

船舶交易周评 (2018.11.14)

国际散货跌多涨少 国际油轮成交增加

11月14日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为796.09点，环比微涨0.11%。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涨0.50%、0.32%、0.01%；国际散货船价综合指数微跌0.27%。

国际干散货运输市场低迷，运价大幅下滑，BDI指数跳水，周二收于1064点，环比大跌23.73%，二手散货船价格跌多涨少。本周，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1440万美元、环比下跌1.56%；57000DWT--1723万美元、环比上涨0.62%；75000DWT--1974万美元、环比上涨1.08%；170000DWT--3381万美元、环比下跌1.18%。目前，巴西和澳大利亚的铁矿石出货量急剧减少，煤炭贸易也有所回落，即期运价大跌，国际干散货船1年期期租费率普遍下挫15%左右，预计二手散货船价格短期还有一波回跌。本周，二手国际散货船成交成交量继续萎缩，共计成交11艘（环比减少7艘），总运力67.80万DWT，成交金额18745万美元，平均船龄为7.09年。

OPEC会议无减产决定，美联储在会议纪要里表示美元进一步加息符合美国经济状况与美联储的货币政策目标，这种强硬信号继续在市场发酵，导致国际原油价格一路承压下行，布伦特原油期货周二收于70.18美元/桶，环比下跌3.64%。国际油价仅仅花了数周的时间就几乎回吐了一年半来的一半涨幅。国际原油运价基本平稳，成品油运价稳中有升，二手油轮船价稳中有涨。本周，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--1940万美元、环比微跌0.17%；74000DWT--2163万美元、环比上涨0.02%；105000DWT--2641万美元、环比上涨2.05%；158000DWT--3820万美元、环比上涨0.06%；300000DWT--5387万美元、环比上涨0.62%。目前，国际油轮1年期期租费率多数上涨7%左右，预计二手油轮

价格将震荡反弹。本周，二手国际油轮成交量大幅增加，共计成交22艘（环比增加10艘），总运力111.33万DWT，成交金额47390万美元，平均船龄为6.36年。

沿海煤炭、粮食运价上涨，金属矿石运价微跌，二手散货船价格小幅上涨。本周，5年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT--124万人民币、环比上涨0.32%；5000DWT--778万人民币、环比上涨0.33%。目前，电厂煤炭高库存、低日耗对价格仍存压制，短期内有望在需求好转及煤企挺价的影响下止跌反弹，下游采购积极性不高。沿海散货运力供应宽松，船用燃油价格下跌，船东挺价心态松动，大船运价小幅下跌，小船运价较为坚挺，预计散货船价格短期平稳波动。本周，沿海散货船成交较少，船东以观望为主。

内河散运需求一般，二手散货船价格涨跌互现。本周，5年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT--50万人民币、环比下跌0.62%；1000DWT--93万人民币、环比上涨1.30%；2000DWT--196万人民币、环比下跌1.39%；3000DWT--284万人民币、环比上涨0.93%。步入四季度，国内基建投资开始“踩油门”，近期国家发改委密集批复多个高铁和特高压项目，涉及总投资规模千亿元。多个机构认为，四季度基建增速有望反弹。此对内河建材运输需求短期利好，预计内河散货船价格将震荡调整。本期，内河散货船成交量萎缩，共计成交83艘（环比增加38艘），总运力15.51万DWT，成交金额13338万元人民币。

上海航运交易所