

第 9 期
(总第 375)

二〇二五年九月二十八日

本 期 目 录

- ◆ 关税阴影笼罩全球航线，集运业净利润大降！
- ◆ 对俄伊石油制裁升级，影响波及油运市场
- ◆ 下半年油船市场需求将回暖
- ◆ 人形机器人入场！造船巨头加速打造智能船厂
- ◆ 宁兴船舶承建 13800 吨油化船一船下水一船上船台
- ◆ 长宏国际第 7 艘 10300TEU 双燃料集装箱船开工
- ◆ 舟山中远海运重工生产经营与科技创新连传捷报
- ◆ 船舶预警点人员参加 2025 全省外经贸服务巡讲



协会地址：浙江省舟山市新城体育路 10 号 8 楼

邮政编码：316021 秘书处电话：(0580) 2285567 (传真同)

协会网站：www.zseafert.cn

E-mail: zswjmxh@126.com

关税阴影笼罩全球航线，集运业净利润大降！

全球集装箱航运业在今年第二季度的净利润大幅下滑。根据航运金融分析师 John McCown 的最新报告，行业在 2025 年二季度实现净收益 44 亿美元，环比一季度的 99 亿美元骤降 56%，同比 2024 年同期的 120 亿美元则大幅下跌 63.7%。这已是行业连续第三个季度盈利下滑，而此前一度因红海危机推高运价而迎来“爆发式盈利”的阶段似乎正在远去。

McCown 坦言，其原本预测二季度利润将达到 50 亿美元，但事实证明仍过于乐观。随着多重不利因素叠加，集运市场正面临新的逆风。

“美国关税及相关贸易政策正在推动集装箱航运进入逆风区间”，McCown 指出，这些措施已在实质性削弱美国进出口港口的集装箱量。由于美国航线约占全球集装箱运输里程的三分之一，其萎缩对全球航运网络产生了明显的连锁反应。

数据显示，自 2025 年年初以来，美国进口集装箱量持续走弱，在截至 7 月的三个月中同比下降 3.6%。美国全国零售联合会进一步预计，今年全年美国进口集装箱总量将较 2024 年下降 5.6%。按 McCown 的测算，这意味着 2025 年剩余五个月的进口量将骤减 17.5%，其原因几乎完全归咎于关税政策。

值得注意的是，行业此前曾在突发性事件中收获巨大利润。疫情期间，全球集装箱航运业累计获得约 4000 亿美元盈利；而红海危机则额外贡献了约 500 亿美元。这些经历让班轮公司对运力调控有了更深的认识和掌控，从而在市场波动中维持盈利能力。

展望三季度，McCown 预期行业盈利将进一步恶化，利润区间可能仅为 19 亿至 25 亿美元，远低于 2024 年三季度因红海危机高涨时创下的 264 亿美元纪录。

除了关税因素，行业还将受到 USTR 拟推行的“天价港口费”的冲击。该计划从今年 10 月起，将对中国建造的船舶或由中资班轮公司运营的船舶征收高额费用。McCown 警告，这可能导致运力撤出或运价上涨，尤其是在亚洲至美国西海岸这一关键航线。

尽管如此，集运公司仍在积极下单新船。McCown 认为，这种信心主要来自行业在运力管理上的“纪律性增强”，但他也指出，多数订单下达于关税和新收费政策冲击尚未完全显现之前。

McCown 总结道：“未来一年，无疑将成为集装箱航运史上最为动荡和关键的时期之一。相关走势不仅将塑造行业格局，也将成为观察美国及全球经济的重要风向标。”（国际船舶网）

对俄伊石油制裁升级，影响波及油运市场

美欧近期对伊朗和俄罗斯石油制裁的力度显著升级，或将重塑全球油轮运输市场格局。7 月 30 日，美国财政部宣布对逾百个与伊朗石油及石化产品出口相关的个人、实体与船舶实施制裁。

