

## 本期重要事件回顾

- ◆ 散货码头运营商协会 (ABTO) 日前正式成立。该协会旨在为全球散装码头提供一个政府层面的联合阵线，以确保该行业能更好地面对接下来的环境和商业挑战。
- ◆ 挪威公司 Torvald Klaveness 将出售其最后一艘在中国订造的 kamsarmax 型散货新船。
- ◆ 据德意志银行数据显示，今年上半年散货船数量已增长 49 艘，净增运力达到 600 万载重吨。

## 市场述评

BDI 指数反弹更多是由巴拿马型船运价带动，由于厄尔尼诺-拉娜，导致农产品价格预期上升。而太平洋市场、东澳和印尼至中国和印度的煤炭船运活跃也使得巴拿马型船租金、运价上行。

## 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

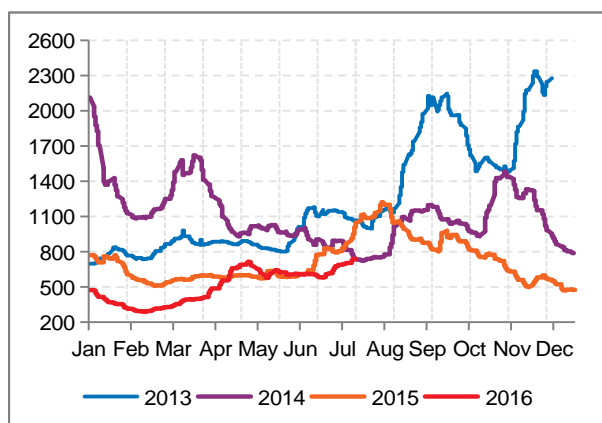
国际集装箱运输市场双周报

国际集装箱运输市场季报

国际集装箱运输市场年报

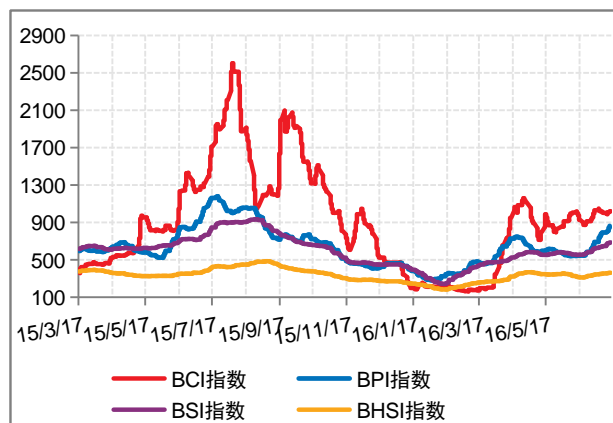
## 1 波罗的海干散货指数

图 1：BDI 重返 700 点，平稳上涨



资料来源：波罗的海航运交易所

图 2：BCI 波动，BPI、BSI 和 BHSI 平稳上涨



资料来源：波罗的海航运交易所

## 2 主要船型航线运价

表 1：铁矿石航线运价均微跌

铁矿石运价	美元/吨		
	2016/7/1	2016/7/8	2016/7/15
丹皮尔/青岛	4.558	4.550	4.555
图巴朗/青岛	9.495	9.414	9.418

资料来源：上海航运交易所

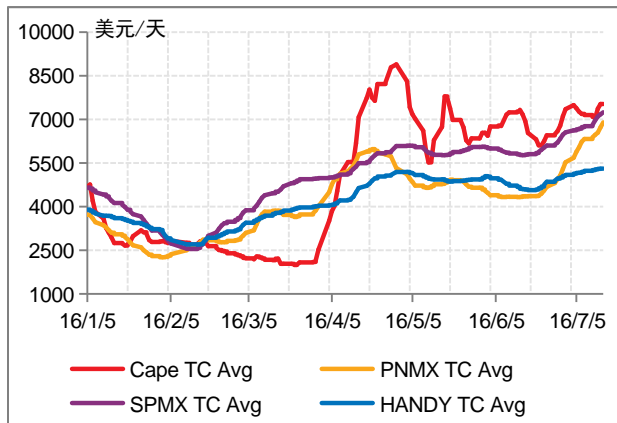
表 2：煤炭运价有所上涨

煤炭运价	美元/吨		
	2016/7/1	2016/7/8	2016/7/15
海波因特/舟山	6.111	6.546	7.069
萨马林达/广州	3.651	3.952	4.358

