

## 一周运价简评

### 1. 海岬型船

BCI 本周五报收 2274 点，同比上周末下滑 363 个点。海岬型船舶上周开局缓慢，但势头逐渐增强。尽管货运量较大，尤其是在太平洋地区，但 C5 航线租金价格仍下跌 50 美分，最终收报 9.640 美元。南大西洋板块因 4 月份大量空放船舶而承压，导致巴西南部地区和西非地区租船交易疲软，C3 航线租金价格于上周初大幅下跌 1.685 美元。不过，市场于周中表现出乐观迹象，租船交易量增加，市场情绪势头积极。远期运费协议市场的好转也印证了这一点——C5 航线租金价格小幅上涨至 9.905 美元，C3 航线租金价格则涨至 23.90 美元。然而，上周收市时，整个市场的表现都较为平静，并未出现任何上涨，尤其是太平洋地区，因为中国大陆和香港地区正值节假日。

### 2. 巴拿马型船

BPI 本周四报收 1695 点，同比上周末下滑 184 个点。由于上周开始和结束时都正值节假日，该板块市场表现起伏较大。北大西洋板块交易低迷，新询盘非常有限，运力供应充足。而在南大西洋板块，较为稳定的需求保证了一定的市场活跃度。一艘 82,000 载重吨的船舶在巴东交船，途经南美东海岸，在新加坡-日本还船，以 21,000 美元的租金价格成交。

### 3. 超灵便型船

BSI 本周四报收 1261 点，同比上周末下滑 70 个点。超灵便型船舶上周整体表现极为不佳，多数地区几乎都没有出现新询盘。大西洋板块美湾地区尤为明显，市场低沉，租金价格进一步下跌。

## 期租水平 4 月 5 日(美元/天)

船型	4 月 5 日	比较上周	2023 年 4 月	2022 年 4 月
海岬型	18857	-3009	15931	14020
巴拿马型	15255	-1658	15351	26517
超灵便型	13866	-772	12752	28799
灵便型	13239	-659	11703	27856

## 4 月 2 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	9.767	-0.328
170000/10%	巴西铁 Tubarao - 青岛	24.95	-0.486
170000/10%	南非铁 Saldanha-青岛	19.177	-0.216
130000/10%	东澳煤 Newcastle- 舟山	16.286	-0.343
85000/10%	东澳煤 Hay Point - 舟山	15.76	-0.32
70000/10%	印尼煤 Samarinda- 广州	8.786	-0.246
45000/10%	印尼煤 Taboneo- 广州	11.538	-0.159
50000/10%	菲律宾煤 Surigao-日照	11.611	-0.25

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人士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



