

船舶交易周评 (2017.11.29)

综合指数小幅回落 VLCC油轮船价反弹

11月29日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为762.44点，环比下跌1.04%。其中，国际油轮船价综合指数上涨0.24%；国际散货船价综合指数、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2.74%、0.15%、2.21%。

受前期运价回调影响，国际二手散货船价格以跌为主。本周，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1140万美元、环比跌1.69%；57000DWT--1487万美元、环比跌5.14%；75000DWT--1995万美元、环比涨1.07%；170000DWT--3019万美元、环比跌5.22%。目前，BDI指数八连涨重回1500点，周二（11月29日）收于1506点，环比上涨7.88%。钢厂利润高企，原料需求增强，虽然存在冬季限产因素，但是四季度是外矿传统的发货旺季，后期铁矿石供应方面充足，海岬型散货船运价短期坚挺。东南亚的煤炭和南美的粮食运输需求有限，巴拿马型和大灵便型散运市场即期运价虽有好转，但租金水平并不理想，预计二手散货船价格可能震荡回稳。本周，二手散货船成交量下滑，共计成交12艘（环比减少5艘），总运力91万DWT，成交金额14825万美元。

欧美经济增长有加速迹象，加拿大经营管线输往美国的原油数量减少，供需两侧齐发力推动去库存化，国际油价止跌微涨，布伦特原油现货价格收于63.24美元/桶（周二），环比上涨1.04%。OPEC维也纳会议在本周召开，延长减产协议结果难料，预计油价存在下行风险。本周，国际油轮运输需求有限，运价承压下跌，二手油轮船价继续波动，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--1968万美元、环比涨0.94%；74000DWT--2508万美元、环比涨0.05%；105000DWT--2449万美元、环比跌0.06%；158000DWT--4288万美元、环比跌2.30%；300000DWT--5617万美元、环比涨2.35%。全球航运咨询公司德路里（Drewry）发布的最新油船市场预测显示，原油船运费继2017年急剧下降之后，预计2018年将进一

步下降。油轮运输被市场广泛看空，预计二手油轮价格仍将低位震荡。本周，二手国际油轮共计成交7艘（环比增加2艘），总运力144万DWT，成交金额12680万美元。

随着产地煤矿开始陆续复产，供应端增加的趋势延续，国内煤炭市场现货行情继续弱势，内贸煤炭运输市场有所降温，但铁矿石和粮食运输需求增加，沿海运价高位滞涨，二手散货船价格稳中有跌。本周，5年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT--114万人民币、环比跌0.12%；5000DWT--710万人民币、环比跌0.19%。近期，受北方港口因恶劣天气封航影响，船舶压港较多，可用运力减少，运价下跌可能性不大，预计二手散货船价格短期将以维稳为主。本周，沿海散货船成交5艘，总运力3万DWT，成交金额5528万美元。

内河散货运输需求有所回落，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--47万人民币、环比跌4.59%；1000DWT--93万人民币、环比跌1.07%；2000DWT--193万人民币、环比跌3.12%；3000DWT--272万人民币、环比持平。10月份全国70个城市房价同比增幅继续收窄，深圳、南京、合肥以及上海等10个城市房价跌回一年前水平，限售、住房租赁等领域的楼市调控将继续影响明年楼市。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，内河散货船成交有所回落，共计成交46艘（环比减少46艘），总运力7.8万DWT，成交金额6358万元人民币。

上海航运交易所