

## 国际干散货运输市场周报(9.19-9.23)

### 煤矿运输需求活跃 综合指数持续上扬

本周国际干散货运输市场各船型运价指数虽涨幅不一，但总体全线飘红。周四国际干散货运价指数（BDI）报 1907 点，较上周同期上涨 125 点，涨幅为 7.01%。

### 巴拿马型船市场

本周巴拿马型船运价指数延续上周末涨势，单边上涨。周四巴拿马型船运价指数 BPI 报 1748 点，较上周上涨 78 点，涨幅为 4.67%。

巴拿马型船两大洋运输市场结束前两周分化走势，两大洋市场运价走势均呈现上涨趋势。本周巴拿马型船市场货盘不多，主要是印尼地区煤炭货盘，美湾和加拿大地区也有少量煤炭出口活动。但两大洋市场运力十分充裕，对巴拿马型船市场上行形成一定压力，本周三台湾能源公司租用 4 艘 8 万载重吨级巴拿马型船承运印尼至台湾高雄煤炭货物。再加上海岬型船市场运价持续上涨拉动，巴拿马型船市场运价亦小幅回升。周四，大西洋往返航线日租金报收于 1.41 万美元，涨幅为 5.07%；太平洋往返航线日租金报收于 1.42 万美元，涨幅为 4.30%。巴拿马型船市场中 4 条航次期租航线的平均日租金周四报收于 1.40 万美元，涨幅为 4.65%。尽管海岬型船大西洋市场日租金骤升，但船东并未表示出分拆货物用小船运输的意愿。同时，澳大利亚必和必拓煤矿工人近日再度大罢工，煤矿出口商或面临部分停产窘境。周四，纽卡斯尔港至青岛航线运价报收于 17.76 美元/吨，涨幅仅为 1.08%。本周期租市场表现平平。成交记录显示，嘉吉租用一艘 2001 年建造的 7.4 万载重吨级的巴拿马型船，租期 4-6 个月，日租金为 1.45 万美元。不过巴拿马型船远期合约并未显示出趋好迹象，10 月份期货合约日租金报收于 1.41 万美元。

### 海岬型船市场

本周海岬型船运输市场延续上周上涨趋势，已连续十一天上涨，再次刷新 BCI 本年度最高点记录，周末有所回落。BCI 周四报 3267 点，较上周上涨 219 点，涨幅为 7.19%。

近期澳洲和巴西至中国煤矿出口活跃以及日本煤炭进口量缓慢回升持续支撑海岬型船市场运价走坚。本周，大西洋市场运力趋紧，运价走强；太平洋市场部分港口货量出口也有所增加。另据中国海关数据显示，8 月份中国铁矿石进口量达 5910 万吨，环比增长 8%。印度自季风季以来其铁矿石出口量大幅减少，中国增加从巴西进口铁矿石以弥补需求缺口，进而导致运距拉长，消耗部分剩余运力，对海岬型船市场形成利好。据克拉克森数据显示，海岬型船 8 月份现货市场货盘成交量为 126 艘次，创单月新高；截至 9 月 13 日，9 月份共成交 60 艘次，预计本月也有望达 120 艘次。周四太平洋往返航线日租金报收于 2.62 万美元，涨幅为 7.78%；大西洋往返航线平均日租金报收于 3.01 万美元，较上期末上涨 15.22%；西澳大利亚和巴西图巴朗至青岛港铁矿石航线运价分别为 11.54 美元/吨和 28.16 美元/吨，分别较上期末上涨 4.38% 和 3.61%；海岬型船 4 条航次期租航线平均日租金报 2.80 万美元，涨幅为 13.14%。本期海岬型市场没有期租成交记录，因即期市场运价极具吸引力，船东对于部分租期期满的船舶不愿续签合同，而想在现货市场分享目前较高运费带来的收益。