与此同时，美国对印度持续采购俄罗斯石油及国防装备表示关切，此举可能引发贸易反制措施，其中包括提议对印度商品加征 25% 的关税。

稍早前的 7 月 18 日，欧盟已正式通过第 18 轮对俄制裁方案，将俄罗斯原油价格上限由每桶 60 美元下调至 47.6 美元，新规将于 9 月 3 日生效。值得注意的是，作为 G7 价格上限机制初始成员的美国，迄今尚未正式认可欧盟此番调整。

此外，欧盟还颁布新规，全面禁止进口在第三国加工的俄罗斯原油制成

品，但加拿大、挪威、美国、英国及瑞士则被豁免于此项禁令。

尽管上述举措彰显了各方削减伊俄石油收入的决心，但其战略路径却显露出分歧。欧盟的核心目标在于持续压缩俄罗斯的能源收入，而美国则意在谋求更广泛的地缘政治利益，涵盖贸易优势与对伊外交接触的重启。

多轮针对俄罗斯、伊朗及委内瑞拉原油的制裁，催生了油轮运输“影子市场”。尽管受制裁船舶名单不断拉长，G7 亦祭出价格上限机制，但俄罗斯原油仍能寻得特定买家。同样，自 2019 年便遭美国制裁的伊朗石油，其流向亚洲市场的通道也未曾中断。展望未来，最新一轮制裁将如何搅动油轮运输市场格局，需要密切关注。

印采购俄罗斯石油，美国对印度商品挥舞关税大棒

尽管美国尚未明确具体惩罚条款，但任何实质性制裁都可能迫使印度放弃俄油，转而寻求替代供应源。作为俄罗斯石油的主要进口国之一，印度的大部分俄油贸易依赖苏伊士型与阿芙拉型油轮。倘若印度削减俄油进口，其势必会大幅增加从中东等地的原油采购。在此情境下，由于阿拉伯湾地区主要采用超大型油轮（VLCC）装运，中型油轮需求可能将被 VLCC 所替代，从而推动市场对后者需求的上升。

美国加码制裁伊朗石油的冲击

自 2019 年以来，尽管美国制裁持续施压，但伊朗仍能凭借“影子船队”在国际市场出售原油。然而，美国近期对涉伊个人、实体及船舶的制裁升级，短期内或将扰乱其原油供应链。值得注意的是，若有更多未受制裁船只涌入灰色贸易，将挤压正常贸易的运力供给，从而对运价形成支撑。不过，鉴于当前石油市场本就供过于求，且其他中东产油国可轻松填补伊朗原油出口缺口，这些制裁预计不会对全球石油贸易及油轮需求产生重大影响。

俄罗斯原油价格上限下调的效应

欧盟在第 18 轮对俄制裁中，将原油价格上限从每桶 60 美元大幅下调至 47.6 美元。此举旨在使俄罗斯更难利用主流国际船队运输原油，因为乌拉尔原油的交易价几乎不可能触及如此低的上限。此前，每当乌拉尔油价低于上限（尤其在市场低迷期），以希腊船东为首的主流船队便会承运俄罗斯货物。而今，若想在新上限下出售乌拉尔原油，俄罗斯将不得不进一步扩充其“影子船队”。

