



班 轮 时 事 直 通 车

达飞海运收购马士基航运旗下 Mercosul Line



6月13日，达飞海运和马士基航运宣布达成协议，达飞海运将收购巴西国内集装箱航运市场上领先的集装箱航运公司 Mercosul Line。双方决定不公布交易价格。关于 Mercosul Line 的收购还需要通过巴西监管部门的审批，同时还取决于马士基航运对汉堡南美（HamburgSüd）的收购进度。达飞海运对 Mercosul Line 的收购预计最早在 2017 年第四季度开始，这和马士基航运对汉堡南美的收购计划时间一致。

在此之前，Mercosul Line 将照常运营业务。马士基航运出售 Mercosul Line 的原因基于能够确保监管机构批准其顺利收购汉堡南美。汉堡南美旗下已经拥有巴西子公司 Alianca Navegacao e Logistica，这是沿巴西海岸线的主要船公司。倘若同时保留两家公司（Alianca Navegacao e Logistica 和 Mercosul Line），马士基航运在南美洲东海岸的市场份额将高达 80%。显然，收购 Mercosul Line 将有助于达飞海运提升其在南美、特别是在巴西的航线服务。巴西是一个发展潜力巨大的市场，特别是巴西国内航运和“门到门”服务方面。本次的收购计划符合达飞海运的核心战略，即发展地区间航运及包括物流业务在内的相关服务。【航运交易公报】

曙光已现！全球航运业全面复苏

据华尔街日报报道，受运力过剩和价格战影响，航运业运价远低于盈亏水平。现在，由于全球经济持续改善，航运业高管和分析人士纷纷表示，最坏的时刻已经结束，至少对于集运业和散运业而言，而在油运行业，早期复苏迹象也已经开始显现。新加坡交通部长许文远近日表示，航运业不仅恢复活力，而且全球经济也开始迎来春天。集运业大多数公司今年有望实现盈利。集运业囊括了全球 95% 的商品运输。由于去年韩进海运破产，导致集运业惊慌失措，数十亿美元的货物滞留海上。排名前 20 的集运公司在 2016 年共计亏损了 50 亿美元。从那时起，大型集运公司开始合并和重组联盟，这些公司中的大多数有望在今年实现盈利。其他复苏的迹象还包括 5 月欧洲至亚洲航线的集运价格上升至 965 美元/TEU，较去年同期增长 55%。在新加坡港口，第一季度集装箱吞吐量同比增长 5%。在 2017 年前三个月，集装箱船闲置比率相比上一季度的 6.5% 下降至 3.5%。【国际船舶网】

阳明海运成立中南美洲区域中心

6月8日，阳明海运宣布成立巴拿马成立阳明（拉丁美洲）股份有限公司（Yang Ming (Latin America) Corp.）作为中南美洲区域中心，并正式营运。该公司首任总理由阳明海运代表李文进担任。为提升中南美洲集装箱航运服务，拓展阳明全球航线布局。阳明表示，随着中南美洲市场货量稳健成长及配合 THE Alliance 以大型船舶通过新巴拿马运河并增靠加勒比海，阳明海运看好中南美洲未来发展潜力及加勒比海业务需求，决定于中南美洲设立全资子公司作为该区之区域中心，就近统筹管理墨西哥以南之中南美洲相关业务，逐步扩大本公司在中南美洲之市场及业务规模，有效控管中南美洲营运成本。阳明（拉丁美洲）公司成立后，不仅可整合周边区域业务，更可强化该区进出口业务连结，配合港口布建之长期发展策略，未来将提供全球客户更完善、更密集的运筹服务网络。【国际船舶网】



东方海外推出 ITS 及 VJS 航线加强亚洲区内覆盖网络

东方海外宣布引进两条新航线服务，分别曷印度尼西亚/泰国/海峡服务(ITS)及越南/柔佛州海峡服务(VJS)加强公司的产品组合，满足客户在印度尼西亚、泰国、越南、马来西亚及新加坡的贸易货运需要。ITS 航线从5月3日起提供穿梭於泰国、新加坡、巴生港及印度尼西亚之间，航运周期具竞争力及直航的服务，航线的靠港次序为：巴生港→新加坡→三堡垄港市→泗水→巴生港→新加坡→曼谷→林查班→巴生港。VJS 航线将从6月11日起提供穿梭於越南北部、新加坡及马来西亚之间，船期具吸引力及直航的服务，航线的靠港次序为：巴生港→新加坡→巴西古丹→海防市→巴西古丹→新加坡→巴生港。【中华航运网】

