

船舶交易周评 (2017.11.15)

国际散货船价续涨 二手船市成交量缩

11月15日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为775.75点，环比微跌0.01%。其中，国际散货船价综合指数和内河散货船价综合指数分别上涨2.16%、0.01%；国际油轮船价综合指数和沿海散货船价综合指数分别下跌0.25%、0.66%。

散货船东处于盈利状态，因前期散货运价反弹影响，二手散货船价格继续以涨为主。本周，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1129万美元、环比涨2.13%；57000DWT--1587万美元、环比涨5.17%；75000DWT--1850万美元、环比涨1.83%；170000DWT--3339万美元、环比跌0.04%。10月份，受环保督察和采暖限产等影响，国内钢材产量9179万吨，同比下降1.6%。钢铁行业工业产量增速连续2个月回落，利润方面却增加显著。散运市场受“中国因素”影响，运输需求减缓，BDI指数依旧在回踩，周二收于1405点，环比下跌4.62%，全球散运市场总体疲弱，船舶运力堆积严重，运价下跌，干散货船1年期期租费率跌多涨少，预计二手船价格有震荡调整可能。本周，二手散货船成交量下滑，共计成交16艘（环比减少9艘），总运力85万DWT，成交金额19586万美元。

今年美国原油产量比2016年中期增加14%，达到创纪录的962万桶/日。尽管OPEC牵头的减产行动及中东紧张局势为油市带来利多因素，但这些影响似乎被美国活跃钻井数和产量提高所抵消。布伦特原油现货价格收于63.16美元/桶（周二），环比下跌6.11%。本周，国际油轮运输需求略有改善，即期运价短期企稳，二手油轮船价涨跌各半，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--2030万美元、环比涨0.04%；74000DWT--2505万美元、环比涨0.12%；105000DWT--2459万美元、环比跌1.25%；158000DWT--4556万美元、环比跌0.31%；300000DWT--5480万美元、环比持平。随着油运市场进入传统旺季（11月至明年1月），油轮亏损运输情形可能有所扭转。当前，全球石油需求达到迄今为止最高

水平，同时油轮船队仍然十分庞大且不断增长，油轮买卖基本处于停滞状态，预计二手油轮价格将低位震荡。本周，二手国际油轮共计成交3艘（环比减少6艘），总运力12万DWT，成交金额2100万美元。

煤价下跌，用煤企业采购积极性受阻；燃油价格上涨，船舶经营成本增加，沿海运价在僵持中小幅波动，二手船价格继续下跌。本周，5年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT--115万人民币、环比跌0.42%；5000DWT--714万人民币、环比跌0.99%。近期，钢铁产能收缩，金属矿石运输需求下滑；冷空气南下，火电库存下降，冬储煤开始拉运；新粮供应增加，北方粮价回落，南方贸易商进货积极。总体来说，沿海煤炭和粮食运输需求较好，船东因成本增加而涨价，运价将小幅走高，预计二手散货船价格短期将止跌回稳。本周，沿海散货船成交稀少，市场多以观望为主。

内河散货运输需求有所回落，二手散货船价格跌多涨少。本周，5年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT--50万人民币、环比跌0.15%；1000DWT--97万人民币、环比跌0.48%；2000DWT--201万人民币、环比跌3.37%；3000DWT--271万人民币、环比涨5.10%。全国房地产销售和投资资金到位增速均在不断回落，开发商购地冲动被迫抑制，短期内土地购置费用恐难以维持当前较快增长的态势，地产投资增速将面临较大的下行压力。内河建材运输需求难以呈现大的改变，预计内河散货船价格将震荡往复。本周，内河散货船成交继续缩量，共计成交27艘（环比减少10艘），总运力3.9万DWT，成交金额3440万元人民币。

上海航运交易所