

一周运价简评

1. 海岬型船

BCI 本周五报收 3798 点，同比上周末上涨 400 个点。海岬型船市场上充满着成交和挑战，尽管是圣诞和新年后迎来了一个冷淡的开始，太平洋市场上还是能看到两大活跃的矿商，使得市场最初就是乐观情绪。然而，关于西澳大利亚州脱轨事件的报道引入了不确定性因素，导致本月初 C5 的价格下降了约 1.00 美元至 1.20 美元。大西洋市场也面临挑战，运力不断收紧，出价和报价之间的差距不断扩大。尽管周四太平洋地区的活动有所增加，但市场压力导致 C5 价格进一步下跌，尽管有一种市场开始找到底部的感觉。之后两大矿商不得不提高出价以吸引报价，导致随着本周接近尾声，C5 的价格略有上涨约 30 美分。在大西洋，船只持续紧张，尤其是在 1 月份抵达巴西南部的运力。上半周的成交有限，但普遍的紧缩条件，加上临近周末的活动增加，导致了更强劲的表现，使市场保持了乐观。总的来说，BCI 5TC 本周表现积极，开盘价为 28896 美元，收盘价为 31497 美元。

2. 巴拿马型船

BPI 本周五报收 1666 点，同比上周末下滑 243 个点。圣诞节假期后，巴拿马型船市场开始全面平稳，随后运价开始面临压力。运价的下跌主要是由于运力过剩，需求不足导致船东进一步降价。

3. 超灵便型船

BSI 本周五报收 1212 点，同比上周末下滑 157 个点。不出所料，在大范围的假期之后，新年的开始相当平静。大西洋在南部仍然相当表现迟缓，出现的新询盘有限，而且有大量的即期船舶。

期租水平 1月5日(美元/天)

船型	1月5日	比较上周	2023年1月	2022年1月
海峡型	31497	3320	9065	12844
巴拿马型	14993	-2190	10221	21109
超灵便型	13337	-1726	7986	20455
灵便型	12518	-3295	8798	21156

1月5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	9.922	-1.361
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	29.183	5.704
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	21.107	2.704
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	16.7	-1.086
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	13.8	-0.22
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	8.264	-0.3
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	10.069	-0.009
50000/10%	菲律宾煤 Surigao-日照	10.528	-0.194

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. 海岬型船租金水平上升

2. 巴拿马型船租金水平下滑



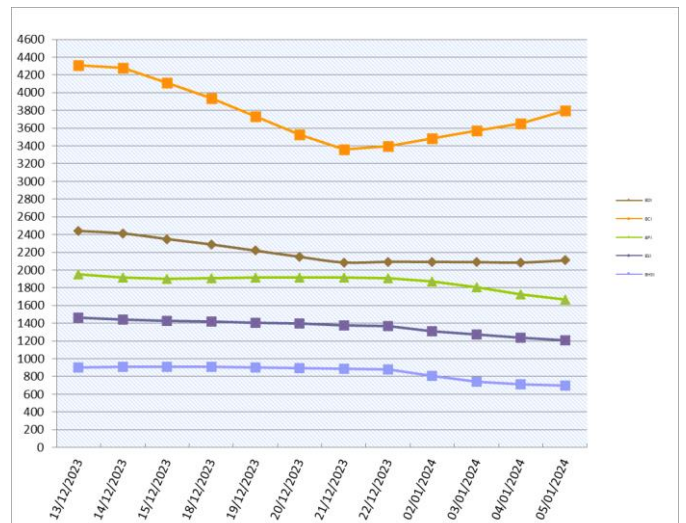
3. 超灵便型船租金水平下滑

人民币 FFA 远期评估(1月5日)

