

船舶交易周评 (2017.12.13)

成品油轮船价反弹 沿海散货船价上涨

12月13日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为765.53点，环比上涨0.23%。其中，国际油轮船价综合指数、沿海散货船价综合指数和内河散货船价综合指数分别上涨0.59%、0.61%、0.13%；国际散货船价综合指数下跌0.78%。

受前期散货运价技术性回踩影响，二手散货船价格阶段型回调。本周，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1122万美元、环比跌1.52%；57000DWT--1582万美元、环比跌1.01%；75000DWT--1996万美元、环比跌0.13%；170000DWT--2881万美元、环比跌0.61%。虽然市场大部分人都认为运价会下跌，但事实却是相反，受亚洲地区大风天气影响，长江口再次关闭，部分船舶北方港口靠泊计划受到影响，可用船舶数量明显紧缺，运价持续上涨，BDI指数18连涨收于1743点（周二），环比上涨4.62%。总体来看，年底散货船的刚性需求还是较为坚挺，运价比较稳固，期租价格也有所回升，预计二手散货船价格可能迎来反弹。本周，二手散货船成交量基本活跃，共计成交17艘（环比减少6艘），总运力107万DWT，成交金额17200万美元。

英国每日输送能力为45万桶的福蒂斯管道系统发现裂缝，意外关闭进行维修，导致本已因OPEC牵头减产而收紧的市场供应大幅减少。布伦特原油期货周二(12月12日)收于65.38美元的两年半高位，环比上涨4.01%。油轮运输市场仍在低位，油轮船东日子依旧困难，二手油轮船价继续震荡，本周，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--2046万美元、环比涨3.55%；74000DWT--2492万美元、环比跌0.66%；105000DWT--2450万美元、环比涨0.04%；158000DWT--4242万美元、环比跌0.28%；300000DWT--5654万美元、环比跌0.29%。2017年迄今，因能源上涨促使国内炼厂提高产量锁定利润，中国原油进口已经同比增加12%至3.86亿吨，约合844万桶/日。近期中国政府又向三家民营炼厂额外发放

2017年原油进口配额150万吨，有助于扩大国内原油需求。本周，二手国际油轮成交增加，共计成交10艘（环比增加8艘），总运力136万DWT，成交金额29340万美元。其中，有3艘苏伊士油轮和1艘阿芙拉型油轮作为订单船转售，部分二手油轮带租约出售。

国内沿海散货运输市场一船难求，运价持续攀升，二手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--118万人民币、环比涨0.90%；5000DWT--711万人民币、环比涨0.19%。冬季枯水季节水电减少，低温天气致使取暖和火电用煤增加，电厂存煤可用天数加速下降，下游用煤企业补库压力加重，加上北方大风天气封航封港时有发生，珠江沉船封港，可用运力稀少紧缺，运价易涨难跌，预计二手散货船价格短期小幅上涨。本周，沿海散货船成交稀少，成交船舶吨位多以10000DWT为主。

内河散货运输需求回落，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--46万人民币、环比跌3.29%；1000DWT--93万人民币、环比跌1.28%；2000DWT--202万人民币、环比涨6.64%；3000DWT--259万人民币、环比跌2.51%。房地产调控仍在继续，11月份全国首套房贷款平均利率为5.36%，相当于基准利率1.09倍，环比10月上升了1.13个百分点；同比去年10月首套房贷款平均利率4.44%，上升20.72个百分点，购房刚需受到影响。内河运输需求较为低迷，收益不如沿海运输，近期有内河船违规参与沿海运输被海事局处罚事件发生，预计内河散货船价格将震荡往复。本周，内河散货船成交萎缩，共计成交26艘（环比减少66艘），总运力3.8万DWT，成交金额8953万元人民币。

上海航运交易所