载重吨, 11 月 22 日 PMO 交船, 途径南美东海岸, 新加坡-日本地区还船, 租金 18,500 美元/天——租家不详<最近成交>
- 'Kuno Oldendorff' 建于 2022 年, 82206 载重吨, 11 月 23-24 日 Jorf Lasfar 交船, 途径美国东海岸, 印度还船, 租金 36,000 美元/天——租家 Propel Shipping
- ST Shipping 转租的'Maia'建于 2009 年, 82193 载重吨, 11 月 25-26 日 Xinsha 交船, 途径印尼, 印度还船, 租金 12,000 美元/天——租家不详<11 月 22 日成交>
- 'Ultra Lynx' 建于 2018 年, 81607 载重吨, 12 月 1-3 日 Dangjin 交船, 途径北太

平洋美国西海岸, 新加坡-日本地区还船, 租金 16,500 美元/天——租家 Marubeni

■ 'Bulk Sweden' 建于 2014 年, 77126 载重吨, 11 月 27-28 日 Gijon 交船, 途径 Mo I Rana, PMO-Japan 地区还船, 租金 34,000 美元/天——租家 Koch Trading

拆船指数

拆船指数(美元/轻吨)	11月24日	变化
孟加拉国拆船(大型散货船)	481.333	-1.25
印度拆船(大型散货船)	517.083	-1.667
巴基斯坦拆船(大型散货船)	492.417	0.0

\*20001LT 及以上散货船

原油价格 美元/桶

种类	11月27日	11月20日	变化
布伦特	80.16	80.3	-0.14
西德州	75.31	75.8	-0.49

船用燃料油(美元/吨)11月24日

地区	IFO380	VLSFO	MGO
新加坡	473.5(+14.5)	698(+20)	795(+15.5)
上海	503.5(+4)	689.5(+2.5)	863.5(-)
香港	492(+10.5)	702.5(+27)	800(+33.5)
釜山	501.5(+11.5)	677.5(+9.5)	825(+20)
日本(Osaka)	552.5(+5)	707.5(0)	787.5
Fujairah	448.5(+11.5)	668(+10.5)	917(+2)
鹿特丹	486(+10.5)	574(+1)	806.5(+29)

数据来源: 海运圈聚焦网

## 铁矿石贸易

### 铁矿石专题快报

## CuFe 与 Fenix Resources 签署港口服务合同

(来源:我的钢铁网)

澳大利亚矿产勘探和生产商 CuFe 与澳大利亚矿业公司 Fenix Resources 旗下子公司 Fenix Port Services P/L 签署了为期 12 个月的港口服务合同, 内容包括 CuFe 公司产品在杰拉尔顿港的进出口、储存和预留泊位容量。

预留容量为 140 万吨, 除 CuFe 的货物外, 第三方货物也可在货场进行加工, 最大限度利用场地设施, 降低单位成本。

该合约有助于 CuFe 继续出口其西澳 JWD 项目的高品位铁矿石。

### 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 24 日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	134.85	4.6
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	973	8
Mysteel	62%Fe	CFR CAOFEIDIAN(SSFG)	CNY	973	8

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 24 日	11 月 17 日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.5%	Dampier	134	129.4	4.6
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland	134.7	130.3	4.4
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	121.65	117.5	4.15
巴西卡拉加斯粉	65%		147.3	142.15	5.15
巴西 IOCJ	65.0%	PDM			