资料来源：上海航运交易所

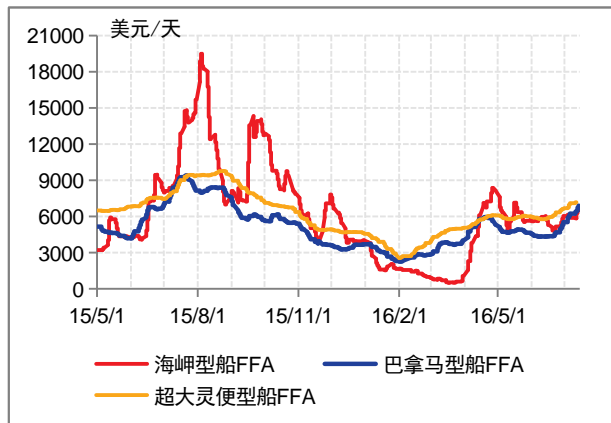
### 3 期租租金与 FFA

图 3: 海岬型船期租租金波动上涨, 其他船型期租租金平稳上涨



资料来源: 波罗的海航运交易所

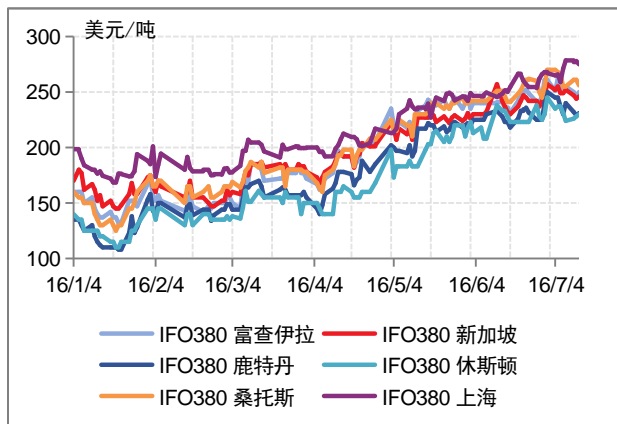
图 4: 海岬型船 FFA 波动上涨, 其他船型 FFA 平稳上涨



资料来源: 波罗的海航运交易所

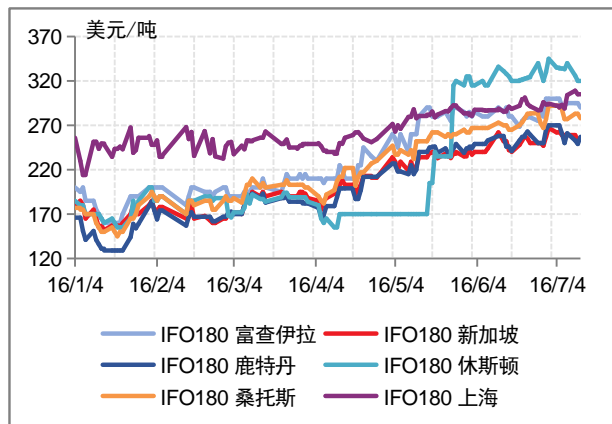
### 4 船舶燃油价格

图 5: IFO380 各港口价格震荡下跌



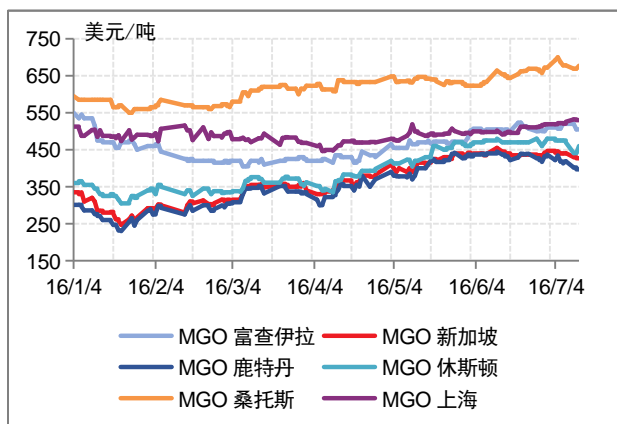
资料来源: ship & bunker

图 6: IFO180 各港口价格震荡下跌



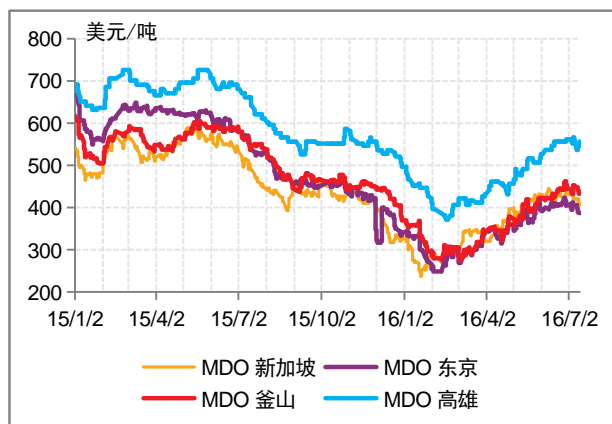
资料来源: ship & bunker

图 7: MGO -0.1%,L.S.价格微跌



资料来源: ship & bunker

图 8: MDO 本期价格震荡微跌



资料来源: ship & bunker

## 5 国际干散货船舶市场

表 3: 各船型新造船价保持稳定

新造船船价	百万美元		
	2016/7/1	2016/7/8	2016/7/15
Capesize	42	42	42
Kamsarmax	24.3	24.3	24.3
Panamax	23.8	23.8	23.8
