

船舶交易周评 (2017.8.23)

57000DWT散货船价涨5.47% 3000DWT内河货船下跌6.67%

8月23日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为765.58点，环比微跌0.85%。其中，国际散货船价综合指数和沿海散货船价综合指数分别上涨2.31%、0.18%；国际油轮船价综合指数和内河散货船价综合指数分别下跌0.06%、2.62%。

BDI指数16连涨后小幅回踩，周二收于1249点，环比上涨8.14%，二手散货船价格继续反弹。本周，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1116万美元、环比涨0.21%；57000DWT--1570万美元、环比涨5.47%；75000DWT--1710万美元、环比涨3.15%；170000DWT--2892万美元、环比涨0.31%。受益于市场运力需求增加以及季节性货盘供给强劲影响，全球散运市场现货运价和远期期租费率持续上涨，运费收入已经站在盈亏平衡点之上，大部分散货船船东开始获利。目前，散运市场运价正处于季节性上升时期，部分船东根据投资组合和风险偏好，在较高的运价水平下签订长租协议，市场对第四季度运费普遍看涨，预计散货船价格短期稳中有涨。本周，二手散货船成交量上升，共计成交20艘（环比增加10艘），总运力101万DWT，成交金额25166万美元，成交船型以巴拿马型和超灵便型船舶为主，海岬型散货船未见成交。

美国石油钻井数一周内减少5座至763座，钻井数骤降恐致美国原油产量增速放缓，油价在47美元/桶附近止跌，原油供应出现逐步收紧迹象，价格小幅上涨，布伦特原油现货价格收于51.87美元/桶（周二），环比上涨2.25%。本周，二手油轮船价继续处于下行通道，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--2114万美元、环比跌0.04%；74000DWT--2555万美元、环比跌0.13%；105000DWT--2725万美元、环比跌0.11%；158000DWT--4652万美元、环比持平；300000DWT--5540万美元、环比跌0.02%。国际能源

署预测，今年VLCC海运需求同比上涨2.5%，但是VLCC运力同比上升6%，达到707艘。近期，利比亚最大油田——沙拉拉Sharara油田被关闭，美国石油钻机数量和边际钻机生产率下滑，加强了原油市场供应收紧迹象，油轮运输货盘进一步削减。路透社报道，租船市场仍有约90艘VLCC未能获得租约，油运市场的船舶供应与货运需求存在巨大的差距，而这一情况将在明年重演。油轮船东收益正在大幅下降，运价下行压力较大，市场买家多规避为主，二手油轮成交寥寥。

沿海运价小幅回调，散货船价格基本平稳。本周，5年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT—120万人民币、环比涨0.14%；5000DWT—761万人民币、环比涨0.24%。近期，天气转凉、社会用电减少，水力发电量增加，动力煤需求转弱，煤炭供求关系转入“买方市场”，现货价格出现小幅下降。沿海煤炭运价进入8月中旬后呈现加速下行态势，矿石和粮食运输市场租船规模缩减，船东心态走弱，沿海运价弱势运行，预计二手散货船价格短期稳中有跌。本周，沿海散货船共计成交4艘，总运力31127DWT，成交金额3830万元人民币，成交船舶吨位以5000DWT左右为主。

内河散货运输需求有所减弱，二手散货船价格以跌为主。本周，5年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT—49万人民币、环比涨0.80%；1000DWT—91万人民币、环比跌0.95%；2000DWT—169万人民币、环比跌3.23%；3000DWT—272万人民币、环比跌6.67%。目前，经过行政、金融等多方严控，房价在短期内迅速降温，建材运输需求有所回落，预计内河散货船价格将震荡盘整。本周，内河散货船成交量小幅增加，共计成交74艘（环比增加6艘），总运力15万DWT，成交金额13539万元人民币。

上海航运交易所