

船舶交易周评 (2018.2.28)

成品油轮船价上涨 二手船市成交量增

2月28日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为785.76点，环比微跌0.34%。其中，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0.06%、1.21%、0.32%；国际油轮船价综合指数微涨0.55%。

春节过后国际大宗散货贸易参与者陆续回归市场，“中国因素”令全球散运行情企稳反弹。BDI指数6连涨后，略有回跌至1188点（周二），相比上期上涨6.64%，但运费仍在盈亏平衡线之下，二手散货船价格小幅震荡。本期，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1269万美元、环比涨1.45%；57000DWT--1574万美元、环比跌3.39%；75000DWT--2030万美元、环比涨3.91%；170000DWT--2884万美元、环比跌2.33%。国际散运市场正在恢复生机，租金和运价比过年前有所提高，船东期望继续提高运价；国内渤海湾和北部湾因大雾笼罩而临时关闭的港口已经逐步正常，港口延误减少，市场可用运力而增加。在没有新的货盘、新的交易注入之前，干散货运价持续上涨支撑不足，预计短期二手散货船价格将震荡起伏。本期，二手散货船成交量小幅回升，共计成交16艘（环比增加7艘），总运力93.96万DWT，成交金额20090万美元，平均船龄为10年。

利比亚E1 Feel油田因动荡被迫关闭，美国原油库存下降携弱势美元来袭，有效支撑了油价上涨，布伦特原油期货收于66.52美元（周二），环比上涨5.94%。同时，沙特暗示OPEC减产计划2019年或停止，美国产油增加和美元企稳抑制了油价继续上升的空间，预计油价将在60-70美元区间震荡。国际原油运输需求尚无积极表现，二手油轮船价震荡盘整。本期，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--2237万美元、环比涨3.30%；74000DWT--2382万美元、环比跌0.01%；105000DWT--2565万美元、环比跌1.31%；158000DWT--4253万美元、环比跌0.75%；300000DWT--5969万美元、环比涨0.54%。近期，

国际原油货盘不足，油轮运力充沛，市场表现货少船多，供需难以达到再均衡，预计二手油轮价格将低位波动。本期，受成交数据集中报送影响，二手国际油轮成交增加，共计成交17艘（环比增加13艘），总运力277.72万DWT，成交金额62950万美元，成交船舶平均船龄为9.76年。

节后沿海散货运价企稳回升，二手散货船价格惯性下跌。本期，5年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT--121万人民币、环比跌1.43%；5000DWT--763万人民币、环比跌0.91%。目前，国内用电需求随着工厂开工增加而回升，下游火电厂和贸易商开始陆续补库，煤炭货盘增加显著，但沿海铁矿石、钢材和粮食贸易尚在恢复途中，货盘依稀有限。总体上，船东预期后期需求还会稳步提升，报价随着心态走强而上调，但货主与船东看法很难达成一致，沿海运价上涨幅度有限，预计二手沿海散货船价格稳中有跌。本期，沿海散货船成交船舶以1-2万DWT为主，共计成交3艘，总运力36145DWT，成交金额9602万元人民币。

内河散货运输需求一般，二手散货船价格继续震荡往复。本期，5年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT--48万人民币、环比涨3.84%；1000DWT--93万人民币、环比跌0.87%；2000DWT--180万人民币、环比涨0.46%；3000DWT--288万人民币、环比跌4.00%。节后楼市调控继续从紧，落地租赁政策或成关键，超过40个城市与部门发布2018年全国房地产调控政策内容超过50次。短期内河建材运输需求或有恢复，运价走稳回升是大概率事件，预计内河散货船价格将震荡盘整。本期，受数据集中报送影响，内河散货船成交量显著增加，共计成交114艘（环比增加39艘），总运力14.40万DWT，成交金额14014万元人民币。

上海航运交易所