

船舶交易周评 (2017.9.6)

海岬型散货船价格上涨 巴拿马型油轮船价下跌

9月6日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为762.60点，环比微涨0.17%。其中，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0.22%、0.66%；国际散货船价综合指数和国际油轮船价综合指数分别下跌0.73%、0.53%。

BDI指数回踩至1181点后，连续4天在1184点左右横盘波动，直至周二反弹至1215点，环比上涨1.00%。二手散货船价格走势迥异，其中海岬型船价格上涨，其他船型普遍回跌。本周，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1082万美元、环比跌2.68%；57000DWT--1471万美元、环比跌6.90%；75000DWT--1740万美元、环比跌0.25%；170000DWT--3109万美元、环比涨6.67%。据统计，散货船运力增幅差异扩大，过去1年来，灵便型船的增幅维持在2.1%，超灵便型船则高达5.3%，巴拿马型和海岬型船的增速位于这两者之间，总体增速相比2016年明显加快。受益于中国需求，铁矿石、煤炭和粮食货运需求增速加大，租金、运费反弹，FFA远期运价合约上涨，预计散货船价格短期向下调整幅度有限。本周，二手散货船成交量活跃，共计成交24艘（环比增加7艘），总运力201万DWT，成交金额26790万美元，其中2艘31万DWT左右的矿砂船以675万美元/艘拍卖成交。

受飓风“哈维”影响，原油反弹无力，布伦特原油现货价格收于52.22美元/桶（周二），环比上涨0.64%。市场传闻，沙特和俄罗斯正推动OPEC和部分非OPEC产油国之间的减产协议延长至明年6月底，不过现在断定油价开始复苏仍为时过早。本周，二手油轮船价继续阴跌，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--2110万美元、环比跌0.09%；74000DWT--2513万美元、环比跌1.48%；105000DWT--2705万美元、环比跌0.77%；

158000DWT--4652万美元、环比持平；300000DWT--5513万美元、环比跌0.48%。美湾原来因风灾而关闭的炼油厂正在逐渐复工，对原油的需求慢慢增加，成品油轮运费应声而涨，原油轮运费将小幅反弹，预计油轮船价短期有止跌回稳可能。本周，二手油轮买家多观望为主，市场成交稀少，共计成交4艘，总运力63万DWT，成交金额6100万美元。

国内台风三连击，沿海运力周转受阻，可用运力减少，运价小幅上调，散货船价格稳中有涨。本周，5年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT--121万人民币、环比涨0.22%；5000DWT--765万人民币、环比涨0.23%。据统计，9月4日，沿海六大电厂煤炭库存同比下降2.1%，比7月初高点下降16.6%，淡季补库仍存在一定需求。国内煤炭价格本周环比上涨0.2%，市场预期煤价仍有小幅上涨可能，下游用煤企业采购兴趣增强。国内钢厂的利润率都在增长，使得钢厂热衷于提高产量，对铁矿石和焦煤运输需求可能增加，沿海散货运价可能升温，预计二手散货船价格短期稳中有涨。本周，沿海散货船成交稀少，市场对5000DWT、1万DWT、2万DWT、4万DWT左右的散货船有求购需求。

内河散货运输需求平稳，二手散货船价格历经半个月的下跌后，开始出现调整。本周，5年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT--48万人民币、环比跌2.79%；1000DWT--93万人民币、环比涨3.01%；2000DWT--171万人民币、环比涨3.67%；3000DWT--261万人民币、环比跌1.27%。有新闻报道，一年近50次调控，北京房价平均降1万。随着“金九银十”来临，国内房地产市场仍揣怀着良好预期，内河建材运输需求可能稳中有增，预计内河散货船价格将震荡盘整。本周，内河散货船成交量回升，共计成交70艘（环比增加12艘），总运力4.7万DWT，成交金额3848万元人民币。

上海航运交易所