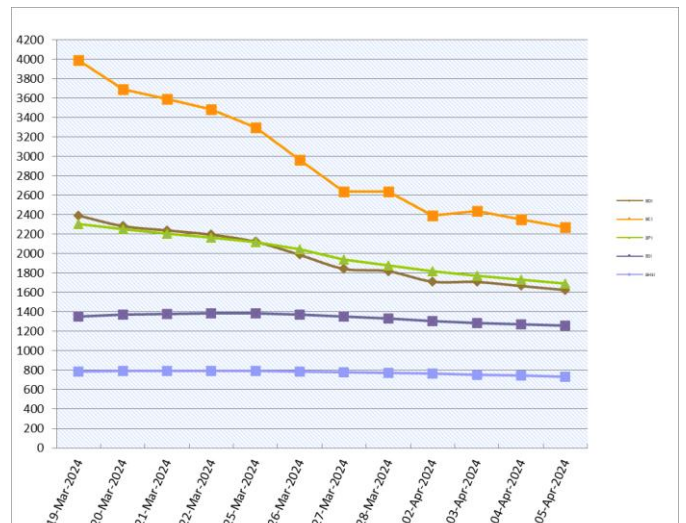
3. 超灵便型船租金水平下滑

## 人民币 FFA 远期评估(4 月 3 日)

协议号	远期价格(美元)	远期价格(人民币)	变化	汇率
CTC0524	26900	194637.64	8.56%	7.2356
CTC0624	28064	203059.88	-0.42%	7.2356
CTC0724	27689	200346.53	-1.87%	7.2356
CTC0824	27386	198154.14	-1.11%	7.2356
CTCQ324	27400	198255.44	1.26%	7.2356
CTCQ424	26661	192908.33	-2.73%	7.2356
CTCQ125	15986	115668.30	-40.87%	7.2356
CTC2025	20382	147476.00	1.55%	7.2356
PTC0524	17793	128743.03	0.77%	7.2356
PTC0624	17693	128019.47	-4.95%	7.2356
PTC0724	17686	127968.82	-2.54%	7.2356
PTC0824	17286	125074.58	-4.27%	7.2356
PTCQ324	17355	125573.84	-4.33%	7.2356
PTCQ424	16454	119054.56	-7.66%	7.2356
PTCQ125	14015	101406.93	-16.42%	7.2356
PTC2025	14640	105929.18	-0.52%	7.2356
STC0524	14442	104496.54	1.38%	7.2356
STC0624	14308	103526.96	-1.30%	7.2356
STC0724	14342	103772.98	-0.03%	7.2356
STC0824	14225	102926.41	-0.18%	7.2356
STCQ324	14264	103208.60	-0.69%	7.2356
STCQ424	14188	102658.69	0.37%	7.2356
STCQ125	11879	85951.69	-15.45%	7.2356
STC2025	12863	93071.52	-0.16%	7.2356

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

南通象屿海洋装备有限责任公司获得了一个订单，造八艘 64000 载重吨的 Ultramax 型散货船，预留了甲醇作为燃料，预计在 2026 年下半年到 2028 年上半年期间交船，船东是厦门金融租赁，将由中远海散货公司运营。

二手船市场

日本船东出售了建于 2012 年的海岬型船“ORANGE TIARA”（181,396 载重吨，建于 2012 年，Koyo Dock），成交价是 3500 万美元。日本船东控制的卡姆萨尔极限型船舶“KEY GUARDIAN”（83,468 载重吨，建于 2011，Sanoyas, BWTS-fitted），被出售，成交价是略低于 2400 万美元，买家来自希腊。同时 Gleamray Maritime 出售了“MARIA G.O.”（87,378 载重吨，建于 2011，Hudong Zhonghua, BWTS-fitted），成交价是 1700 万美元。

拆船市场

拆船市场依然充满着不确定性，虽然待拆船舶有限。

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
CL Huaihua	2024	63,000	New Dayang SB	
Lowlands Iyo	2024	81,600	SK Sanoyas Mizushima	
Great Prosperity	2024	63,500	New Dayang SB	
Key Guardian	2011	83,468	Daewoo (DSME)	high 23
Orange Tiara	2012	181,396	Koyo Dock	35
Maria G.O.	2011	87,378	Hudong Zhonghua	17
Vitahorizon	2007	74,483	Hudong Zhonghua	excess 12.5
Rin Treasure	2009	28,338	Imabari SB (Imabari)	9.4
UBC Tampico	2004	37,821	Saiki Hvy. Ind.	9
Aulac Vanguard	2012	55,848	I.H.I. (Yokohama)	18.8
Ying Hao 02	2012	75,700	Guangzhou Huangpu	16.8
拆解船	船龄	船型 DWT	拆解地	成交价
Denak Voyager	1996	72,172	Bangladesh	5.13
Yamtai	1994	28,460	As is S'pore	2.88
Jahan Brothers	1994	43,648	Bangladesh	

拆船指数

拆船指数(美元/轻吨)	4月5日	变化
孟加拉国拆船（大型散货船）	517.167	0.5
印度拆船（大型散货船）	493.75	3.667
巴基斯坦拆船（大型散货船）	509	2.75
*20001LT 及以上散货船		

原油价格 美元/桶

种类	4月1日	3月25日	变化
布伦特	86.98	84.83	2.15
西德州	83.14	80.85	2.29

船用燃料油(美元/吨)4月5日

地区	IFO380	VLSFO	MGO
新加坡	509(+17)	653(+5.5)	808.5(+20.5)
上海	510(-13)	653.5(+28)	855(+16.5)
香港	515(+14)	653(+21.5)	803.5(+8.5)
釜山	539.5(+14)	664(-)	822(+16.5)
日本(Osaka)	607.5(+16)	722.5(+15)	787.5
Fujairah	479.5(-1.5)	651.5(+11.5)	901(0)
鹿特丹	501(+19.5)	616(+16)	819(+41.5)

