

## 本期重要事件回顾

- ◆ 淡水河谷公司新的南美矿业项目将最终增加海运铁矿石的贸易量。
- ◆ Scorpio Bulkers 计划以每股 3.05 美元的价格发行 2000 万股票，公开筹集 6100 万美元，在风雨飘摇的干散货市场求得生存。
- ◆ 日本船东川崎汽船日前表示，该公司已与 Halim Mazmin 集团 (HMG) 达成一项为期 10 年的运输协议，为后者将煤炭运往马来西亚。

## 市场述评

在中国一季度的超强货币刺激下，二季度市场享受到了红利，而二季度即将进入尾声，市场红利也基本结束，指数也又滑落到了 600 点以下，近期国际形势复杂，负面因素偏多，市场担忧渐起。

## 研究团队

### 国际航运研究室

韩军

hanjun@sisi-smu.org

顾钱笑

ida.qianxiao@maritime.edu

### 相关报告：

国际干散货运输市场季报

国际干散货运输市场年报

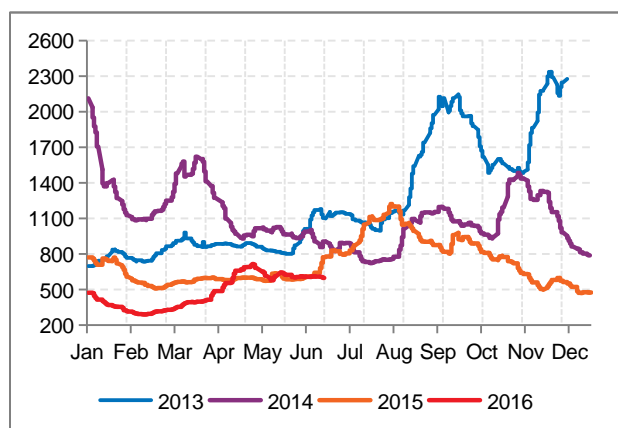
国际集装箱运输市场双周报

国际集装箱运输市场季报

国际集装箱运输市场年报

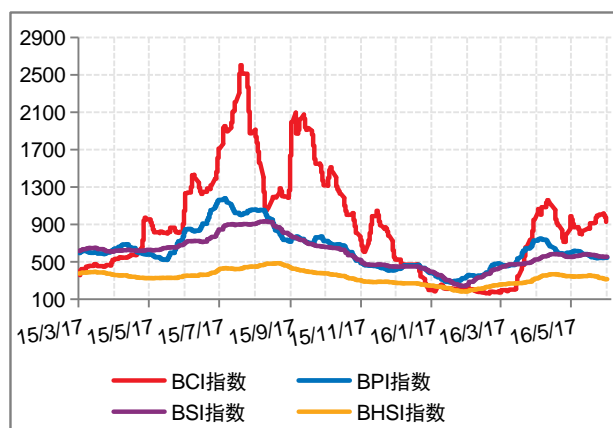
## 1 波罗的海干散货指数

图 1：BDI 波动下滑，跌破 600 点



资料来源：波罗的海航运交易所

图 2：BCI 先涨后跌，BPI、BSI、BHSI 有所回落



资料来源：波罗的海航运交易所

## 2 主要船型航线运价

表 1：铁矿石运价均有上涨

铁矿石运价	美元/吨		
	2016/6/3	2016/6/8	2016/6/17
丹皮尔/青岛	4.311	4.665	4.675
图巴朗/青岛	8.886	9.129	8.981

资料来源：上海航运交易所

表 2：煤炭运价持续下跌

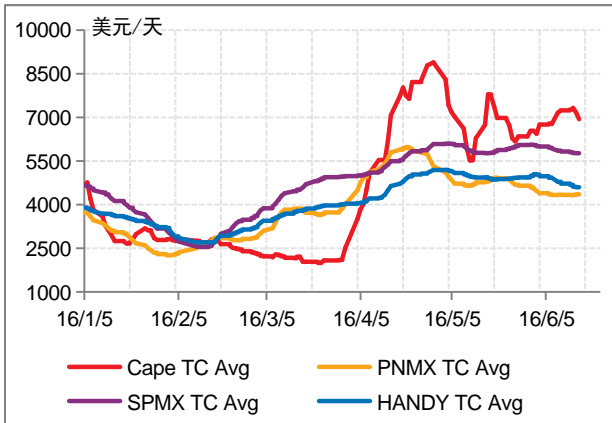
煤炭运价	美元/吨		
	2016/6/3	2016/6/8	2016/6/17
海波因特/舟山	5.703	5.639	5.593
萨马林达/广州	3.352	3.278	3.217