Ultramax	22.3	22.3	22.3
Handysize	19.5	19.5	19.5

资料来源: Allied's Weekly Market Report

## 6 主要商品价格

表 5: 国际动力煤价格本期有不同程度上涨

国际动力煤	美元/吨		
	2016/7/4	2016/7/8	2016/7/18
纽卡斯尔港	55.32	60.06	62.25
欧洲三港	53.56	56.94	57.96
理查德湾	57.96	60.22	62.78

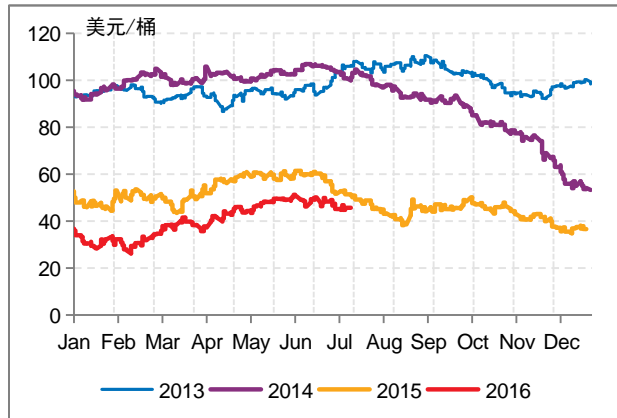
资料来源: Global Coal

表 4: 各船型二手船船价基本保持稳定(单位: 百万美元)

Capesize		7月1日	7月8日	7月15日
180k dw t	再售	35.5	35.5	35.5
170k dw t	5年	24.5	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	24.5	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	7.8	7.3	7.3
52k dw t	15年	4.0	4.0	4.0
Handysize				
37k dw t	再售	17.0	17.0	17.0
32k dw t	5年	9.0	9.0	9.0
32k dw t	10年	6.5	6.5	6.5
28k dw t	15年	3.8	3.8	3.8