数据来源：海运圈聚焦网

租船交易摘要

- 'Akij Pearl'建于 2005 年，Mina Saqr 即期交船，孟加拉国还船，意向装运石灰石，租金 17,000 美元/天——租家不详
- 'Aquavita Air'建于 2020 年，82192 载重吨，追溯到 4 月 6 日 Tuticorin 交船，途经南美东海岸，东南亚还船，租金 21,000 美元/天——租家 Orca <最近成交>
- 'Trikeri'建于 2023 年，82016 载重吨，4 月 6-11 日 Padang 交船，途经南美东海岸，新加坡-日本地区还船，租金 21,000 美元/天——租家 Mercuria
- 'Green K-Max 2'建于 2020 年，80857 载重吨，4 月 31 日南美东海岸交船，Skaw-Gibraltar 地区还船，租金 23,000 美元/天——租家 Langlois
- 'Ning Tai Hai'建于 2017 年，63474 载重吨，4 月 8-10 日安特卫普交船，东地中海还船，意向装运废钢，租金 18,000 美元/天——租家不详
- 'Western Durban'建于 2015 年，39266 载重吨，4 月 14-19 日 Vitoria 交船，ARAG 还船，租金 18,000 美元/天——租家 Drydel Brazil
- 'Builder'建于 2012 年，81541 载重吨，4 月 8-15 日 Gangavaram 交船，

途经南美东海岸，新加坡-日本地区还船，租金 19,250 美元/天——租家诺登

'Yangtze Elite'建于 2011 年，56824 载重吨，4 月 10 日 Iligan 交船，途经菲律宾，中国还船，租金 17,500 美元/天——租家不详

## 铁矿石贸易

### 铁矿石专题快报

#### Metinvest 计划在意大利 Piombino 建造一座绿色钢厂

(来源:我的钢铁网)

乌克兰综合钢矿企业 Metinvest 承诺将在意大利 Piombino 建造一座新的绿色钢厂, 作为与意大利经济发展部部长 (Italian Minister of Economic Development) 达成的计划协议的一部分。

如果计划协议在今年年中敲定, Metinvest 预计将在 2024 年年底开始建设 Piombino 钢厂, 整个工程将耗费 2-3 年时间, 预计钢厂于 2027 年投产。

Piombino 钢厂将成为技术最先进、最环保的企业之一。Metinvest 预计, 未来这座钢厂将使用来自乌克兰的铁矿石作为原料, 这有利于提高乌克兰国内采矿和矿石加工的利用率。

#### 2024年2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	9751	7.8%	20945

数据来源: 我的钢铁

#### 铁矿石价格分析 (4月7日)

机构	品位	贸易方式	单位	本日	周环比
Mysteel	62%Fe	CFR Tianjin	USD	97.95	0.15
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	773	33
Mysteel	62%Fe	CFR CAOFEIDIAN(SSFG)	CNY	773	33

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	4月5日	3月29日	变化
澳洲 Pb Lump	62.5%	Dampier			
澳洲 Pb Fine	61.5%	Dampier	98.4	98.25	0.15
澳洲 Newman Fine	62.3%	Hedland	96.55	97.35	-0.8
澳洲 Yandi Fines	57.3%	Hedland	83	86.8	-3.8
巴西卡拉加斯粉	65%		110.15	110.65	-0.5
巴西 IOCJ	65.0%	PDM			