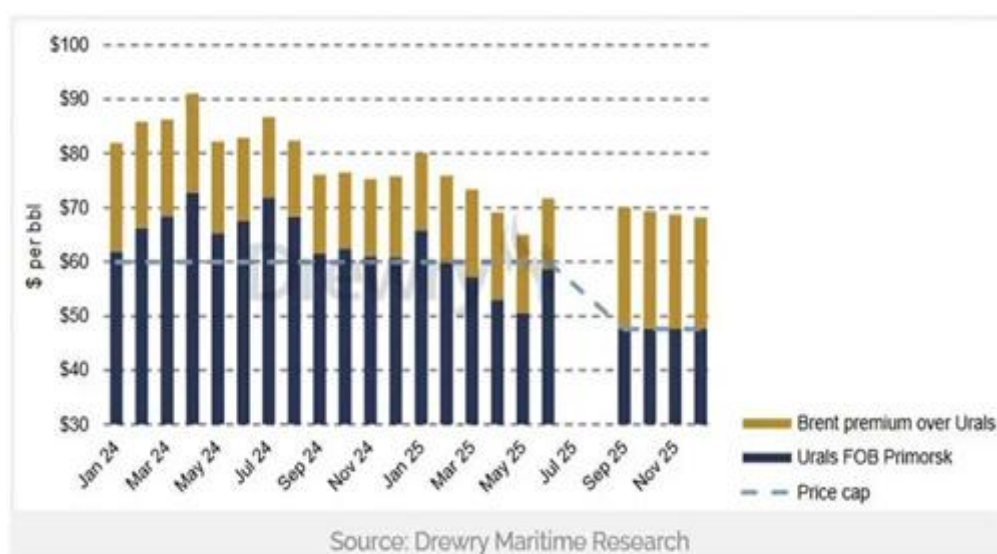


图 1：布伦特原油与乌拉尔原油对比

与此同时，美欧制裁船舶名单的不断拉长，预示着俄罗斯、伊朗等受制裁国家或将购入更多未受牵连的船舶，以维系其贸易。因此，旨在规避制裁的“影子船队”若进一步扩张，将持续挤压主流市场的运力供给，从而为租船价格提供上行支撑。

这种态势在 2022 年已现端倪，当年油轮交易市场异常活跃，尤其是船龄超过 15 年的老旧船舶，吸引了众多身份不明的买家入场，以抢夺承运俄罗斯原油的稀缺运力。这股对老旧船舶的强劲需求，有效支撑了二手原油轮的价格。这也直接导致 2022 至 2024 年拆船活动的显著萎缩，大量老旧船舶得以继续运营。随着新一轮对俄伊制裁的落地，市场对这类老旧运力的兴趣

或将重燃，为疲软的二手船价格再度注入活力。（国际船舶网）

下半年油船市场需求将回暖

BIMCO 首席航运分析师 Niels Rasmussen 预计，2025 至 2026 年，原油轮市场将维持平衡态势，而成品油轮市场表现则将弱于 2024 年。运力供给增长与平均航程缩短导致成品油轮市场需求疲软，运价由此承压。

鉴于 OPEC+ 近期决定逆转减产政策，国际能源署大幅上调了其原油供应预期。然而，国际能源署同时预测，全球石油需求及炼厂加工量增速将滞后于供应扩张的步伐。

受 OPEC+ 增产驱动，国际能源署预计 2025 年下半年全球石油市场日均过剩量将达 230 万桶，2026 年增至 300 万桶，并于 2026 年第一季度触及 410 万桶/日的峰值。

美国能源信息署的预测显示，持续的供应过剩或将导致布伦特原油价格在 2025 年下半年跌至平均每桶 63 美元，并在 2026 年进一步下探至每桶 51 美元。

油价走低固然有助于提振需求，但也可能刺激库存增加，从而间接为油轮运输市场提供支撑。然而，鉴于炼厂加工量的增长预计主要集中在当前成品油净进口国，成品油轮的额外运输需求或将因此受限。

有鉴于此，BIMCO 下调了对成品油轮的需求预期。平均航程的缩短，部分源于更多船舶选择恢复苏伊士运河航线，而非绕行好望角。

红海及苏伊士运河航线何时能全面恢复常态尚存不确定性，因此 BIMCO 预测模型暂未纳入航线进一步变动的可能。

若当前俄乌和平谈判取得突破，对俄贸易或回归正常。届时，如同苏伊士运河复航，贸易模式可能逐步向战前格局过渡，进而导致平均航程缩短，油轮需求增长放缓。

Rasmussen 总结指出，2025 年上半年，原油轮与成品油轮市场的年需求增长率、运价及期租租金水平预计呈现负增长，下半年需求将开始回暖。但鉴于运力供给增长强劲，成品油轮的运价水平仍可能低于 2024 年。

