

中国进口干散货运输市场周度报告 (2016.12.1)

海岬型船加速回落 巴拿马型船创新高

本周，中国进口干散货运输市场在大船回落的拖累下走弱。分船型看，海岬型船市场高位回落；巴拿马型船市场稳中有升；超灵便型船市场走势稳定。12月1日，上海航运交易所发布的中国进口干散货综合指数(CDFI)为746.42点，运价指数为650.63点，租金指数为890.10点，分别较上周四下跌5.2%、2.1%和8.4%。

海岬型船市场

本周海岬型船加速下滑，尤其近程矿运价跌幅较大。澳大利亚62%品位进口矿价围绕80美元/吨高位震荡，钢厂成本压力较大，盈利钢厂比例不足一半，高炉开工率连续6周走低，钢厂铁矿石冬储采购意愿不强。前期大量成交的进口矿陆续到港，国内主要港口进口矿库存摸高至1.12亿吨，创近几年新高。此外，国内煤炭产能释放效果逐渐显现，煤价下调，供应增多，进口煤需求趋缓，海岬型船租金、运价加速下滑。12月1日成交记录显示，16.9万载重吨船，12月初舟山交船，经澳大利亚，北中国还船，日租金为1.3万美元。周四，上海航运交易所发布的中国北方至澳大利亚往返航线海岬型船TCT日租金为13675美元，较上周四下跌15.4%。本周，FFA价格先扬后抑，前半周太平洋市场铁矿石程租航线运价呈现窄幅振荡，西澳至青岛航线成交运价在6.4美元/吨附近波动；后半周尽管国际油价连续飙升，但FFA价格大跌，市场中租家以接近6美元/吨价格成交。周四，澳大利亚丹皮尔至青岛航线运价为6.222美元/吨，较上周四下跌9.2%。大西洋市场表现强于太平洋，巴西图巴朗至青岛航线运价前半周仍逐步走升，周末受太平洋市场大跌影响，运价止涨转跌。周四，巴西图巴朗至青岛航线运价为12.883美元/吨，较上周四微涨1.1%。据悉，力拓计划自2019年开始投资22亿美元，建设年产能高达4000万吨的Koodaideri铁矿项目，这将成为澳大利亚供应量最大的铁矿石生产项目。

巴拿马型船市场

本周巴拿马型船稳中有升。在美湾、南美和美西粮食货盘消耗大量运力的背景下，加之印尼煤炭不断出货以及 FFA 价格一路上涨，太平洋市场日租金稳中有升，小幅摸高至 8300 美元左右，创出近两年新高。12 月 1 日成交记录显示，8.2 万载重吨船，12 月 1-5 日香港交船，经印尼，中国还船，成交日租金为 8250 美元；7.7 万载重吨船，秦皇岛即期交船，经美西，中国还船，成交日租金为 8250 美元。周四，中国南方经东澳大利亚至中国往返航线巴拿马型船 TCT 日租金为 8257 美元，较上周四小涨 1.4%。印尼萨马林达至中国广州航线运价为 5.091 美元/吨，较上周四微涨 0.4%。粮食方面，美湾和南美地区成交稳定，12 月底和 1 月份运力紧张，成交运价续升。周四，美湾至中国北方港口粮食航线运价为 35.670 美元/吨，较上周四上涨 1.4%。

超灵便型船市场

本周超灵便型船走势稳定。东南亚地区的煤炭以及大西洋市场粮食货盘仍有部分成交。12 月 1 日煤炭货盘成交记录显示，5.6 万载重吨船，12 月 3-6 日高雄交船，经东加里曼丹，长江口还船，成交日租金为 5200 美元。周四，中国南方至印尼往返航线超灵便型船 TCT 日租金为 5839 美元，较上周四下跌 2.2%；印尼塔巴尼奥至中国广州航线煤炭运价为 5.360 美元/吨，与上周四持平；菲律宾苏里高至中国日照航线镍矿运价为 5.458 美元/吨，较上周四微涨 0.1%。

上海航运交易所