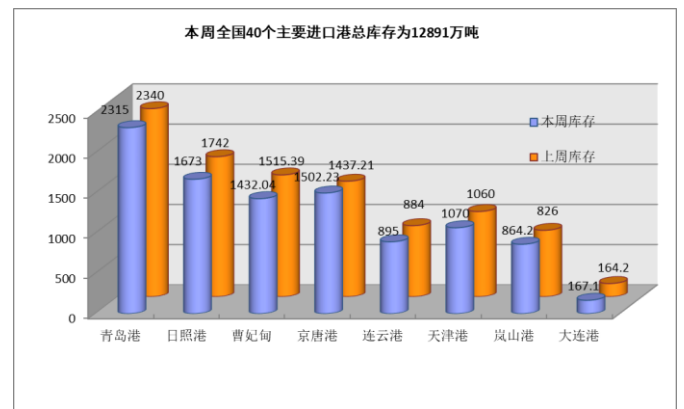
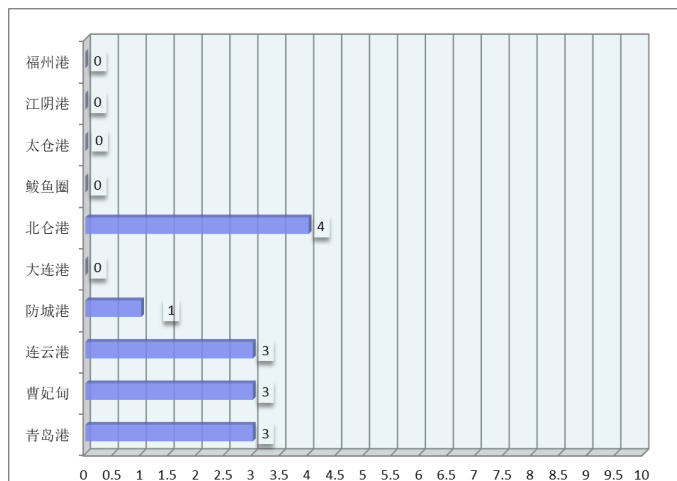
数据来源: 我的钢铁

#### 中国主要品种 FOB 价格

品种	4月7日	3月29日	涨跌
螺纹钢	505	512	-7
线材	530	537	-7
中厚板	535	530	5
热卷	510	505	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

货盘少交易难 运价承压下行

(来源: 秦皇岛煤炭网)

04月02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 22 元/吨，期环比下跌 0.4 元/吨；秦皇岛至上海航线 4-5 万吨船舶平均运价为 16 元/吨，期环比下跌 0.7 元/吨；秦皇岛至乍浦航线 4.4-4.8 万吨船舶平均运价为 17 元/吨，期环比下跌 1.3 元/吨；秦皇岛至宁波航线 1.5-2 万吨船舶平均运价为 32.8 元/吨，期环比下跌 2 元/吨；秦皇岛至广州航线 5-6 万吨船舶平均运价为 33.6 元/吨，期环比下跌 0.4 元/吨；秦皇岛至广州航线 6-7 万吨船舶平均运价为 28.5 元/吨，期环比下跌 0.5 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 31.9 元/吨，期环比下跌 2 元/吨；秦皇岛至江阴航线 4-5 万吨船舶平均运价为 17.5 元/吨，期环比下跌 2.2 元/吨；秦皇岛至张家港航线 2-3 万吨船舶平均运价为 23.6 元/吨，期环比下跌 2.1 元/吨；秦皇岛至南京航线 2-3 万吨船舶平均运价为 28.8 元/吨，期环比下跌 1.8 元/吨；秦皇岛至镇江航线 2-3 万吨船舶平均运价为 26.4 元/吨，期环比下跌 2 元/吨。

港口市场情绪低落，坑口拉运情况较前两日已明显走弱，贸易商报价继续下跌，商谈态度冷清，大秦铁路检修虽已启动，但由于前期补库将陆续到岸，对终端采购需求影响有限。虽然国内油价继续抬高，增大运输成本，但奈何当前用煤淡季特征明显，需求低迷已是不争的事实，北方港锚地船日益增多，在市场交易冷淡前提下，短期内运价实现回升现象难以实现，预计未来将持续小幅下跌。

2024年2月煤炭进口量(万吨)

国家	二月	一月	同比
澳洲			
印尼			
蒙古			
俄罗斯			
各口岸总量	3375	4077	15.7%

数据来源: 中国海关总署

主要港口煤炭库存分析 (4月7日)

港口	本周	上周	环比
秦皇岛港	514	572	-10.14%
曹妃甸港	445	423	5.2%
广州港	291.4	295.3	-1.32%
京唐港	560.8	607.4	-7.67%
环渤海四港	1519.8	1602.4	-5.15%