(国际船舶网)

人形机器人入场！造船巨头加速打造智能船厂

HD 现代三湖将通过开发基于 AI (人工智能) 的人形机器人与物流自动化技术, 加快构建未来型智能造船厂的步伐。

9 月 15 日，HD 现代三湖与 HD 现代集团子公司 HD 现代机器人公司 (Hyundai Robotics)、LG 集团旗下信息技术解决方案企业 LG CNS 签署了联合开发“提升安全工序运营与效率的人形机器人及物流自动化技术”的业务合作协议 (MOU)。

协议的主要内容包括：开发适用于焊接、测量、成型、管控等多种生产活动的人形机器人，通过自主移动机器人 (Autonomous Mobile Robot) 技术构建造船厂物流自动化系统等。

根据协议，由 HD 现代三湖负责提供制造数据和现场基础设施，LG CNS 负责造船产业用 AI 及数据融合平台的构建及运营，HD 现代机器人开发并提供基于 AI 的各工序专用运动控制技术。

通过此次技术开发，将突破现有自动化设备及协同机器人的局限性，实

现复杂的焊接、组装、舾装及检验工序的自动化，不仅可以确保现场作业人员的安全，还可以提高生产效率。

HD 现代三湖自 2022 年成立自动化革新中心以来，积极引进协同机器人和 underwater hull cleaning robots 等，通过代替高风险作业和提高生产效率，为构筑未来造船厂而努力。

据悉，LG CNS 在利用超大型语言模型的综合管理系统和基础设施建设等物理 AI (Physical AI) 实现技术上拥有世界级的竞争力，而 HD 现代机器人则拥有在造船现场得到验证的机器人基础解决方案和最佳运动控制技术。

HD 现代三湖代表金在乙、LG CNS 代表玄信均、HD 现代机器人代表金完洙等相关人士出席了协议签署仪式。

玄信均表示：“公司将与 HD 现代三湖、HD 现代机器人合作，为产业现场所需的 AI 革新和数字化转型做出贡献。”金完洙表示：“公司将通过此次合作，为加速造船产业现场的革新做出贡献，开启产业用 AI 机器人的新篇章。”金在乙强调：“通过扩大 AI 和机器人技术的现场应用，公司将带头构建能够实现安全、品质和生产性革新的未来造船厂。”

此前，HD 现代三湖在今年 7 月与 HD 现代机器人公司、德国人形机器人公司 NEURA Robotics 签署了《造船业 In-shop 四足步行人形机器人开发及实证协议》，三方将携手合作，开发为造船业定制的焊接机器人。其中，HD 现代三湖将以丰富的协作机器人等自动化设备运营经验为基础，为四足步行人形焊接机器人的开发提供实证环境，并验证现场应用的可能性。HD 现代机器人将在多年积累的焊接自动化数据的基础上，提供路径学习数据，并为验证四足步行人形焊接机器人的性能提供技术支持。NEURA Robotics 将以家用机器人“4NE-1”等产品的开发经验为基础，推进造船业人形机器人的技术开发和商业化。

韩国业界人士表示，随着近年来高附加值和环保船舶订单的不断增加，韩国造船业迎来了久违的景气周期，但同时也因熟练劳动力严重短缺而陷入作业质量和效率下降、安全事故增加的困境，为此，船企正在加快引进协作机器人等自动化、机械化设备，并在此基础上完成智能船厂的构建。