协议号	远期价格(美元)	远期价格(人民币)	变化	汇率
CTC0224	15186	107864.64	21.28%	7.1029
CTC0324	16164	114811.28	14.29%	7.1029
CTC0424	17800	126431.62	10.31%	7.1029
CTC0524	19771	140431.44	9.06%	7.1029
CTCQ124	18460	131119.53	17.67%	7.1029
CTCQ224	19694	139884.51	8.01%	7.1029
CTCQ324	21668	153905.64	5.66%	7.1029
CTC2025	18129	128768.47	5.58%	7.1029
PTC0224	13215	93864.82	-12.94%	7.1029
PTC0324	14840	105407.04	-7.89%	7.1029
PTC0424	15579	110656.08	-4.63%	7.1029
PTC0524	15686	111416.09	-3.81%	7.1029
PTCQ124	14133	100385.29	-10.87%	7.1029
PTCQ224	15562	110535.33	-4.74%	7.1029
PTCQ324	15032	106770.79	-0.78%	7.1029
PTC2025	13622	96755.70	0.72%	7.1029
STC0224	11375	80795.49	-12.22%	7.1029
STC0324	12754	90590.39	-8.74%	7.1029
STC0424	13442	95477.18	-5.00%	7.1029
STC0524	13458	95590.83	-4.55%	7.1029
STCQ124	12142	86243.41	-11.30%	7.1029
STCQ224	13361	94901.85	-4.92%	7.1029
STCQ324	12900	91627.41	-2.64%	7.1029
STC2025	12067	85710.69	-0.72%	7.1029

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

新造船价格指数在2023年整体是上涨的，克拉克森的新造船指数在2023年底站到了177点，同比上涨10%，是自2008年12月以来的最高位。

二手船市场

在Ultramax型船板块，Fortune Ocean Shipping出售了2艘经济型船舶，分别是“XING SHOU HAI”，建于2016年，60,492载重吨，Mitsui SB (Chiba)建造，成交价是2800万美元，买家是希腊的，还有“XING XI HAI”建于2017年，60,498载重吨，Mitsui SB (Chiba)建造，斯堪的纳维亚的买家。2023年的干散货船二手市场是非常活跃的。今年有707艘，5390万载重吨的船舶被交易，成交量是历史记录里仅次于2021年的第二高。

拆船市场

拆船市场上的成交有限。

租船交易摘要

- 'Vita Unity'建于2021年，82545载重吨，1月13日印尼引航站交船，南中国还船，租金13,000美元/天外加25,000美元空放奖金——租家 Guo Yuan Hai
- 'Aeos'建于2020年，63745载重吨，Navlakhi 即期交船，途经萨尔达尼亚，Chittagong 还船，意向装运 gypsum，租金20,000美元/天——租家 Teambulk
- 'CS Sonoma ' 2010 56704 dwt dely Sihanoukville
- prompt trip via Indonesia redel S China \$12,000 – cnr
- 'CS Sonoma '建于2010年，56704载重吨，Sihanoukville 即期交船，途径印尼，南中国还船，租金12,000美元/天——租家不详
- 'Iona Island'建于2013年，38180载重吨，Nador 即期交船，密西西比河还船，意向装运 barites，租金9,500美元/天——租家 Centurion
- 'Mercurious'建于2010年，34537载重吨，Constanza 即期交船，西地中海还船，意向装运谷物，租金11,000美元/天——租家 Pacific Basin
- 'Cape Horn'建于2010年，181725载重吨，1月4-7日张家港交船，途经西澳，中

国还船，租金26,000美元/天——租家 Bulk Asia

- 'Glad Young'建于2020年，81363载重吨，追溯到12月29日 Haldia 交船，途经南美东海岸，新加坡-日本地区还船，租金16,750美元/天——租家 ECTP

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
Yangze 25	2023	82,300	Yangzi-Mitsui SB	
Pu Sheng 78	2023	35,000	Nantong Yahua	
iang Hai Zhi Da 86	2023	14,000	Zhejiang Rongchang	
Xing Shou Hai	2016	60,492	Mitsui SB (Chiba)	28
Xing Xi Hai	2017	60,498	Mitsui SB (Chiba)	29
Supra Oniki	2010	57,022	CSC Qingshan SY	excess 11
Ultra Tiger	2009	83,611	Sanoyas	low 16
Double Miracle	2014	95,444	Imabari SB Hiroshima	region 24
Rui Fu Kang	2011	56,707	Xiamen Shipbuilding	at auction 12
King Coal	2010	76,361	Oshima Shipbuilding	region 15.75
Peak Dawn	2013	81,902	Tsuneishi Zhoushan	region 23
拆解船	船龄	船型 DWT	拆解地	成交价
Jin Hai Xi	1995	28,615	India	3.00
One Story	1995	45,406	India	
Daytona Dynamic	1990	27,877	India	3.09