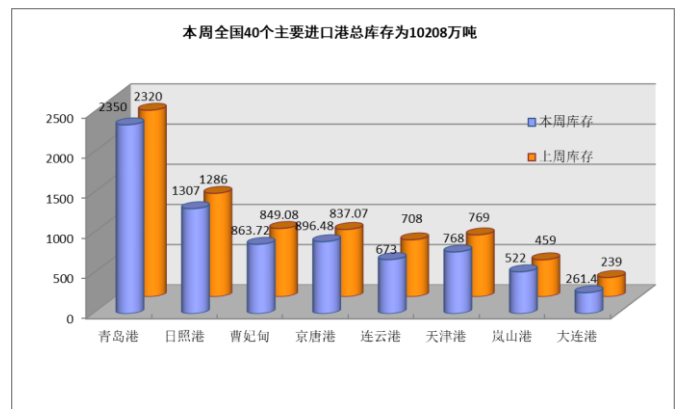
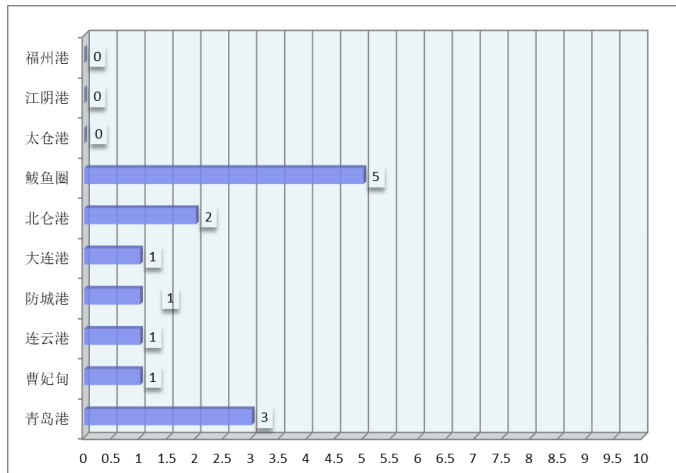
数据来源: 我的钢铁

### 中国主要品种 FOB 价格

品种	11 月 24 日	11 月 17 日	升降
螺纹钢	548	546	2
线材	536	534	2
中厚板	571	568	3
热卷	575	570	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

北方港口封航结束 华南航线运价继续上

行 (来源: 秦皇岛煤炭网)

11月24日海运煤炭运价指数上行。OCFI报收842.95点，环比上涨18.4点。分子指数来看，沿海线指数报收875.41点，环比上涨31.74点；沿江线指数报收798.13点，环比持平。

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31.3元/吨，期环比持平；秦皇岛至上海航线4-5万吨船舶平均运价为29.7元/吨，期环比持平；秦皇岛至乍浦航线4.4-4.8万吨船舶平均运价为30.7元/吨，期环比持平；秦皇岛至宁波航线1.5-2万吨船舶平均运价为45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43.1元/吨，期环比上涨3.3元/吨；秦皇岛至广州航线6-7万吨船舶平均运价为38.2元/吨，期环比上涨3.1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44.1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31.7元/吨，期环比持平；秦皇岛至张家港航线2-3万吨船舶平均运价为34.5元/吨，期环比持平；秦皇岛至南京航线2-3万吨船舶平均运价为39.4元/吨，期环比持平；秦皇岛至镇江航线2-3万吨船舶平均运价为37.5元/吨，期环比持平。

今日海运煤炭运价指数延续上涨趋势。当前北方港口市场情绪有所波动，部分贸易商因煤价上涨而出货较为积极，也有部分贸易商继续看好冬季需求，同时上游产地市场的成本支撑而报价坚挺，但下游终端接受度不高，市场氛围未有明显升温。近期北方冷空气活动日渐频繁，北方港口受此影响封航的情况也明显增多，港口作业受到影响，成为近期船东报价的主要支撑因素，封航结束后华南航线运价继续上行。

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24日)

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	633	633	0.0%
曹妃甸港	547	565	-3.19%
广州港	257	271.1	-5.2%
京唐港	732	737.7	-0.77%
环渤海四港	1912	1935.7	-1.22%

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22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

谷物贸易

谷物专题快报

**商务部对外贸易司：11月上旬进口大豆实际到港 217.58 万吨 同比下降 11.76%**

(来源：我的钢铁网)

本期报告以进口商 11 月 1 日-15 日的报告数据为基数，下期报告期为 11 月 16 日-30 日。本期进口实际装船 81.97 万吨，同比下降 1.17%；本月进口预报装船 117.68 万吨，同比下降 88.79%；下月进口预报装船 2.22 万吨，同比下降 99.68%。本期实际到港 217.58 万吨，同比下降 11.76%；下期预报到港 520.64 万吨，同比下降 7.26%；本月实际到港 738.22 万吨，同比下降 8.63%；下月预报到港 338.75 万吨，同比下降 72.03%。