资料来源：上海航运交易所



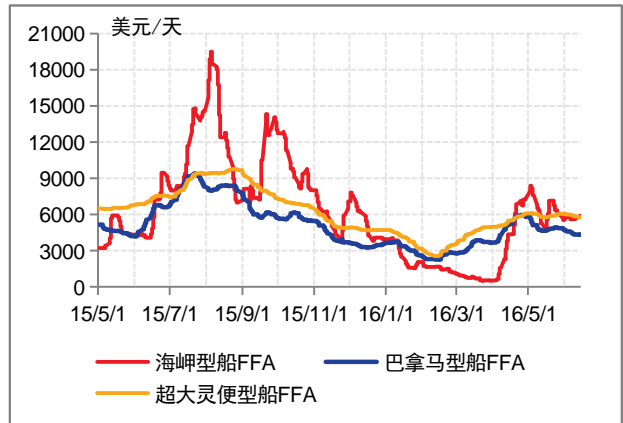
### 3 期租租金与 FFA

图 3：海岬型船平均期租租金先涨后跌，其他船型有所回落



资料来源：波罗的海航运交易所

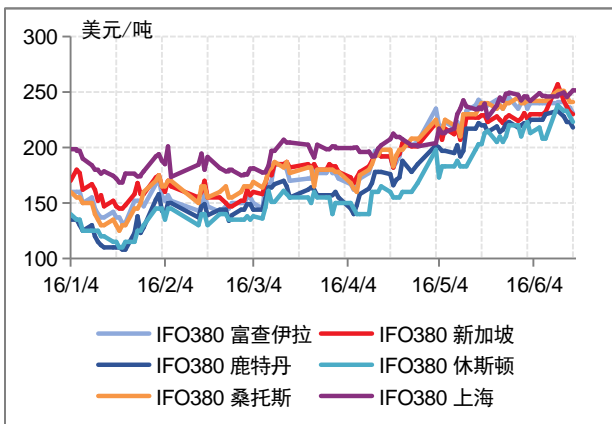
图 4：海岬型船 FFA 震荡



资料来源：波罗的海航运交易所

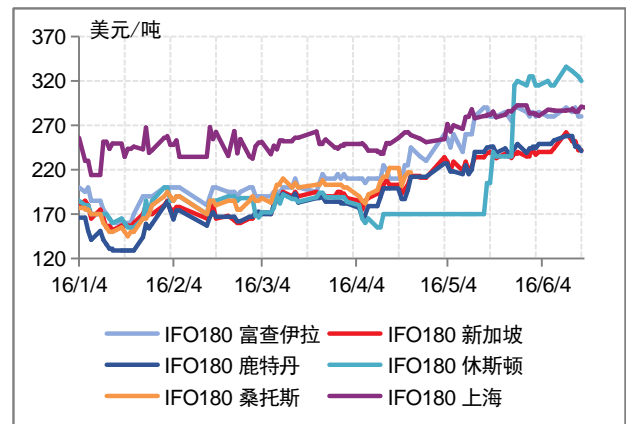
### 4 船舶燃油价格

图 5：IFO380 休斯顿港、上海港价格微涨，其他港口价格波动下跌



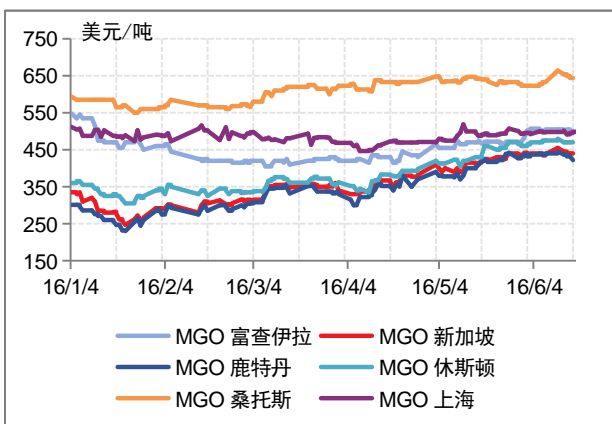
资料来源：ship & bunker

图 6：IFO180 上海港价格微涨，其他各港口价格下跌



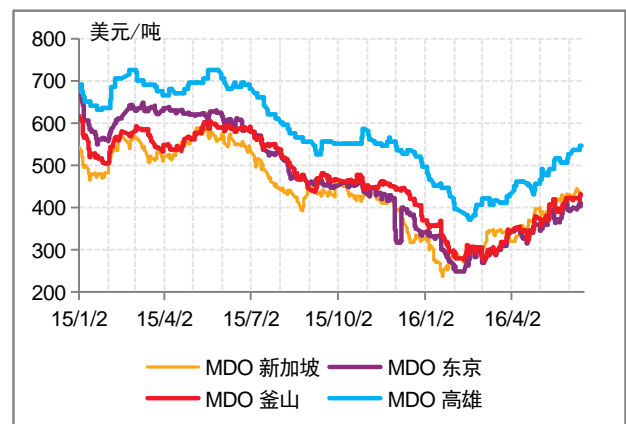
资料来源：ship & bunker

图 7：MGO -0.1%,L.S.价格较为稳定



资料来源：ship & bunker

图 8：MDO 本期价格上涨



资料来源：ship & bunker

## 5 国际干散货船舶市场

表 3: 各船型新造船价均有下跌

新造船船价	百万美元		
	2016/6/3	2016/6/10	2016/6/17
Capesize	43.5	43	42.5 ↓
Kamsarmax	25	24.8	24.5 ↓
Panamax	24.5	24.3	24 ↓
Ultramax	23	22.8	22.5 ↓
Handysize	20	19.8	19.8 ↓

资料来源: Allied's Weekly Market Report