拆船指数

拆船指数(美元/轻吨)	1月5日	变化
孟加拉国拆船（大型散货船）	477.667	-0.416
印度拆船（大型散货船）	501.333	-1.584
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	1月8日	12月22日	变化
布伦特	78.7	79.13	-0.43
西德州	73.51	73.91	-0.4

船用燃料油(美元/吨)1月5日

地区	IFO380	VLSFO	MGO
新加坡	471(+6.5)	606.5(-7)	759(-4.5)
上海	479.5(-9.5)	653(-29)	826.5(-15)
香港	491(-0.5)	634.5(+4.5)	773.5(-3)
釜山	503(-0.5)	644(-50.5)	777.5(-29)
日本(Osaka)	522.5(-5)	687.5(0)	787.5
Fujairah	428.5(+18)	610.5(-11)	899.5(-14)
鹿特丹	449(-10)	558.5(+1.5)	747.5(-24)

数据来源：海运圈聚焦网

铁矿石贸易

铁矿石专题快报

印度钢铁公司 RINL 重启 3 号高炉

(来源:我的钢铁网)

印度钢铁公司 Rashtriya Ispat Nigam Limited (RINL) 在与钢铁电力公司 Jindal Steel and Power Limited (JSPL) 签订了谅解备忘录后,重启了其 3 号高炉 (3 号高炉在 2021 年 1 月因炼焦煤成本高企关停)。

根据谅解备忘录,JSPL 将为启动和运营 3 号高炉提供所需的资金支持。公司管理层表示,与 JSPL 的协议将确保 RINL 获得约 80-90 亿卢比 (约合人民币 6.9-7.7 亿元) 的预付运营资金或持续运营 3 号高炉所需的原材料。

3 号高炉重启将使 RINL 的铁水产量每年增加 200 万吨,并有望使该公司月销售额提高 50 亿卢比 (约合人民币 4.3 亿元)。

2023 年 11 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	10274	4.1%	107842

数据来源:我的钢铁

铁矿石价格分析 (1 月 5 日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	140.1	0.2
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	1041	18
Mysteel	62%Fe	CFR CAOFEIDIAN(SSFG)	CNY	1041	18

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	1 月 5 日	12 月 22 日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.5%	Dampier	139.6	139.3	0.3
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland	139.85	139.75	0.1
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	126.25	125.5	0.75
巴西卡拉加斯粉	65%		150.65	149.95	0.7
巴西 IOCJ	65.0%	PDM			

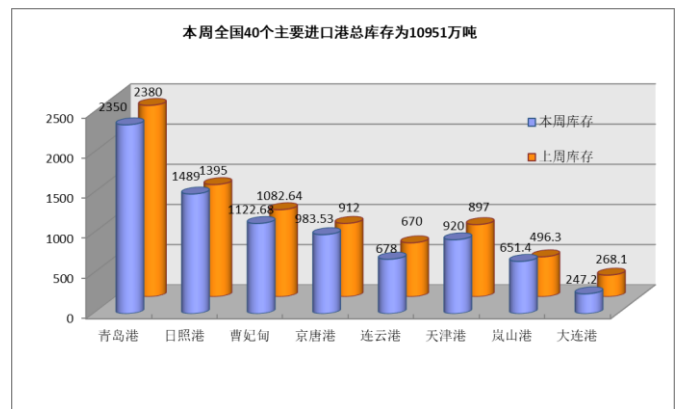
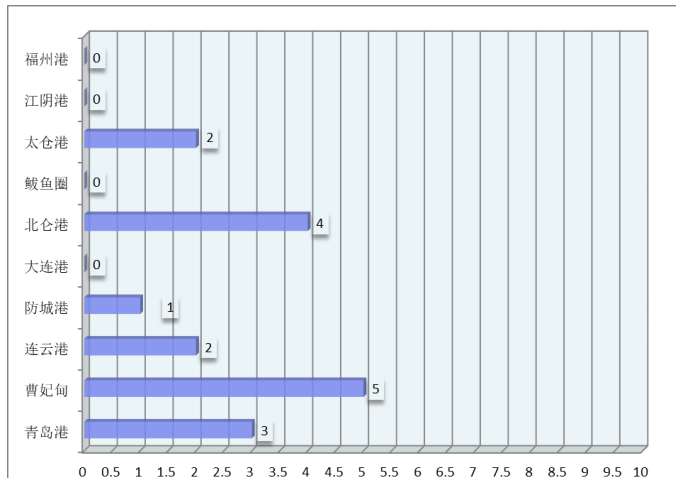
数据来源:我的钢铁