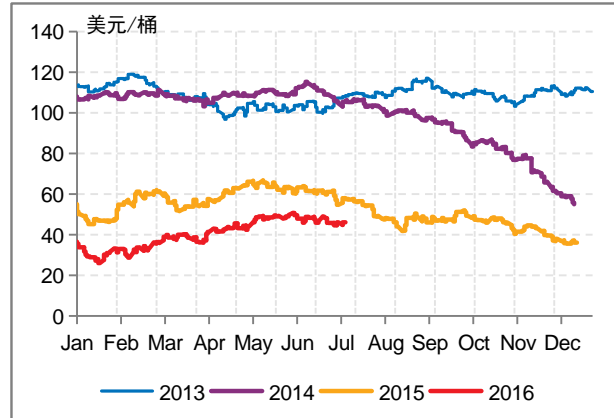
资料来源: Allied's Weekly Market Report

图 9: WTI 原油价格震荡下跌



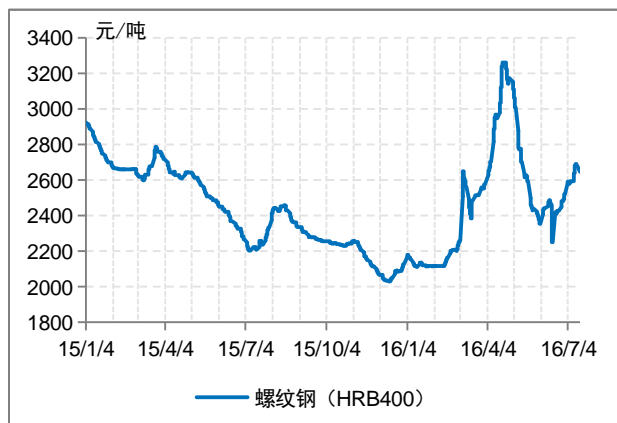
资料来源: 洲际期货交易所

图 10: 布伦特原油价格震荡下跌



资料来源: 凤凰财经

图 11: 螺纹钢价格先涨后跌



资料来源: 我的钢铁网

图 12: 高速线材中国市场均价先涨后跌



资料来源: 我的钢铁网

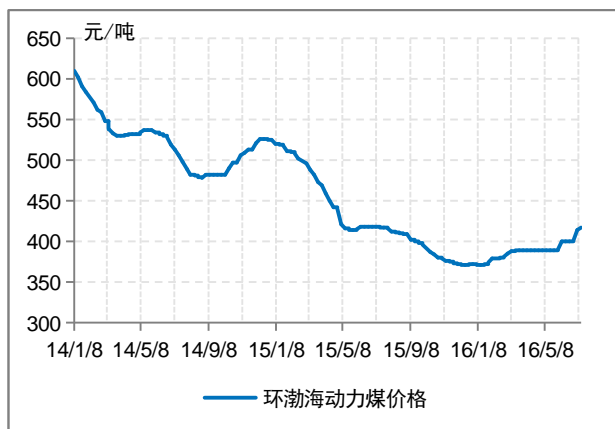
## 6 主要商品价格

图 13: 普氏铁矿石价格指数上涨



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: 大豆价格本期震荡



资料来源: 芝加哥商品交易所

图 16: 天然气价格震荡下跌



资料来源: 纽约商品交易所

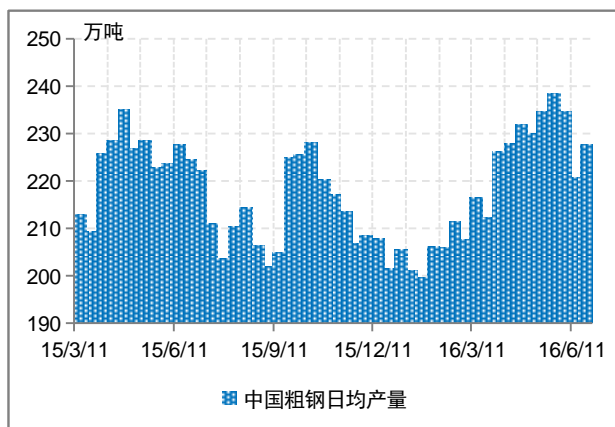
## 7 主要商品产量、运量及库存

图 17: 中国煤炭六大电厂库存波动回落



资料来源: 中国煤炭资源网

图 18: 中国粗钢产量本期回升



资料来源: 中国钢铁工业协会

7

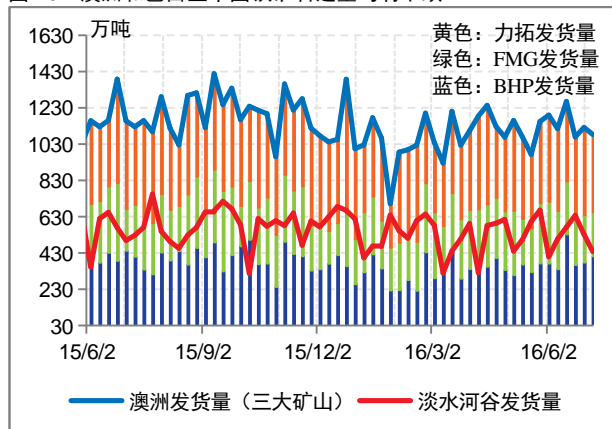
## 主要商品产量、运量及库存

图 19: 钢厂高炉开工率先升后降



资料来源: 我的钢铁网

图 20: 澳洲和巴西至中国铁矿石运量均有下跌



资料来源: 我的钢铁网

图 21: 进口大豆港口库存本期回升