特别值得一提的是，为应对船厂一线工人不足问题等劳动力危机，HD 现代集团近年来正抓紧推进各类机器人在船厂的应用，特别是今年以来加快了人形机器人的技术开发步伐。5月8日，HD 现代集团子公司 HD 韩国造船海洋和 HD 现代机器人公司与美国人形机器人专业企业 Persona AI、韩国机器人工程企业 Vazil 签署了《造船业焊接人形机器人开发业务协议(MOU)》。根据协议，签约四方计划利用 AI 和机器人技术开发可以进行精密焊接作业的人形机器人，提高造船厂的生产效率，并确保作业者的安全。5月12日，HD 现代尾浦与 HD 现代机器人公司、人形机器人制造企业 A Robot、汉阳大学签署了《产业现场人形机器人实证技术开发》四方合作协议，推进人形机器人在造船生产场景的技术开发与应用验证，旨在加速适用于造船业的人形机器人研发与落地。（国际船舶网）

宁兴船舶承建 13800 吨油化船一船下水一船上船台

2025 年 9 月 20 日上午 9 时 39 分，舟山宁兴船舶修造有限公司承建的鸿熙海运 13800DWT 不锈钢油化船项目 1 号船吉时上水暨 2 号船顺利上船台仪式隆重举行。

随着总指挥一声令下，1 号船在精准控制下平稳滑入碧波之中，船体入水姿态良好，全过程安全有序，标志着该船主体建造阶段圆满完成，正式转入码头舾装、系统调试及试航准备阶段。与此同时，2 号船顺利上船台，开

启全面建造进程，彰显了项目整体推进的高效协同与有序节奏。

舟山宁兴船舶修造有限公司高度重视本次仪式，特邀鸿熙海运有限公司高层管理人员、船检代表、设计单位负责人及相关合作方嘉宾莅临现场，共同见证这一里程碑时刻。

该型船为新一代节能环保型不锈钢油化船，总长 132 米，型宽 21.5 米，型深 11.5 米，结构载重吨约 13,800 吨，入级法国船级社（BV I），满足《国际散装运输危险化学品船舶构造与设备规则》（IBC Code）最新要求。船舶配置自动化无人机舱（AUT-UMS），排放标准达到 IMO Tier III 规范，并满足欧盟《绿色护照》（Green Passport EU）相关要求。

此次仪式标志着鸿熙海运在高端液货船运力升级与绿色航运战略上迈出坚实步伐。双方将继续秉持精诚合作、精益求精的理念，确保项目高质量按期交付，为全球清洁油品与化学品运输市场提供安全、环保、可靠的运力保障。（国际船舶网）

长宏国际第 7 艘 10300TEU 双燃料集装箱船开工

9 月 22 日上午 8 时 58 分，长宏国际为地中海航运（MSC）建造的第 7 艘 10300TEU 双燃料 LNG 动力集装箱船（CHB2043）在智能车间顺利点火开工。船东现场办公室成员、LR 船级社以及长宏国际部分中高层、项目组成员等出席并见证了该仪式。

随着系列万箱集装箱船的陆续开工，长宏国际将发挥型船建造优势，总结积累建造经验，创新施工工艺，打造精品项目，不断扩大长宏品牌在箱船市场影响力，为客户创造价值。

该型船由长宏国际和中集海工院（CIMC ORIC）联合研发设计，共计 10

艘，总长 299.95 米，船宽 45.6 米，型深 25.0 米，结构吃水 17.5 米，设计航速 20 节，入级英国劳氏船级社。

该项目是长宏国际与中集 ORIC 联合开发并完全共享知识产权的新一代万箱级双燃料集装箱船，也是可以通过土耳其海峡进入到黑海的最大型集装箱船舶。该型船采用双岛式布置，型线型优化设计匹配船东多目标营运计划，性能表现优异，具备航速快、油耗低等核心技术特征；配备了同级最大的 C 型 LNG 燃料储罐，LNG 模式和燃油模式的续航里程均可满足经典中欧或中美航线的单次往返需求，保证了船东营运计划的灵活性；具备清洁环保、低碳排等特性，EEDI 能效设计指数比国际海事组织（IMO）严苛的第三阶段排放基准线还要再降低约 50%，远领先于市场同类船型。（国际船舶网）