中国主要品种 FOB 价格

品种	1 月 5 日	12 月 22 日	涨跌
螺纹钢	565	560	0
线材	553	540	0
中厚板	587	583	0
热卷	585	580	0

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

运力需求继续减弱 各航线运价不同幅度

下行 (来源: 秦皇岛煤炭网)

01月05日海运煤炭运价指数下跌。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 29.5 元/吨，期环比下跌 0.9 元/吨；秦皇岛至上海航线 4-5 万吨船舶平均运价为 27.5 元/吨，期环比下跌 1.8 元/吨；秦皇岛至乍浦航线 4.4-4.8 万吨船舶平均运价为 28.5 元/吨，期环比下跌 1.9 元/吨；秦皇岛至宁波航线 1.5-2 万吨船舶平均运价为 41 元/吨，期环比下跌 1 元/吨；秦皇岛至广州航线 5-6 万吨船舶平均运价为 38.9 元/吨，期环比下跌 1.9 元/吨；秦皇岛至广州航线 6-7 万吨船舶平均运价为 33.3 元/吨，期环比下跌 1.6 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 40.1 元/吨，期环比下跌 0.8 元/吨；秦皇岛至江阴航线 4-5 万吨船舶平均运价为 29.4 元/吨，期环比下跌 2 元/吨；秦皇岛至张家港航线 2-3 万吨船舶平均运价为 32.5 元/吨，期环比下跌 0.9 元/吨；秦皇岛至南京航线 2-3 万吨船舶平均运价为 37.5 元/吨，期环比下跌 0.9 元/吨；秦皇岛至镇江航线 2-3 万吨船舶平均运价为 35.4 元/吨，期环比下跌 1 元/吨。

今日海运煤炭运价指数呈下降趋势。北方港口库存较上月高点已经回落近两成，但贸易商发运积极性未见提高，而港口场地优质货源不断减少，部分持有优质货源的贸易商报价坚挺，但目前来看煤价上涨乏力，电厂发运节奏比较平缓，春节前下游非电终端面临停产减产，未来一周华东华南沿海地区受冷空气影响较小，煤炭需求相对薄弱，而产地供应面临收紧，煤价短期内或将以窄幅震荡走势为主。海运煤炭市场煤炭下水需求减弱，市场少量货盘使船东下探报价，各航线运价出现不同幅度下行。

2023年11月煤炭进口量(万吨)

国家	十一月	十月	同比
澳洲			
印尼			
蒙古			
俄罗斯			
各口岸总量	4351	3599	34.8%

数据来源: 中国海关总署

主要港口煤炭库存分析 (1月5日)

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	585	579	1.04%
曹妃甸港	437	501	-12.77%
广州港	247.8	249.8	-0.8%
京唐港	677.5	672.5	0.74%
环渤海四港	1699.5	1752.5	-3.02%

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 (1月3日)	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	731	-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

2023年11月中国大豆进口数量和进口金额分别为792万吨和45.54亿美元

(来源: 我的钢铁网)

根据中国海关数据显示: 2023年11月中国大豆进口数量为792万吨, 同比增长9.8%, 进口金额为45.54亿美元, 同比下降5.9%, 2023年1-11月中国大豆进口数量为8963万吨, 进口金额为541.53亿美元。

