

船舶交易周评 (2017.5.3)

沿海散货船价上涨 二手船市成交量缩

5月3日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为790.83点，环比上涨2.37%，其中，国际散货船价综合指数、沿海散货船价综合指数和内河散货船价综合指数分别上涨1.48%、3.91%、3.01%，国际油轮船价综合指数下跌0.27%。

BDI指数从最低点290点（去年2月10日）曾震荡反弹至1338点（3月29日），二手散货船价格亦是水涨船高。据上海航交所统计，相比2016年5月初，5年船龄的超灵便型和巴拿马型散货船价格已上涨77.26%、71.98%，灵便型和海岬型散货船亦上涨53.31%、31.44%。本周，散货船价格以上涨为主，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1096万美元、环上涨0.77%；57000DWT--1397万美元、环比涨3.38%；75000DWT--1815万美元、环比跌0.32%；170000DWT--2940万美元、环比涨2.29%。近期，BDI指数十连跌至1073点（周二），环比下跌7.02%。即期运价和远期租金纷纷呈现掉头走势，大宗商品的价格和成交量似乎难以支撑运费的持续上涨，船舶空驶增加，预计二手散货船价格短期有阶段性回调可能。本周，受国际劳动节假期影响，交易双方离场，二手散货船市场冷清，共计成交8艘（环比减少18艘），包括5艘海岬型船、1艘巴拿马型船、2艘超灵便型船，总运力106万DWT，成交金额1.71亿美元。

原油库存高企且降速缓慢，加剧市场担忧，原油价格承压下跌，布伦特原油现货价格周二收于51.52美元/桶，环比下跌1.11%，国际油轮船价仍在探底。本周5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--1974万美元、环比跌0.85%；74000DWT--2719万美元、环比涨0.09%；105000DWT--2752万美元、环比跌0.07%；158000DWT--4589万美元、环比跌0.33%；300000DWT--5445万美元、环比跌0.11%。近期，原油货盘减少，租家处于强势

地位，市场上滞港等货的油轮增加，租金和运价承压下跌。市场传闻，中国在取消独立炼油厂的燃料配额出口许可证后，可能很快将对进口石油的副产品征收消费税，这些税费可能对亚洲的成品油轮市场带来负面影响。本周，油轮市场成交疲软，仅成交2艘（环比减少5艘），均为成品油轮，总运力10万DWT，总成交金额3350万美元。

沿海散货运输需求转淡，内外贸兼营船舶转战国际市场，运价弱势平衡。小船价格历经多周下跌后迎来反弹，大船价格稳中有涨。本周，5年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT--122万人民币、环比涨6.67%；5000DWT--781万人民币、环比涨0.37%。近期，煤矿产能释放，火电用煤需求低位，煤价看空增多，下游采购意愿不强；钢市看跌心态增强，铁矿石按需谨慎采购；粮食价格下跌，南北贸易转淡；沿海运价稳中看跌，预计散货船价格仍将震荡调整。本周，二手船买家多以观望为主，市场成交量一般，共计成交5艘（环比增加3艘），总运力2万DWT，总成交金额2600万元人民币。

内河散货运输需求相对平稳，运价稳中有跌，二手船价格震荡往复。本周，5年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT--54万人民币、环比涨4.12%；1000DWT--99万人民币、环比涨5.84%；2000DWT--186万人民币、环比跌2.78%；3000DWT--275万人民币、环比跌0.74%。虽然国内房地产政策在进一步收紧，但是内地公路、高铁等大型基础设施建设火热，建材运输需求总体有望增加，内河散货船价将保持调整震荡。本周，内河散货船成交活跃依旧，共计成交115艘（环比减少30艘），总运力11万DWT，成交金额8595万元人民币。

上海航运交易所