

船舶交易周评 (2017.10.18)

国际散货船价震荡 内河散货船价普跌

10月18日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为770.13点，环比下跌1.56%。其中，国际油轮船价综合指数、国际散货船价综合指数和内河散货船价综合指数分别下跌0.39%、0.58%、3.51%；沿海散货船价综合指数分别上涨0.22%。

BDI指数回踩1308点后，10连涨强势反弹至1552点（周二），环比上涨8.30%。散货船东普遍处于盈利状态，但受前期散运市场运价震荡盘整影响，二手散货船价格涨跌互现。本周，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1098万美元、环比跌1.95%；57000DWT--1563万美元、环比涨3.25%；75000DWT--1769万美元、环比涨0.43%；170000DWT--3104万美元、环比跌3.75%。受不同地区和不同的假期的影响，散运市场表现略显迟滞，随着时间推进，各类型船租金和运价逐步反弹。目前，散运市场整体气氛向好，市场租金和运价维持坚挺，船东购船较为积极，预计二手散货船价格或继续震荡回升。本周，二手散货船成交活跃，共计成交17艘，总运力104万DWT，成交金额15175万美元。

伊拉克库尔德地区油田被迫关闭，伊朗核协议的不确定性令中东局势愈发紧张，市场担忧美国重新制裁伊朗，加上美国活跃钻机数下降，为油市带来有效提振。布伦特原油现货价格收于57.82美元/桶（周二），环比上涨3.64%。美银美林将2017年四季度布伦特原油预估从每桶50美元上调至54美元，该行还将2018年上半年布伦特原油预估从每桶49.50美元上调至52.50美元。本周，油运运价表现震荡，二手油轮船价依旧下走，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--2031万美元、环比跌0.69%；74000DWT--2486万美元、环比涨0.09%；105000DWT--2591万美元、环比跌1.90%；158000DWT--4642万美元、环比跌0.01%；300000DWT--5444万美元、环比涨0.56%。2017年，全球原油船队新增运

力创下6年的新高，未来20年内全球石油需求前景仍然尚不明朗。BIMCO预计，超过2800万DWT在今年交付的原油轮将会考虑取消或是推迟交付。全球的炼油厂的产量仍在下降，原油海运需求减少的局面未得到任何缓解，预计油轮船价止跌回稳仍需等待。本周，二手国际油轮成交低迷，共计成交4艘，总运力27万DWT，成交金额4000万美元。

沿海运价高位震荡，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0.70%；5000DWT--760万人民币、环比跌0.44%。近期，国内煤炭价格稳中有跌、下游采购热情依旧，钢厂利润高企、铁矿石采购活跃，新粮陆续上市、贸易商采购升温，沿海散货运输需求短期表现活跃。加上南方台风促使船舶周转缓慢，北方港口缺货致使船舶压港增加，船东对市场充满信心，报价大幅提高，预计沿海散货运价上行还将持续一段时间，二手散货船价格短期稳中看涨。本周，沿海散货船成交稀少，成交船舶吨位以5000DWT为主。

内河散货运输需求有所回落，二手散货船价格全线下跌。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、环比跌6.84%；1000DWT--91万人民币、环比跌3.75%；2000DWT--186万人民币、环比跌0.34%；3000DWT--260万人民币、环比跌3.26%。9月全国首套房平均利率为5.22%，相当于基准利率1.06倍，环比上升2.01%，同比上升17.66%，排队等待额度已是普遍现象。总体来说，房地产调控持续，区域性房企压力明显，内河建材运输需求疲软，预计内河散货船价格将震荡回调。本周，因船价下跌，船东购船积极，内河散货船成交增加，共计成交103艘，总运力11.7万DWT，成交金额8779万元人民币。

上海航运交易所