根据中国海关数据显示: 纵观中国大豆2017年至2023年其1-11月进口数据, 其进口数量在2020年达到最大值, 进口金额在2022年达到最大值; 进口平均单价2021年增长速度最快, 而2023年中国大豆进口平均单价下降速度最快, 下滑了10.4%。

2023年11月累计大豆进口量(万吨)

国家	十一月	十月	同比
巴西			
美国			
俄罗斯			
阿根廷			
总量	792	516	9.8%

数据来源: 中国海关总署

2023年11月累计玉米进口量(万吨)

国家	十一月	十月	同比
美国			
老挝			
乌克兰			
俄罗斯			
总量	359	204	384.2%

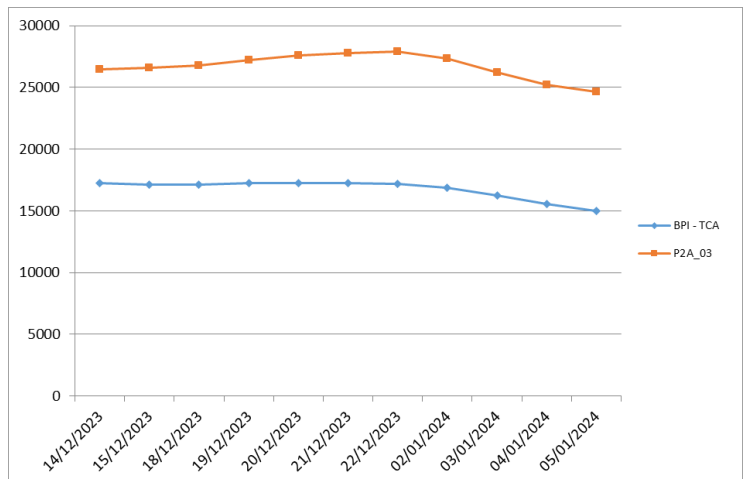
数据来源: 中国海关总署

2023年11月累计大麦进口量(万吨)

国家	十一月	十月	同比
乌克兰			
法国			
加拿大			
澳大利亚			
总量	122	122	129.4%

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

巴西 2023 年贸易顺差再创

新高 我的钢铁网

巴西发展、工业与贸易部日前公布的数据显示，2023 年巴西实现贸易顺差约 988 亿美元，同比增长 60.6%，继 2022 年后再创有此项统计以来新高。数据还显示，中国继续成为巴西第一大出口目的地。

2023 年，巴西出口总额达 3396.73 亿美元，同比增长 1.7%；进口总额达 2408.35 亿美元，同比下降 11.7%。大宗商品出口活跃成为去年推高巴西外贸顺差的重要因素。此外，去年巴西出口企业数量增加。

巴西副总统兼发展、工业与贸易部长阿尔克明表示，外贸对于巴西提振经济、扩大就业、增加居民收入以及促进国家发展来说具有重要意义。

巴西发展、工业与贸易部预计，随着经济持续恢复，巴西 2024 年进口有望增长，贸易顺差将降至 944 亿美元。

煤价小幅探涨后 再次进入

震荡行情

秦皇岛煤炭网

元旦过后，下游部分客户刚需询货，加之港口库存持续下降，市场情绪稍有升温。产地方面，部分上月底暂停产销的煤矿陆续恢复生产，但下游用户仍多有观望情绪，终端用户以刚需为主，少量拉运。环渤海港口方面，近一段时间，在下游全力拉运的情况下，长协煤去库较快，且后续到港煤船不少，印证了电煤需求的转旺。这也在很大程度上，支撑了港口市场，现货价格保持坚挺。

本周，尽管报价上调，但环渤海港口动力煤市场仍显僵持，市场成交活跃度不高。市场观望情绪浓厚，沿海地区用户询盘采购积极性不高，仅有少量刚需询盘，但多有压价心理；贸易商情绪一般，出货仍有压力。总体分析，煤炭交易不活跃，实际成交冷清，市场价格重心波动不大。