## 6 主要商品价格

表 5: 动力煤价格除理查德湾外其他均有不同程度下跌

国际动力煤	美元/吨		
	2016/6/3	2016/6/10	2016/6/17
纽卡斯尔港	52.80	53.69	50.97
欧洲三港	50.42	50.57	49.82
理查德湾	56.35	59.01	57.88

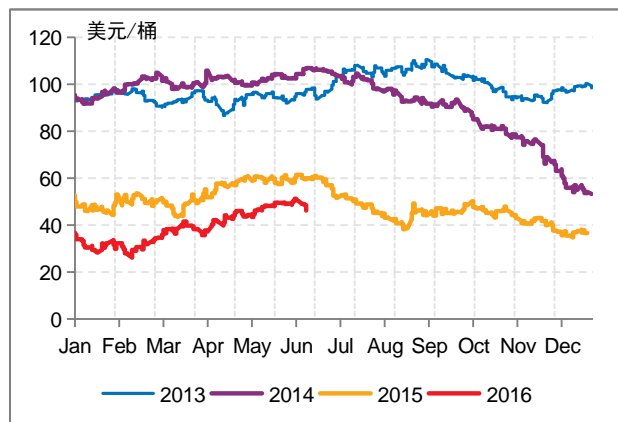
资料来源: Global Coal

表 4: 部分船型二手船船价有所上涨(单位: 百万美元)

Capesize		6月3日	6月10日	6月17日
180k dw t	再售	35.0	35.5	35.5 ↑
170k dw t	5年	23.8	24.5	24.5 ↑
170k dw t	10年	14.0	14.0	14.0
150k dw t	15年	8.0	8.0	8.0
Panamax				
82k dw t	再售	24.0	24.5	24.5 ↑
76k dw t	5年	13.5	13.5	13.5
76k dw t	10年	8.0	8.0	8.0
74k dw t	15年	4.5	4.5	4.5
Supramax				
62k dw t	再售	20.5	20.5	20.5
58k dw t	5年	12.5	12.5	12.5
52k dw t	10年	6.5	7.3	7.3 ↑
52k dw t	15年	3.5	3.8	3.8 ↑
Handysize				
37k dw t	再售	17.0	17.0	17.0
32k dw t	5年	8.8	8.8	8.8
32k dw t	10年	6.3	6.3	6.3
28k dw t	15年	3.5	3.5	3.5