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 (4月3日)	5500 大卡动力煤	FOB 渤海湾	CNY	714	-8

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

#### 彭博社：中国希望扩大本土大豆产量

(来源：环球时报)

美国彭博社 3 月 21 日文章，原题：推动自给自足，中国想要用更多的本土大豆榨油 作为全球最大大豆进口国，中国可能会要求其大豆压榨企业优先考虑国内大豆，以减少对进口的依赖。

知情人士透露，中国政府正在讨论今年让一些压榨企业加工特定数量本地大豆的计划。中国国内种植的大豆往往比进口更贵。知情人士称，中国政府将补贴相关企业遭受的损失。

中国大豆进口量占全球大豆贸易量的 60% 以上，任何削减进口的举措都可能影响到主要大豆种植者巴西和美国。这两个国家已经扩大了大豆种植规模，以满足这个亚洲最大经济体日益增长的需求。不过，上述知情人士表示，相关计划尚未最终确定，仍有可能发生变化。

中国一直在推动扩大本土大豆产量，以加强自给自足，但更便宜的进口大豆往往使国内种植户难以竞争。中国将豆类压榨成食用油和动物饲料，特别是为其庞大的养猪业提供饲料。

中国官方数据显示，中国 2023 年大豆产量为 2084 万吨，较两年前增长 27%。大豆进口依存度达 80% 以上。中国政府此前曾试图通过增加国家储备来提振当地市场。这是一种通常用于农产品的措施，但这对当地价格几乎没有影响。上个月，大连商品交易所大豆期货价格跌至 3 年多来的最低水平。

### 2024 年 2 月累计大豆进口量(万吨)

国家	二月	一月	同比
巴西			
美国			
俄罗斯			
阿根廷			
总量	512	792	-18.5%

数据来源：中国海关总署

### 2024 年 2 月累计玉米进口量(万吨)

国家	二月	一月	同比
美国			
老挝			
乌克兰			
俄罗斯			
总量	260	359	-15.7%

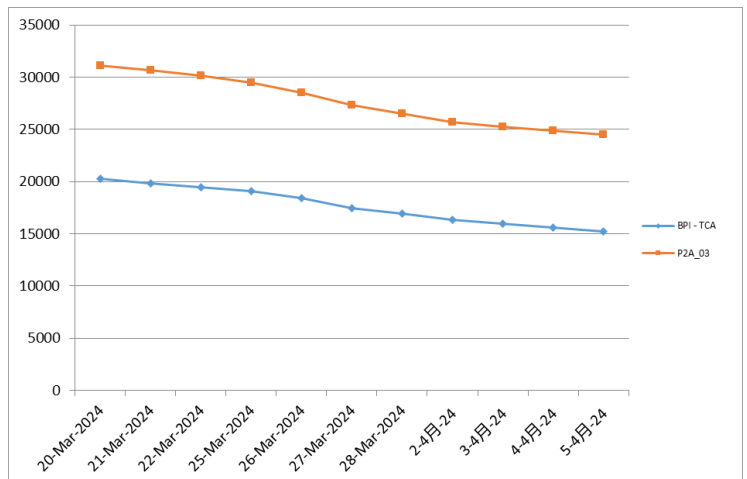
数据来源：中国海关总署

### 2024 年 2 月累计大麦进口量(万吨)

国家	二月	一月	同比
乌克兰			
法国			
加拿大			
澳大利亚			
总量	114	157	146.7%

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

## 印度 NMDC 铁矿石年产量

## 突破 4500 万吨大关

## 我的钢铁网

印度第一大铁矿石生产商 NMDC 2024 财年铁矿石产量达 4510 万吨，同比 2023 财年增长 10%，成为印度首家铁矿产量突破 4500 万吨的矿商；2024 财年铁矿石销量达 4480 万吨，同比 2023 财年增长 16%。NMDC 位于 Chhattisgarh 邦的 Kirandul 矿山和 Bachel 矿山，以及位于 Karnataka 邦的 Donimalai 矿山均实现了其公司历史上最高的年产量。此外，在突破球团生产瓶颈后，NMDC 的球团产量达到 26.5 万吨的峰值。