## 灵便型船市场

### 船运活动前冷后热 综合指数先抑后扬

本周国际干散货运输市场各船型运价指数走势各异，其中海岬型船市场运价指数先抑后扬，巴拿马型船市场运价单边下行，大小灵便型船市场运价指数单边回升。国际干散货运价指数（BDI）先降后升，周四报 1884 点，较上周同期下跌 23 点，跌幅为 1.21%。

### 巴拿马型船市场

巴拿马型船运价指数涨势仅维持十日，本周单边下探，几乎要跌回涨前水平。周四巴拿马型船运价指数 BPI 报 1642 点，较上周下跌 106 点，跌幅为 6.06%。

巴拿马型船两大洋运输市场运价纷纷下调，太平洋市场运价下跌幅度大于大西洋市场。欧洲地区运力虽逐渐消耗，但地中海地区和美湾地区即期运力仍然充裕，大西洋地区市场货盘释放较缓，运价不太令人满意，小幅下调。亚洲市场，前半周煤炭船运活动稀疏，太平洋地区运价大幅下挫。尽管周末“Sail”公司租用 4 艘 7.5 万载重吨级的船舶承运澳洲至东印的煤炭，但对运力相对富余的太平洋市场而言，目前仍无力扭转运价下行态势。周四，大西洋往返航线日租金报收于 1.40 万美元，跌幅为 0.33%；太平洋往返航线日租金报收于 1.16 万美元，跌幅为 17.96%。巴拿马型船市场中 4 条航次期租航线的平均日租金周四报收于 1.32 万美元，跌幅为 6.29%；纽卡斯尔港至青岛航线运价报收于 16.41 美元/吨，跌幅为 7.60%。本周期租市场日租金受现货市场运价走低影响亦有所下滑。成交记录显示，嘉吉租用一艘 2001 年建造的 7.5 万载重吨级的巴拿马型船，租期 4-6 个月，日租金为 1.40 万美元，较上期大约下跌 500 美元。

### 海岬型船市场

前半周海岬型船运输市场运价延续上周末下跌态势，周一跌破 3000 点大关，后半周因船运需求增加而略有回升，整体呈先抑后扬走势。BCI 周四报 3244 点，较上周下跌 23 点，跌幅为 0.70%。

海岬型船市场上周末开始降温，尽管下跌走势仅持续 3 日，但跌幅让人心寒。周一海岬型船运价指数较上周末下跌 420 点，跌势极为迅速。主要原因为，海岬型船货盘成交量大幅下降，周一从澳大利亚运往中国的船运订单寥寥无几，到巴西装货的船舶也较少。尽管大西洋市场运力趋紧，但部分前往大西洋的空载运力对市场施加一定下行压力，加上期租市场成交量减少、FFA 合约价下跌，期货市场卖盘较多等不利因素令运费率下探。后半周因澳大利亚矿商必和必拓、力拓以及巴西矿商加大至中国的铁矿石出货量，带动租船市场活跃气氛，两大洋市场运价略微回升，但因太平洋市场前半周跌幅较大，后半周的回升仍未弥补前半周跌势。周四太平洋往返航线日租金报收于 2.55 万美元，跌幅为 2.59%；大西洋往返航线平均日租金报收于 3.25 万美元，较上周末上涨 7.70%；西澳大利亚和巴西图巴朗至青岛港铁矿石航线运价分别为 11.47 美元/吨和 27.62 美元/吨，分别较上周末下跌 0.65% 和 1.91%；海岬型船 4 条航次期租航线平均日租金报 2.77 万美元，跌幅为 1.08%。市场再度传出印度政府计划上调铁矿石出口关税风声，对铁矿石出口关税欲从 20% 上调至 30%，印政府从各方面限制其铁矿石出口量以满足其国内需求，未来 60% 以上高品位矿出口或将完全受限。

## 灵便型船市场

本周大小灵便型船市场运价指数均呈回升走势，大灵便型船升势较为明显。周四，波罗的海大灵便型船运价指数(BSI)报收于 1471 点，较上期末上涨 2.29%。灵便型船运价指数(BHSI)报收 683 点，较上期末上涨 0.44%。