

船舶交易周评 (2018.3.14)

综合指数缓慢爬升 市场成交波澜不惊

3月14日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为792.23点，环比微涨0.72%。其中，国际油轮船价综合指数、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微涨0.56%、0.73%、0.49%、1.49%。

国际干散货运输市场各类船型有涨有跌，带动 BDI指数围绕1200点来回拉锯，周二收于1179点，环比下跌2.72%，船东心态依旧看好后市，二手散货船价格继续向上爬升。本期，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1307万美元、环比涨0.99%；57000DWT--1628万美元、环比涨0.41%；75000DWT--2051万美元、环比涨0.38%；170000DWT--3011万美元、环比涨1.17%。目前，铁矿石运输需求较为安静，运价处于下行通道，远期租金也在下滑；谷物、煤炭和镍矿货盘有所增加，运价和租金较为坚挺，货主租船积极。总体来看，中、小型散货船短期、1年期期租市场还是比较活跃，即期运价较为坚挺，大型散货船即期运价回调幅度有限，预计二手散货船价格短期稳中有涨。本周，二手散货船成交量还算活跃，共计成交13艘（环比减少16艘），总运力80.79万DWT，成交金额16860万美元，平均船龄为9.9年。

国际能源署(IEA)上调美国原油产量增速预期，预计今年全球原油供应将超过需求，这将对OPEC减产行动造成威胁。市场忧虑美国页岩油产量增加，多头信心受挫，原油价格承压回落。布伦特原油期货收于65.49美元（周二），环比下跌0.46%。国际原油运输需求总体平稳，二手油轮船价横盘波动。本周，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--2290万美元、环比涨2.63%；74000DWT--2382万美元、环比持平；105000DWT--2553万美元、环比跌0.11%；158000DWT--4237万美元、环比跌0.11%；300000DWT--5950万美元、环比跌0.28%。IEA最新报告显示，未来5年原油需求将增长7%。

其中，中国和印度的原油无疑是全球能源消费的主力，需求增量将占全球原油需求增量的一半。同时，随着发展中国家的中产阶级群体壮大，对消费品和服务的需求增加，这包括护肤品、食品、塑料、肥料、家具、汽车润滑剂等由原油加工而来的生活和工业用品，有助于推高原油需求。短期，油轮运输市场总体表现平静，阿芙拉型油轮运价略有回升，预计二手油轮价格将低位盘整。本周，二手国际油轮成交波澜不惊，共计成交3艘（环比增加1艘），总运力10.66万DWT，成交金额3180万美元，成交船舶平均船龄为14年。

企业复工不如预期，沿海散货运价弱势盘整，二手散货船价格涨跌互现。本周，5年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT--120万人民币、环比跌1.23%；5000DWT--775万人民币、环比涨2.91%。煤炭价格大跌后开始企稳，下游用煤企业和贸易商逐步进场采购；国际散运市场好于国内市场，内外贸兼营船舶转战国际市场，运力过剩压力减少，沿海运价或缓慢回升，预计二手沿海散货船价格短期以持稳为主。本周，沿海2000DWT和5000DWT左右的散货船各有成交，总运力7696DWT，成交金额950万元人民币。

内河散货运输需求小幅增加，二手散货船价格多数反弹。本期，5年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT--51万人民币、环比涨2.98%；1000DWT--95万人民币、环比涨1.84%；2000DWT--181万人民币、环比跌0.95%；3000DWT--288万人民币、环比涨2.26%。国内房地产和基建项目增速收窄，预计内河散货船价格将震荡盘整。本周，内河散货船成交量维持活跃，共计成交93艘（环比减少5艘），总运力16.662万DWT，成交金额12805万元人民币。

上海航运交易所