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%

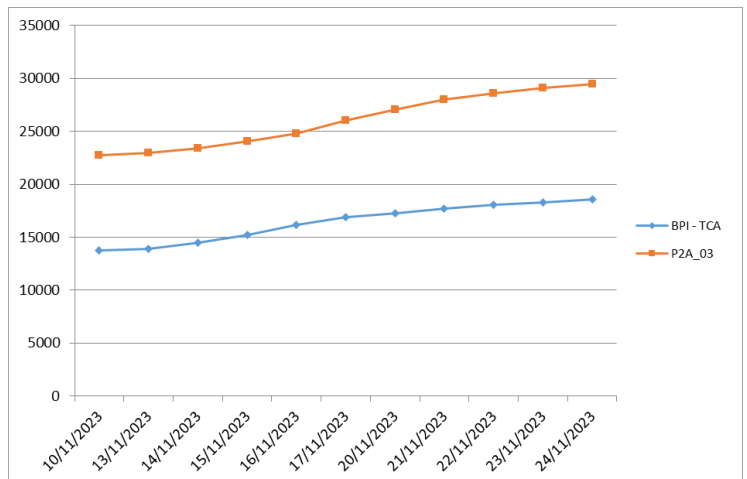
数据来源：中国海关总署

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

**中国 1-10 月规模以上工业企业利润总额 61154.2 亿元，同比下降 7.8%**

**我的钢铁网**

1—10 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 61154.2 亿元，同比下降 7.8%，降幅比 1—9 月份收窄 1.2 个百分点（按可比口径计算，详见附注二）。

1—10 月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 20310.6 亿元，同比下降

9.9%；股份制企业实现利润总额 44908.3 亿元，下降 7.0%；外商及港澳台商投资企业实现利润总额 14431.3 亿元，下降

10.2%；私营企业实现利润总额 16851.4 亿元，下降 1.9%。

1—10 月份，采矿业实现利润总额 11142.5 亿元，同比下降 19.7%；制造业实现利润总额 44147.1 亿元，下降 8.5%；电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额 5864.6 亿元，增长 40.0%。

1—10 月份，主要行业利润情况如下：电力、热力生产和供应业利润总额同比增长 50.1%，黑色金属冶炼和压延加工业增长

37.0%，电气机械和器材制造业增长 20.8%，通用设备制造业增长 10.4%，专用设备制造业增长

2.0%，汽车制造业增长 0.5%，有色金属冶炼和压延加工业下降

3.7%，纺织业下降 6.1%，石油和天然气开采业下降 8.9%，农

副产品加工业下降 16.5%，计算机、通信和其他电子设备制造业

下降 18.2%，非金属矿物制品业下降 26.5%，煤炭开采和洗选业

下降 26.6%，石油、煤炭及其他燃料加工业下降 27.0%，化学原

料和化学制品制造业下降 42.8%。

1—10 月份，规模以上工业企业实现营业收入 107.78 万亿元，同比增长 0.3%；发生营业成本 91.63 万亿元，增长 0.6%；营业收入利润率为 5.67%，同比下降 0.50 个百分点。

10 月末，规模以上工业企业资产总计 165.84 万亿元，同比增长 6.3%；负债合计 95.52 万亿元，增长 6.6%；所有者权益合计 70.32 万亿元，增长 5.8%；资产负债率为 57.6%，同比上升 0.2 个百分点。

10 月末，规模以上工业企业应收账款 24.21 万亿元，同比增长 8.4%；产成品存货 6.21 万亿元，增长 2.0%。

1—10 月份，规模以上工业企业每百元营业收入中的成本为 85.02 元，同比增加 0.24 元；每百元营业收入中的费用为 8.33 元，同比增加 0.29 元。

10 月末，规模以上工业企业每百元资产实现的营业收入为 80.2 元，同比减少 5.6 元；人均营业收入为 178.2 万元，同比增加 6.1 万元；产成品存货周转天数为 20.0 天，同比增加 1.1 天；应收账款平均回收期为 63.2 天，同比增加 5.3 天。