船东对欧盟海运政策新主张表示欢迎

据欧共体船东协会(ECSA)官网发布的一份新闻声明称，欧洲交通运输官员们通过了2020年欧盟海运政策优先事项，包括提升竞争力、简化和数字化流程、脱碳和减排行动等。声明显示，该优先事项是在3月底由2017年欧盟轮值主席国马耳他组织的非正式部长级会议上通过的“瓦莱塔宣言”里的内容。欧共体船东协会(ECSA)秘书长Patrick Verhoeven评论道：“现行的欧盟战略——海运政策(2009~2018)将于不到两年的时间到期，我们很高兴理事会正在确定下一步的优先事项。”ECSA 坚信这些优先事项将在2020年之后得以开发，因此呼吁制定2019~2028年的宏伟航运战略。如果让欧盟的航运繁荣起来，就需要一个稳定的、前瞻性的政策及适用于全球的规章制度。Patrick Verhoeven 表示，欧洲的航运业是一个强大的全球参与性行业，应该受到重视，同时，欧盟的竞争地位也应进一步加强。欧洲船东将与欧盟机构及利益相关方共同努力实现以下目标：1、有效执行海运国家援助指南，为海运集群提供新的增长机会，增强竞争力。2、建立宏大的贸易协议，保持全球市场的持续开放。3、简化和合理化行政手续，建立真正的航运单一市场。4、通过国际海事组织(IMO)建立全球二氧化碳减排目标和措施。5、在欧盟推广海运职业。【中国船检】

中东航线小幅上涨 欧线掉头向下

本周集运市场再起波澜，由于中东多国对卡塔尔实行贸易限制，目前多家船公司已暂停或中断卡塔尔运输服务。最新“中国出口集装箱成交均价”显示，本周除中东航线小幅上涨外，其他航线均呈现下降态势。自5月初以来，欧地航线运价整体呈现稳步上扬的态势。但受欧元区经济影响，欧洲、地中海航线运价上涨动力不足，于本周掉头向下。目前欧洲、地中海航线成交均价为975美元和750美元，环比分别下跌15.2%和21%。西班牙码头工人罢工再度升级，6月6日码头工会宣布在原计划三天罢工的基础上新增6月14、15、19、21、23五天的罢工。北美航线运价较上周小幅滑落。其中，美国西岸航线成交均价每20尺箱为1000美元左右，美国东岸航线运价跌至1900美元。据悉，目前中国出口至美国的商品集中在机电、机械和轻工消费品行业。【中国航贸网】

5大船公司联手推出中国北部至印度航线

韩联社消息，现代商船携手高丽海运、法国达飞海运、新加坡PEL、印度国航等全球四大海运公司共同推出于中国北部至印度西部的海上集装箱运输服务，该服务定名为“CWI”(China West India Express)。航线顺次经由天津、青岛、宁波、新加坡、巴生港、印度那瓦舍瓦、蒙德拉、哈吉拉、斯里兰卡科伦坡、巴生港、新加坡、天津。该服务将于本月25日正式启动。现代商船此前运营连接韩国、中国东部、中国南部、印度西部的“CIX”(China India Express)的集装箱航线，投入6艘8600标箱级的集装箱船。在此基础上，现代商船即将开通CWI航线，公司的服务范围将扩至中国北部地区。现代商船有关人士表示，通过开通新航线今后有望稳定提供连接中国北部、东部和印度西部的直航高级海运服务，并以此为基础，巩固公司在远东和印度西部市场的地位。【国际船舶网】



航运看点

5月进出口均超预期 贸易顺差连续3月回升

6月8日，5月份外贸数据正式出炉。据海关总署统计，今年前5个月，我国货物贸易进出口总值10.76万亿元，同比增长19.8%。具体到5月份，进出口反弹迹象明显。其中，出口1.31万亿元，同比增长15.5%，比预期值高2个百分点；进口1.03万亿元，同比增长22.1%，比预期值高6个百分点；贸易顺差2815.52亿元，为连续3个月环比回升。