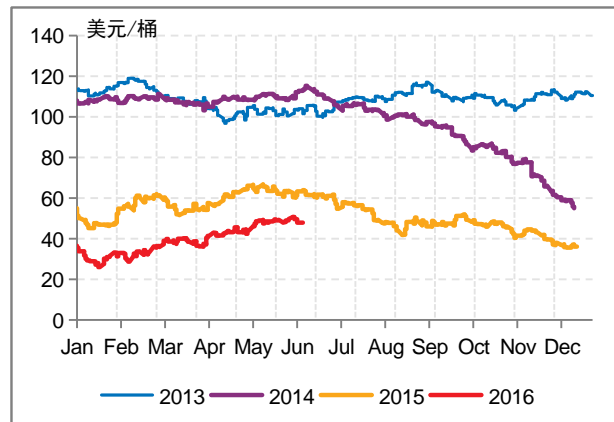
资料来源: Allied's Weekly Market Report

图 9: WTI 原油价格本期下跌



资料来源: 洲际期货交易所

图 10: 布伦特原油价格下跌



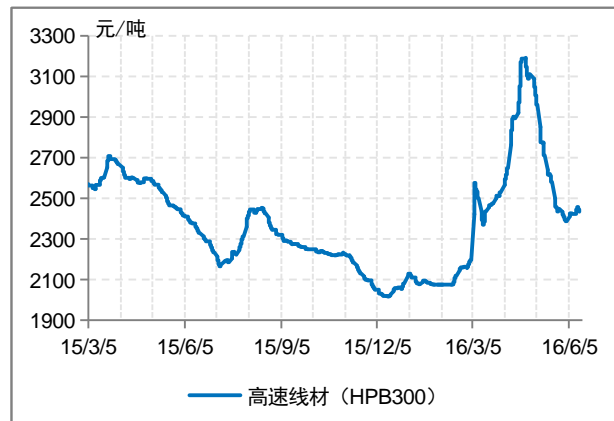
资料来源: 凤凰财经

图 11: 螺纹钢价格先涨后落



资料来源: 我的钢铁网

图 12: 高速线材中国市场坠跌后有所反弹



资料来源: 我的钢铁网

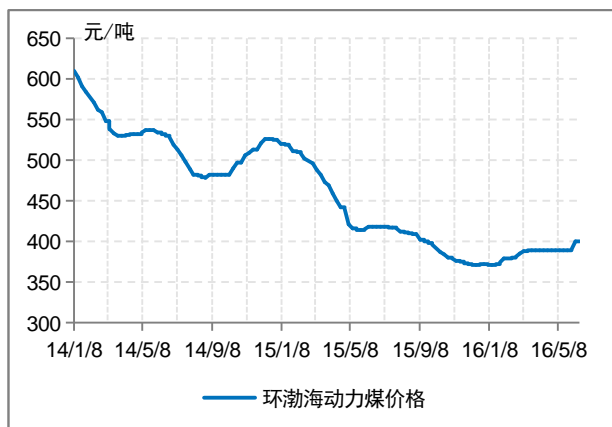
## 6 主要商品价格

图 13: 普氏铁矿石价格指数波动微跌



资料来源: 国际能源资讯

图 14: 环渤海动力煤价格微涨



资料来源: 秦皇岛煤炭网

## 6 主要商品价格

图 15: 大豆价格本期冲高回落



资料来源: 芝加哥商品交易所

图 16: 天然气价格波动上涨



资料来源: 纽约商品交易所

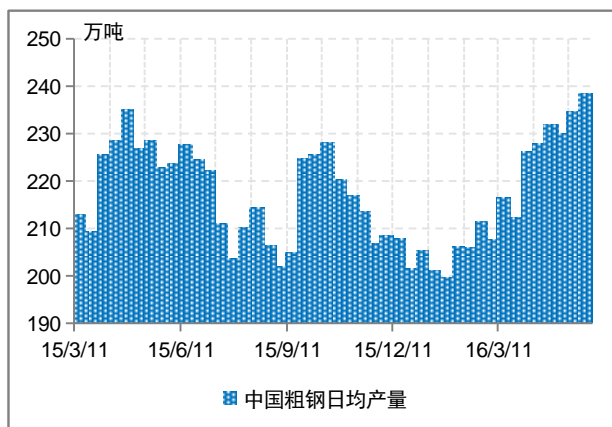