10 月份，规模以上工业企业实现利润同比增长 2.7%。

**煤价再次上涨 这次能涨几**

**天？秦皇岛煤炭网**

进入 11 月份，市场优劣势均在，促使港口市场煤价格相对稳定，港口煤价从高位跌至 930 元/吨之后，出现弱稳震荡走势，港口 5500 大卡市场动力煤价格在 930-960 元/吨之间运行。这一阶段，市场相对僵持，港口煤价跌太多了，贸易商挺价不卖了；要是涨多了，下游嫌贵不拉了。本周三开始，市场情绪升温，下游客户询货尚可，叠加成本支撑，港口贸易商报价止跌反弹。受高库存压制，预计港口煤价上涨持续三、四天，涨至 950-960 元/吨；下周一或者周二开始下跌之旅。

11 月份，高库存、低消耗带来的负面影响不小，造成终端需求释放不及预期，市场呈震荡走势。大秦线满发，到港货源增多，贸易商支撑明显转弱，压制了煤价上涨。上中旬，天气适宜，民用电负荷一般，终端电厂能耗小幅下降，库存出现小幅上升；而进口煤仍有性价比优势，抑制了下游采购内贸煤的积极性。大秦线恢复后，日均运量高达 128 万吨，环渤海港口库存处于 2700 万吨左右的高位水平。疏港压力下，市场低价货盘出现，有的汽运煤货主低价出货。与此同时，下游处于低迷期，民用电迟迟不振，工业用电尚未完全发力。虽然在“迎峰度冬”预期下，部分电厂有采购补库计划，但仍属于阶段性采购；在煤价回落以及日耗走低的情况下，华东、华南等地用户采购积极性不高，部分船舶下锚待命，等煤价触底再拉。值得注意的是，市场并非全是利空，煤价也有支撑。首先，煤价处于相对低位，部分用户有抄底心里，贸易商也有投机需求，一旦跌至心里价位，采购和备煤就会增多。其次，入冬后，长协占比少的电厂还是有一定的采购计划的，部分用户有拉运需求。再

次，产地市场受进口煤干扰小，市场活跃度高；而受发运成本支撑，高成本发运的港口贸易商挺价惜售。第四，北方取暖负荷提高，电厂日耗拉起，采购增加。首先，高成本支撑下，一些贸易商不愿意赔钱销售，大不了等寒冬到来再说；而天气降温后，电厂日耗增加，需求提高，采购增加，市场就会转好，用户接受程度提高，煤价就会止跌上涨。其次，随着冬季的寒冷天气的到来，居民用电、供暖需求均在增长；且受贸易商发运至港口倒挂严重影响，后续市场煤炭发运数量将减少，铁路运量也会下降。一旦有需求拉起，优质高卡煤会再度紧张。再次，电厂采购方式呈阶段性释放，部分电厂有需求，但想买便宜煤；一旦煤价临近底部，用户会一窝蜂的采购；叠加有的贸易商存在抄底投机，会拉动煤价快速止跌反弹。第四，寒冬时节，随着北方地区日耗增加，采购补库需求提高，将带动产地市场持续看好，在一定程度上支撑港口煤价，煤价震荡上行。本周，随着日耗的增加，需求的恢复，叠加环渤海港口进入去库模式，煤价在本周后半程迎来企稳止跌，并小幅反弹。目前，水泥、冶金等行业需求呈季节性转弱，化工行业需求高位波动运行。但随着日耗提高，电厂需求恢复，利好和利空因素叠加在一起，造成环渤海港口煤炭价格保持在 930-960 元/吨之间震荡走势。本周，港口市场先弱后强。本周前半程，下游询货增多，环渤海港口下锚船和预报船开始增多，但用户等待市场触底，还在观望，因此，煤价仍然惯性下跌。本周后半程，下游开始恢复采购，电厂招标，而港口贸易商挺价，市场拐点终于在周三出现。但由于下游对高价接货意愿较低，叠加环渤海港口库存还在高位，此轮煤价涨幅有限，大概上涨了 20-25 元/吨。

## 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](mailto:cape@seamasterltd.com)  
公司网址： [www.seamasterltd.com](http://www.seamasterltd.com)