有分析指出，5月进出口增速均超预期，反映了外需环境在逐步优化，内需则仍然强劲。不过，价格因素在进口增长中的作用比较大，预计下半年其作用会逐渐减弱。

价格因素致进口数据超预期

根据海关总署发布的数据，今年以来，单月进口增速一直保持两位数增长。尤其是5月份，进口增速比预期值高出6个百分点。具体来看，机电产品、传统劳动密集型产品仍为我国出口主力。前5个月，机电产品出口3.37万亿元，增长14.2%，占出口总值的57.3%；服装、纺织品等7大类劳动密集型产品合计出口1.2万亿元，增长12.8%，占出口总值的20.3%。

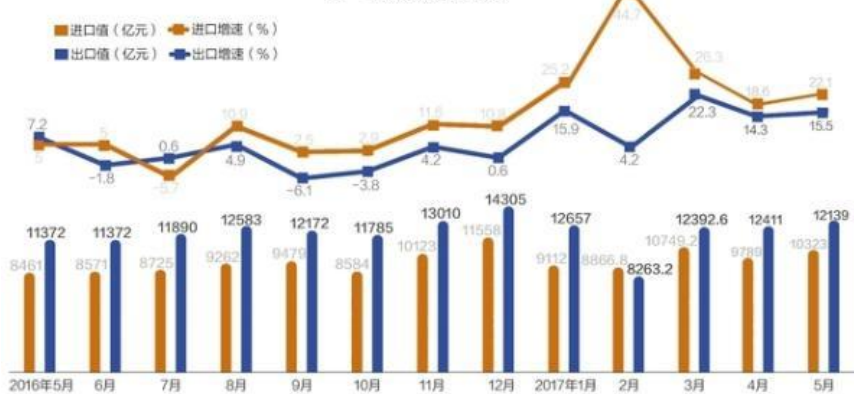
交通银行金融研究中心高级研究员刘学智表示，5月份进口增速超预期，其中价格因素的作用比较大。首先是农产品的价格增幅较高，大豆、谷物进口价格均有所上升。其次，大宗商品出现了量价齐升的局面。

《每日经济新闻》记者注意到，前5个月，我国进口铁矿砂4.45亿吨，同比增加7.9%，进口均价为每吨545.2元，同比上涨64.8%；原油进口1.76亿吨，同比增加13.1%，进口均价为每吨2671.5元，同比上涨54.6%；进口煤1.12亿吨，同比增加29.6%，进口均价为每吨593.4元，同比上涨90.7%。

方正证券首席经济学家任泽平表示，“随着欧美经济改善，我国出口有望持续改善。5月，中国外贸出口先导指数为41.1，较上月回升0.4，保持向好势头，这符合我们一直强调的‘2017年出口肯定比2016年好’。”不过，任泽平预计，随着库存周期进入尾声、房地产调控以及金融去杠杆引致融资成本上升等，内需或逐渐走弱，进口或将下滑。

刘学智也向《每日经济新闻》记者指出，预计下半年价格因素作用会逐渐减弱，可能会对进口增速产生影响。5月份，中国对外出口超出预期，在刘学智看来，主要是欧美等发达国家在经历了大选和“黑天鹅”事件以后，负面情绪在逐步减弱。“美国近期的一些经济指标相对比较平稳，虽然一季度美国GDP没有达到预期，但其他经济指标还是比较好的。”刘学智表示。

近一年月度进出口总值



贸易顺差连续3个月环比回升

从海关数据来看，3月份的贸易顺差由负转正达1635.5亿元，4月份的贸易顺差是2622.4亿元，而5月份的顺差则达到2815.52亿元，为连续3个月环比上升。

刘学智向《每日经济新闻》记者表示，贸易顺差持续增长，首先反映出我国国际收支情况的持续改善，对于汇率的企稳有正面促进作用。“从整体情况来看，一季度贸易顺差处于比较低的水平，二季度呈现规律性上涨。主要是因为一季度受到春节等节假日影响，出口急剧下降，二季度则逐步回稳。这是季节性走高，不会对人民币汇率产生影响。”刘学智指出。

华泰宏观李超团队认为，“贸易顺差回到高位，加上近期央行引入逆周期因子调控汇率，以及外储连续4个月正增长，我们认为未来汇率将以双向波动为主，同时央行会保持较强的干预。”任泽平指出，贸易顺差连续三个月增加，有利于支撑人民币汇率稳定、缓解流动性紧张。