## 山西：2024 年全省煤炭

## 产量稳定在 13 亿吨左右

## 秦皇岛煤炭网

山西省人民政府办公厅近日印发的《2024 年山西省煤炭稳产稳供工作方案》提到，在确保安全生产前提下，2024 年全省煤炭产量稳定在 13 亿吨左右。

具体措施方面，方案明确，生产煤矿要严格落实安全生产各项措施，合理制定月度和年度生产计划，优化生产布局，合理安排采掘衔接，科学组织设备检修，统筹产运销平稳有序，确保产量稳定在合理水平。

对因停产限产原因实际原煤产量达不到登记生产能力 70% 的生产煤矿，采取切实有效措施，尽快实现达产达效。

节假日和重大活动期间保持煤矿正常生产，严禁因个别煤矿出现事故“一刀切”区域性停产。

要逐矿分析研判、精准协调推动，加快具备条件的停缓建和未开工煤矿复工复产，对复工无望的矿井积极引导退出关闭。对非停产限产原因连续 2 年实际原煤产量达不到登记生产能力 70% 的生产煤矿，一律重新评估生产能力，核减无效产能，提升产能利用率，增加产能置换指标，为优质产能核增腾出空间。

建设煤矿方面，要强化建设资金、材料设备和施工力量保障，科学编制施工组织设计方案，合理安排施工顺序，在确保安全的前提下力争早日验收、早日投产、早日见效。联合试运转煤矿在试生产的同时，进一步加快专项验收和竣工验收，尽快实现全面投产。同时，要加快接续煤矿项目核准。推进“十四五”期间 37 个接续煤矿项目资源配置，对已配置矿业权的项目，项目单位要抓紧落实产能置换指标或出具产能置换承诺。项目由所在地设区市人民政府报省人民政府审定同意。

并完成核准所需的规划选址和用地预审、社会稳定风险评估等手续后，按规定履行项目核准程序。项目核准后，各相关部门加快办理环评批复、采矿许可证、取水许可证、用地批复等手续，具备条件后尽快开工建设。对未配置矿业权的煤矿项目，尽快研究上报。

要序增加露天煤矿开采能力。加快用地手续办理，确保现有露天生产煤矿采剥合理。对资源枯竭、符合条件的优先配置资源，确保持续达到现有生产能力。通过减量重组、井工转露天和新建等方式，增加露天煤矿开采能力。推动加快相关手续办理，在满足生态要求、法律法规和安全生产前提下，充分释放露天煤矿产能。

夹缝和边角资源方面，要加快煤炭资源配置。与新增产能煤矿、露天煤矿相邻的夹缝和边角资源，按照《山西省人民政府关于有序推进煤炭资源接续配置保障煤矿稳产保供的意见》（晋政发〔2022〕2 号）要求优先配置出让。保障新增产能煤矿资源，加快推进探转采项目、资源枯竭矿井相邻煤炭资源接替项目、基金项目 and 空白资源项目出让。

此外，好要加快推进煤矿绿色智能高效开采。推动煤炭产业与数字技术一体化融合发展，重点围绕煤矿智能化建设，以与省级煤炭工业互联网平台适配对接为抓手，将人工智能、工业互联网、云计算、大数据、机器人、智能装备等与现代煤炭开发技术进行深度融合，提升智能化整体建设效果，助力煤炭产业数字化转型

升级。鼓励支持煤矿企业应用绿色开采工艺和技术，因地制宜推广充填开采、保水开采等绿色开采技术，切实提高煤矿安全保障水平和资源回收率。

方案最后还强调，要加快煤矿各项手续办理。把握国家政策窗口期，紧盯时间节点，加强协调配合，争取政策支持。各级各有关部门按照职责统筹推进新增产能煤矿、资源整合煤矿、长期停产停建煤矿、露天煤矿各项手续办理，在规定的时间内做好矿区总体规划修编和规划环评、采矿许可证变更、用地手续办理、环境影响评价、安全生产许可证变更、产能置换方案、复工复产等工作，确保在安全的前提下依法依规释放有效产能。

## 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)