

船舶交易周评 (2017.5.17)

综合指数小幅下跌 国际油轮成交增加

5月17日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为774.72点，环比下跌0.63%，其中，国际油轮船价综合指数、沿海散货船价综合指数和内河散货船价综合指数分别下跌0.33%、0.91%、1.07%，国际散货船价综合指数微涨0.55%。

BDI指数周二收于980点，环比下跌2.68%，二手散货船价格在阶段性高位盘整震荡，其中，受巴拿马运河拓宽影响，新巴拿马型船开始改变航运格局，原巴拿马型散货船本周领跌。本周，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1084万美元、环比涨0.31%；57000DWT--1431万美元、环比涨5.78%；75000DWT--1694万美元、环比跌3.00%；170000DWT--3060万美元、环比跌0.26%。摩根士丹利发布的全球贸易领先指数显示，除美元以外的所有指数全部恶化，这暗示最近一波强劲的全球贸易成长趋势可能很快终结；如果领先指标连跌3个月，意味着全球贸易活动再度陷入下跌态势。短期散运市场并不乐观，预计二手散货船价格可能震荡走跌。本周，二手船市场成交量回落，散货船共计成交13艘（环比减少6艘），包括1艘海岬型船、1艘卡尔萨姆型船、3艘巴拿马型船、5艘超灵便型船，3艘灵便型船，总运力86万DWT，成交金额1.63亿美元。因全球拆船活动减弱，原本打算拆解的船舶转而在二手船市场卖掉，二手船市场3成以上成交船舶船龄超过15年。

俄罗斯和沙特联手延长原油“冻产”，美国库存逐步减少，原油价格低位反弹，布伦特原油现货价格周二收于51.65美元/桶，环比上涨2.85%。高盛预测，由于产油国延长减产协议，原油长期价格可能在45-55美元/桶区间。本周，国际油轮船价历经多周下跌后，出现震荡盘整态势，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--1958万美元、环

比跌4.03%；74000DWT--2682万美元、环比跌1.55%；105000DWT--2750万美元、环比跌0.04%；158000DWT--4628万美元、环比涨0.87%；300000DWT--5644万美元、环比涨3.68%。近期，原油轮和成品油轮的运价持续阴跌且尚未触底，预计二手油轮价格下行压力较大。目前，油轮船价相对处于价格“洼地”，已经募集到资金的投资人开始在二手市场扫货价格便宜的油轮。本周，油轮市场成交量大增，共计成交24艘（环比增加17艘），含6艘VLCC油轮，3艘苏伊士型油轮，1艘巴拿马型油轮，14艘成品油轮，总运力272万DWT，总成交金额7.53亿美元。

煤价小幅下调，煤炭、矿石和粮食货盘稀少，船东降价揽货，沿海散货船价格以跌为主。本周，5年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT--124万人民币、环比涨0.03%；5000DWT--730万人民币、环比跌2.27%。近期，国内雨水逐步充沛，火电厂大规模补库要到6月份；钢价忽高忽低，钢厂铁矿石需求减少；粮食成交低迷，贸易商谨慎观望；综合考虑，如果煤炭、粮食和矿石运输近期仍没起色，沿海运价反弹难度较大，预计散货船价格仍将震荡向下。本周，二手船买家多以观望为主，市场成交稀少。

内河散货运输需求稳中有降，运价小幅下跌，二手船价格以跌为主。本周，5年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT--51万人民币、环比跌0.66%；1000DWT--98万人民币、环比跌1.93%；2000DWT--176万人民币、环比跌1.96%；3000DWT--259万人民币、环比涨0.45%。全国房地产调控在继续，已有超过55个城市发布了各种调控政策160多次，建材运输需求受到影响，运价稳中看跌，内河散货船价可能震荡下跌。本周，内河散货船成交基本活跃，共计成交66艘（环比增加18艘），总运力8万DWT，成交金额6790万元人民币。

上海航运交易所