## 7 主要商品产量、运量及库存

图 17: 中国煤炭六大电厂库存波动上涨



资料来源: 中国煤炭资源网

图 18: 中国粗钢产量本期继续上涨



资料来源: 中国钢铁工业协会

## 7

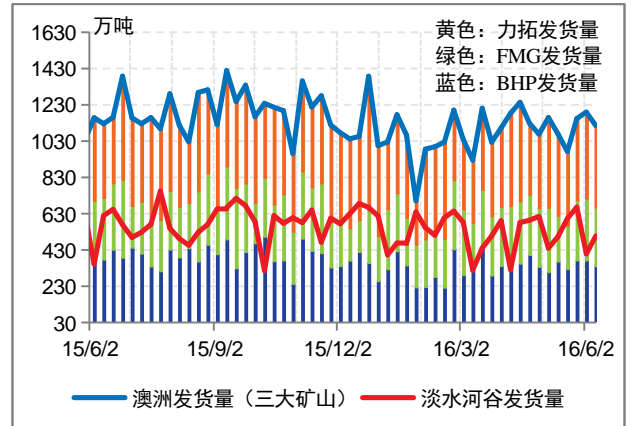
## 主要商品产量、运量及库存

图 19: 钢厂高炉开工率略跌势



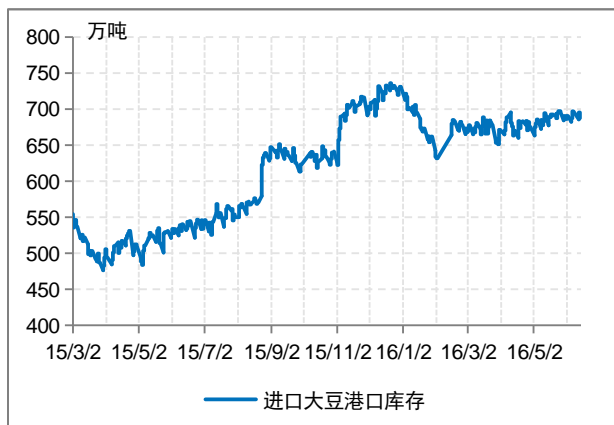
资料来源: 我的钢铁网

图 20: 澳洲和巴西至中国铁矿石运量涨跌互见



资料来源: 我的钢铁网

图 21: 进口大豆港口库存波动微涨



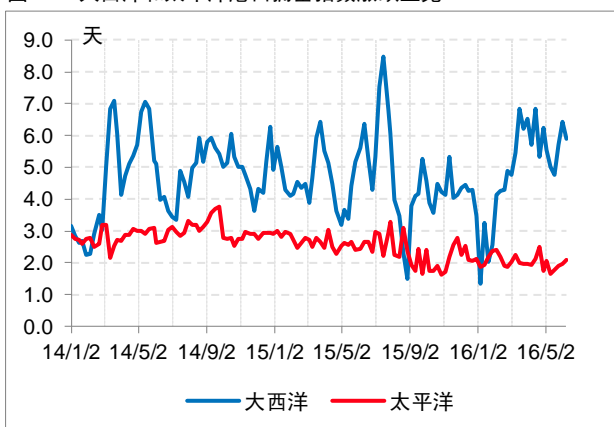
资料来源: 我的农产品网

表 6: 全国铁矿石库存总量仍维持在亿吨以上

港口库存	万吨		
	2016/6/3	2016/6/13	2016/6/17
澳洲矿	5395	5438	5494
巴西矿	2128	2119	2108
印度矿	165	198	184
全国总量	10017	10070	10057