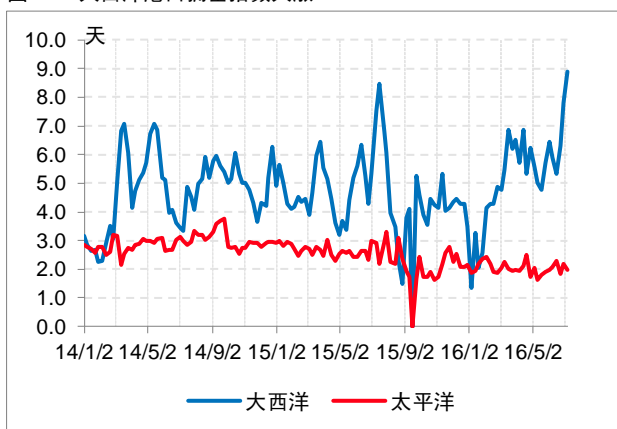
资料来源: 我的农产品网

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		
	2016/7/1	2016/7/8	2016/7/15
澳洲矿	5770	5871	5914
巴西矿	2199	2214	2311
印度矿	212	220	211
全国总量	10461	10657	10840

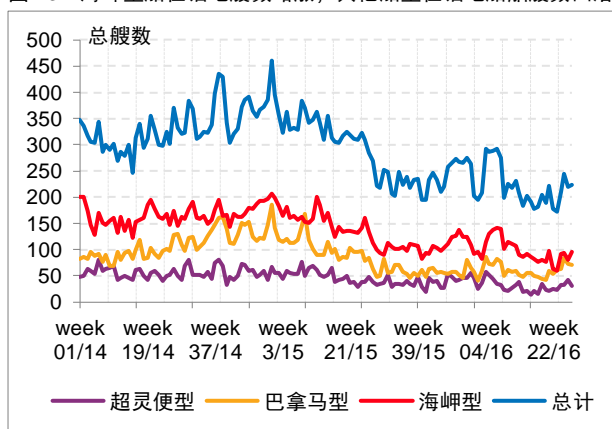
资料来源: 我的钢铁网

图 22: 大西洋港口拥堵指数大涨



资料来源: Global Ports

图 23: 海岬型船在锚地艘数略涨, 其他船型在锚地船舶艘数回落



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



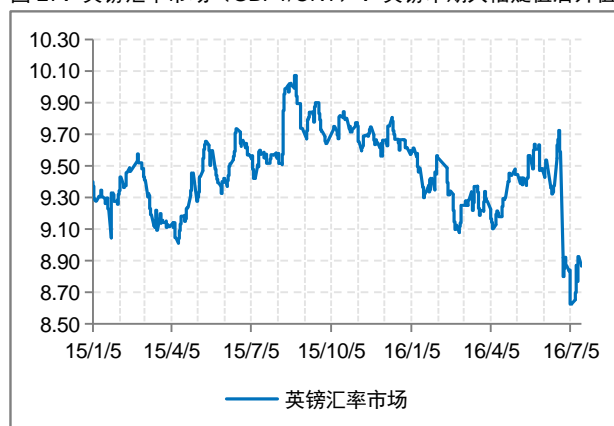
资料来源: exchange-rates.org

图 26: 日元汇率市场 (JPY100/CNY): 日元本期贬值



资料来源: exchange-rates.org

图 27: 英镑汇率市场 (GBP1/CNY): 英镑本期大幅贬值后升值



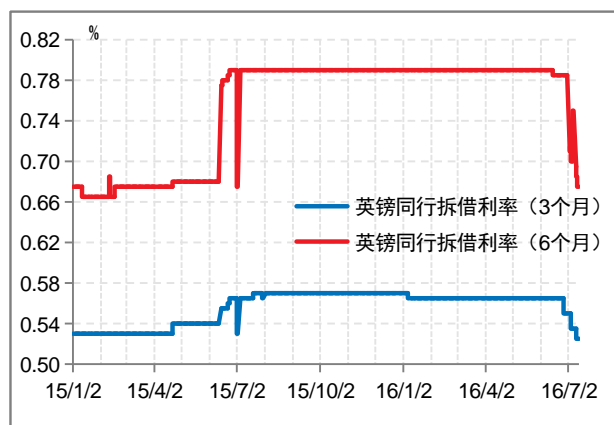
资料来源: exchange-rates.org

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继续下调



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。