回顾上个月中下旬，在多轮冷空气的影响下，日耗保持高位运行；但下游电厂选择在旺季之前存煤，而在高日耗的情况下，却反其道而行之，积极消耗自身库存，对北港市场煤压价询货，造成市场煤价格节节败退。经历了历史少有的严寒后，煤价并没有兑现预期，部分贸易商失望至极，纷纷低价出货，黯然离场。主要原因如下：一、当时环渤海港口和电厂的库存过高，即使出现交通受阻拉运不畅现象后，下游积极消耗高库存，没有出现恐慌采购现象，而环渤海港口受持续封航影响，存煤迅速攀高至 2854 万吨。二、环渤海港口市场成交清淡，少量贸易商看不到希望，叠加部分媒体炒作“抓紧抛货，煤价要暴跌”，预期落差下，造成情绪失控，出现降价甩货现象，引发煤价下跌。三、12 月份的进口煤数量不低，各大主力电厂和耗煤大户有进口煤支

撑，下游终端库存下降缓慢。但是，市场并非完全悲观，随着贸易商手中的市场煤抛出，倒挂原因，后续不愿继续发运，环渤海港口市场煤减少。而电厂消耗较快，且后续仍有需求，部分电厂选择在元旦过后抢运，叠加用户和贸易商提前抄底囤货。利好和利空因素此消彼长的情况下，元旦过后，煤价出现触底止跌，迎来新一轮反弹行情。

港口煤价跌至 930 元/吨之后，接近用户心理价位，下游有部分采购和补库释放，出现上涨行情。憋了很久的需求要释放，很多“买涨不买落”的用户要抢一下；而供应端资源有限，部分贸易商加快出货。此轮煤价小幅上涨后，本周五开始，市场进入震荡行情，主要原因如下：首先，环渤海港口去库较快，创造了 21 天去库 524 万吨的好成绩；港口存煤回落之后，贸易商出现挺价情绪。其次，进口煤关税开始执行后，给市场带来利好，叠加部分中小电厂存煤下降较多，需要展开节前补库行为，助推市场转好。但澳洲、印尼进口煤不受影响，今年进口煤不会下降很多，预计年进口量保持在 4.3-4.5 亿吨。再次，高日耗将维持一段时间。本周，沿海八省电厂日耗保持在 220 万吨左右。据了解，建材行业大都安排在 15 日左右停机放假，而化工等行业放假时间大都选择在一月底。在电厂去库缓慢，进口煤冲击仍在的情况下，煤价大幅上涨也不现实。尽管港口库存降幅较大、下锚船保持一定水平，以及货源调进略有减少，但市场利空因素依然存在。周五开始，部分贸易商着急出货，再次引发煤价下跌。综合分析，环渤海港口煤价无大涨可能，但暂时也不会大跌，本月上中旬会保持“涨三天，跌两天”的震荡徘徊走势。

近一段时间，受北方天气晴好，叠加到港船数量保持一定水平，环渤海港口装船效率明显提高，港口去库非常成功。但是，主力电厂还处于消耗库存阶段，叠加长协煤的高兑现，以及进口煤的补充，大部分电厂并不缺煤。本周，港口市场上，询货虽有增加，但处于缓慢恢复过程中，交割以零星刚需为主。即将进入冬季后半程，天气预报显示，1 月 6 至 8 日，将有一股强冷空气影响我国大部地区，中东部降温较为明显，预计取暖负荷不弱。此外，今年春节偏晚，距工业企业停产放假尚有一段时间，叠加冬储预期存在，电厂后续仍有采购计划。本周，电厂刚需采购为主，行情偏弱，但不宜过度看空中旬的市场行情，需要耐心等待各环节去库。此外，供给端也有减量，受发运倒挂、临近淡季以及冻车冻煤等因素影响，煤炭发运数量减少。环渤海港口发运以长协为主，但电厂拉运也不含糊，环渤海港口一直保持去库模式。目前，环渤海港口存煤已经接近去年同期水平，一旦有需求提高或者询货增加，必然会支撑煤价保持坚挺。

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