

船舶交易周评 (2018.6.27)

国际油轮成交稀少 综合指数横盘波动

6月27日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为805.94点，环比基本持平。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微跌0.34%、0.46%、0.21%；国际散货船价综合指数上涨2.23%。

国际干散货运价总体表现先扬后抑，BDI指数涨至1445点后，7连跌收于1323点（周二），环比下跌6.77%，散货船东仍保持盈利状态，二手散货船价格惯性上涨。本周，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1438万美元、环比涨0.10%；57000DWT--1595万美元、环比涨5.18%；75000DWT--2105万美元、环比涨3.37%；170000DWT--3318万美元、环比涨0.67%。继中国、俄罗斯、加拿大、墨西哥、印度与美国贸易战，6月22日，欧盟对28亿欧元的美国商品启动征收25%的报复性关税，贸易战潜在的回击和以牙还牙的报复行动令全球投资者更加紧张不安，牵连全球大宗商品贸易萎缩，铁矿砂、镍矿、煤炭和粮食货盘不足，租船活动表现迟缓，大部分航线干散货运价开始下跌，定期租船时好时坏，预计二手散货船价格将步入震荡盘整。本周，二手散货船市场成交量维持活跃，共计成交19艘（环比增加1艘），总运力110.56万DWT，成交金额23065万美元，平均船龄为10.21年。

OPEC增产尘埃落定，美国和其他主要经济体贸易冲突加剧，国际油价震荡往复，布伦特原油期货收于74.73美元（周二），环比微涨0.13%。国际原油运输市场需求安静，油轮运价跌多涨少，二手油轮船价继续阴跌。本周，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--1972万美元、环比跌0.94%；74000DWT--2220万美元、环比跌0.07%；105000DWT--2526万美元、环比跌0.43%；158000DWT--3850万美元、环比跌0.10%；300000DWT--5704万美元、环比跌0.02%。特朗普最新言论表示，计划对中国2000亿美元

的进口商品征收额外关税，中国或对美国原油等进口商品加征关税。全球原油货盘相对不足，租金和运价面临压力，预计二手油轮价格稳中有跌。本周，二手国际油轮成交稀少，共计成交2艘（环比减少4艘），总运力4.21万DWT，成交金额980万美元，平均船龄为25年。

沿海散货运价继续下探，二手散货船大船价跌，小船价涨。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、环比涨0.58%；5000DWT--750万人民币、环比跌1.88%。近期，国内煤炭供需基本平衡，北方港口和南方电厂库存充裕，国家不断出台政策平抑煤价，后期煤价有回落态势，下游用煤企业以观望为主，按需采购。综合来看，煤炭货盘总体偏少，金属矿石货盘基本稳定，粮食货盘依旧稀缺，国内沿海散运市场弱势运行，运价或止跌回稳，预计散货船价格短期或有下跌。本周，沿海散货船询盘量一般，实际成交量稀少，成交船舶吨位以1000DWT、5000DWT为主。

内河散运需求平稳，二手散货船价格小幅盘整。本周，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0.87%；1000DWT--102万人民币、环比跌2.58%；2000DWT--186万人民币、环比跌0.56%；3000DWT--329万人民币、环比涨1.48%。6月24日，央行决定，从2018年7月5日起，下调国有大型商业银行、股份制商业银行、邮政储蓄银行、城市商业银行、非县域农村商业银行、外资银行人民币存款准备金率0.5个百分点，综合测算，这次释放资金约7000亿。部分专家预测，或有2000亿最终流入楼市，这对内河建材运输或是利好，预计内河散货船价格将震荡调整。本周，内河散货船成交量大幅回升，共计成交72艘（环比增加36艘），总运力10.79万DWT，成交金额10993万元人民币。

上海航运交易所