对于今年接下来两个季度的外贸走势，刘学智认为，价格因素目前是抬升进口增速的一个重要因素。从全年来看，

大宗商品价格很难维持增长，所以进口需求会有走弱的可能，出口则可能不会有较大波动。“但我也发现波罗的海干货指数最近有所下降，预示国际航运和国际贸易市场还是存在一定的隐忧，未来需要进一步观察。”刘学智表示。

值得注意的是，前5个月，欧盟依然为我国第一大贸易伙伴，中欧贸易总值1.6万亿元，同比增长16.1%，占我外贸总值的14.8%。其中，我国对欧盟出口9637.1亿元，同比增长14.6%。美国紧随其后，为我国第二大贸易伙伴，中美贸易总值为1.51万亿元，同比增长21.1%，占我外贸总值的14%。其中，我国对美国出口1.08万亿元，同比增长18.3%。东盟、日本则分列我国第三大和第四大贸易伙伴。

兴业宏观团队认为，从5月单月来看，我国出口呈现的格局是对美出口增速持平，而对欧出口反弹明显。不过，整体来看，未来我国出口仍然可能面临较大的中期压力。一方面，来自美国的外部压力对我国贸易的影响可能持续；另一方面，欧洲经济的拐点通常会滞后于美国，同时欧央行货币宽松政策似乎也在接近瓶颈，这似乎意味着欧洲需求的持续性未来可能也将存疑。同时，近期中国至欧洲航线的进出口集装箱运价似乎开始出现回落迹象，边际信号值得密切关注。【中国青年网】

卡塔尔断交风波影响国际航运业



近日，阿联酋、巴林、沙特、埃及、也门、利比亚、马尔代夫七个国家宣布与卡塔尔断绝外交关系，同时切断与卡塔尔的海陆空交通联系。

据金联创了解，卡塔尔是全球最大的液化天然气出口国，卡塔尔天然气运输公司（Nakilat）是世界上最大的液化天然气运输公司之一，拥有37艘船舶，同时卡塔尔石油公司也控制着几艘原油及成品油油轮。据称，2016年卡塔尔出口了7800万吨液化天然气，占全球液化天然气供应量2.65亿吨的30%。其中5000万吨销往亚太地区，其最大的三个客户是日本、印度和韩国。目前一些担忧主要来自卡塔尔的液化天然气运输以及中东港口之间的油轮和集装箱船的运输。

卡塔尔的天然气出口主要依赖海上运输，这次中东的“拉黑”行动引发船舶经纪商和其他市场参与者的恐慌情绪，大家普遍对卡塔尔船舶的活动和货物的运输表示担忧。沙特阿拉伯、巴林及阿联酋等国港口发布通告称，拒绝来自卡塔尔港口的卡塔尔旗及非卡塔尔旗船舶航行及挂靠，市场也正在密切关注该地区的石油和液化天然气的流动。

船东们一直在向保赔协会和律师咨询，他们仍在等待事态的进一步发展。经纪商表示，在油轮方面，超大型油轮运输商们定期在多个中东港口进行多批次原油的处理，如果靠港卡塔尔的船舶被禁止进入其他港口，可能会造成与伊朗被制裁后出现的同样问题。这将冲击超大型油轮，但可能会增加对阿芙拉型油轮和苏伊士型油轮的需求。

苏伊士运河方面，尽管埃及也已宣布与卡塔尔断交，但是目前还没有迹象表明，埃及将在关键的苏伊士运河路线上对卡塔尔贸易采取进一步行动。新加坡的一位船运经纪人说：“如果埃及明确提出卡塔尔的货物不能通过苏伊士运河，那么它将扰乱贸易流动，推高能源产品的价格。”

尽管这次事件对国际航运业产生了一系列影响，但目前暂未辐射至国内船供油市场，目前主导国内船供油市场走势的仍是市场需求。短线来看，受运输淡季需求疲软外加调油原料纷纷下行双重压制，船供油市场弱势下调为主，短线难有翻身之力。但6月6日的抚矿页岩油招标仅小跌17元/吨，给市场玩家注入了一支强心剂，他们表示这预示着短线船燃市场再跌空间有限，甚至有望暂停下行步伐。但也有专家表示，随着卡塔尔断交风波发酵，如果卡塔尔与周边国家的地缘政治经济关系进一步恶化，则必将引起石油价格的进一步上涨，届时国内的船供油市场势必也将随之波动。【经济参考报】