舟山中远海运重工生产经营与科技创新连传捷报

近日，舟山中远海运重工有限公司（简称“舟山中远海运重工”）修船业务保持高效运转，多艘大型船舶顺利完成修理与改装工程并相继启航。

8 月 29 日，散货船“SEAL ISLAND”轮完成十年特检、外板满扒硅胶漆、压载舱近观检验及多项设备检修后开航。8 月 31 日，9100TEU 集装箱船“CMA CGM AMAZON”轮圆满结束 60 块舱盖修理、压载水系统加装、全船冷藏箱改造及巴拿马系泊改装等重大项目。9 月 1 日，散货船“XIN LIAN OCEAN”轮完成四台克令吊大修、货舱打砂油漆和主机检修等核心机电工程，顺利开航。随着多型船舶陆续交付，企业以专业实力和优质服务赢得船东信任，未来将持续深化客户服务与技术质量，增强全球品牌影响力。

AI 视觉技术应用入选 2025 年首批省级人工智能赋能制造业典型案例

近日，2025 年首批浙江省人工智能赋能制造业典型案例名单正式发布。舟山中远海运重工“AI 视觉技术引领人员行为管理与车辆避碰高效化实践”案例成功入选。这是继企业多次在智能化改造、数字化转型方面获省级认可后的又一重要成果。

据悉，该项目已完成全面推广，接入 252 台高清算法摄像头和 63 台工程车辆数据接口，累计预警 5000 余次，覆盖全厂关键点位，依托红外成像与分级响应机制，构建起全天候、无死角的“发现-预警-处置”闭环管理能力，有效防范安全风险。该实践显著提升了企业生产过程中人员、车辆与大型设备交叉作业的安全性，体现了企业在智能制造与精益管理方面的持续创新成效。（“舟山中远海运重工有限公司”微信订阅号）

船舶预警点人员参加 2025 全省外经贸服务巡讲

9 月 11 日，“2025 年全省外经贸服务巡讲”在舟山顺利举办。预警点工作人员，深度参与全程，在政策解读、平台推介与实战分享中精准汲取“养分”，为后续能更好服务船舶外贸企业、助力行业应对国际挑战积累了关键经验。

此次巡讲内容与船舶外贸企业需求高度契合。在政策层面，省商务厅投资促进中心对 2025 年外经贸财政政策的解读，清晰掌握了船舶制造、船舶出口相关的补贴支持、税收优惠等政策细节，后续可针对性地向辖区内船舶企业传递政策，帮助企业用好政策资源。中信保关于出口信用保险的讲解尤为关键——船舶贸易订单金额大、周期长、海外风险高，信保政策中针对大额订单的保障条款、海外纠纷理赔流程等内容，能为船舶企业规避收汇风险、稳定经营提供有力支撑，预警点将会把这些实操要点精准传达给企业。

平台与技术分享则为船舶企业拓展市场、降本增效打开新思路。省投促中心推介的海外综合服务平台，涵盖海外市场调研、展会资源对接等功能，可帮助船舶企业精准对接全球船东需求；省国际博览中心的海外智慧物流平台，针对船舶配件运输、大型船舶分段物流的解决方案，能有效解决船舶行业物流痛点。杭州思亿欧科技集团分享的“科技赋能外贸”经验，更让我意识到数字化营销对船舶企业的重要性，后续可引导企业通过线上平台展示船舶建造实力、拓展海外客户渠道。

此次参训不仅更新了我政策、平台、风险防控领域的知识储备，更让我明确了船舶预警点的服务方向。后续，我将把所学转化为实际行动：一方面及时向辖区船舶企业传递政策要点、推介实用平台，另一方面结合船舶行业特性，优化风险预警服务，帮助企业提前规避海外市场波动、贸易摩擦等风险，为船舶外贸企业出海行稳致远保驾护航，助力舟山船舶外贸企业高质量发展。**(船舶预警点)**