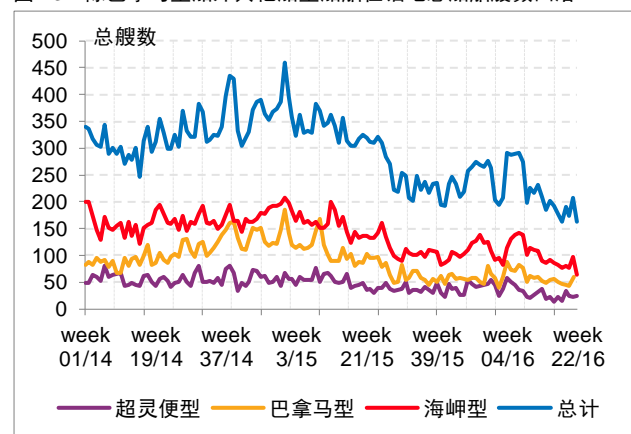
资料来源: 我的钢铁网

图 22: 大西洋和太平洋港口拥塞指数涨跌互见



资料来源: Global Ports

图 23: 除巴拿马型船外其他船型船舶在锚地总船舶艘数回落

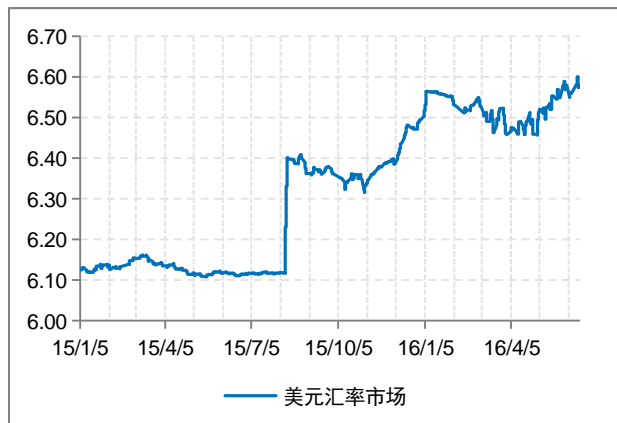


资料来源: Global Ports

8

## 货币金融市场

图 24: 美元汇率市场 (USD1/CNY): 美元本期小幅震荡升值



资料来源: exchange-rates.org

图 25: 欧元汇率市场 (EUR1/CNY): 欧元本期小幅贬值



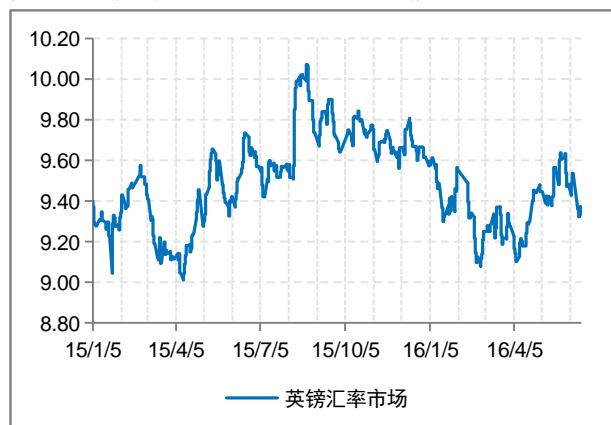
资料来源: exchange-rates.org

图 26: 日元汇率市场 (JPY100/CNY): 日元本期升值



资料来源: exchange-rates.org

图 27: 英镑汇率市场 (GBP1/CNY): 英镑本期贬值



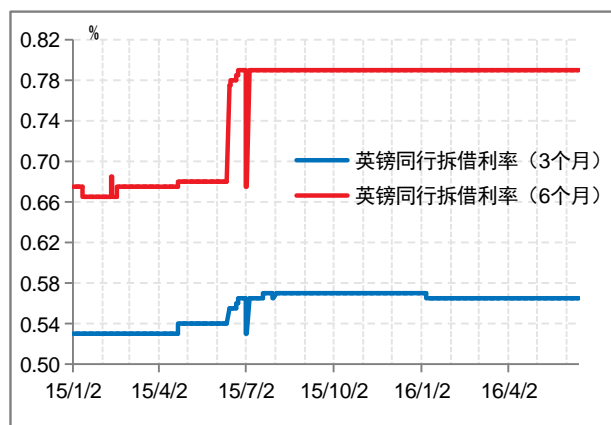
资料来源: exchange-rates.org

图 28: 美元指数收盘价震荡微涨



资料来源: 美国联邦储备局

图 29: 3月与6月英镑同行拆借利率保持稳定



资料来源: 英国中央银行

## 免责声明

本报告所载资料的来源及观点的出处, 皆被上海国际航运研究中心认为可靠, 但上海国际航运研究中心不对其准确性或完整性做出任何保证。报告内容仅供参考, 上海国际航运研究中心不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任。未经上海国际航运研究中心书面许可, 任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。请务必阅读正文最后的上海国际航运研究中心免责声明。