

船舶交易周评 (2018.11.21)

国际散货船价普跌 国际油轮以涨为主

11月21，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为801.30点，环比微涨0.65%。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0.50%、0.06%、1.88%；国际散货船价综合指数下跌2.07%。

国际干散货运输市场延续低迷，运价震荡探底，BDI指数周二收于1023点，环比下跌3.85%，二手散货船价格全线下跌。本周，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1440万美元、环比持平；57000DWT--1658万美元、环比下跌3.75%；75000DWT--1936万美元、环比下跌1.91%；170000DWT--3096万美元、环比下跌2.65%。目前，巴西远程矿成交货盘稀缺，运力堆积，船东下调报价；美东、美湾粮食成交货盘稀少，货少船多；中国控制煤炭进口，部分贸易商取消原有订单；加上燃油价格下跌，干散货即期市场运价进一步探底，远期租金继续下跌，预计二手散货船价格短期延续跌势。本周，二手国际散货船价格普遍回落，买家乘机出手购船，成交量大幅增加，共计成交35艘（环比增加24艘），总运力276.34万DWT，成交金额59965万美元，平均船龄为7.94年。

美国原油活跃钻井数量继续增加，沙特有意增产的消息料持续施压油价，即使美元的回调为油价提供了一定的支撑，但油价的下行风险目前仍未消散。布伦特原油期货周二收于66.35美元/桶，环比下跌5.46%。国际原油运价稳中有升，成品油运价小幅上涨，二手油轮船价以涨为主。本周，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--1966万美元、环比上涨1.30%；74000DWT--2120万美元、环比下跌2.01%；105000DWT--2681万美元、环比上涨1.50%；158000DWT--3825万美元、环比上涨0.13%；300000DWT--5441万美元、环比上涨1.00%。短期内对从伊朗进口原油进行制裁，或对全球原油市场造成重大错位。

未来伊朗原油进口到印度和中国的数量减少，取而代之的是其他市场的原油；美国石油出口量增加，这增加了长途海运需求；加上VLCC油轮船队运力净增长几乎为零，油轮运输市场供需或重新恢复平衡，油轮船东将恢复盈利。目前，国际油轮租金、运价继续上涨，预计二手油轮价格将震荡反弹。本周，二手国际油轮成交活跃，共计成交26艘（环比增加4艘），总运力299.38万DWT，成交金额64560万美元，平均船龄为10.15年。

沿海煤炭、矿石和粮食运输需求略有萎缩，船用燃油价格下跌，运价小幅回调，二手散货船价格横盘波动。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0.06%；5000DWT--779万人民币、环比上涨0.07%。目前，国内煤炭供应总体宽松，价格重心下移，沿海火电厂日均耗煤维持低位，下游用煤企业采购以刚需为主；钢厂生产进入淡季，铁矿石采购节奏放缓；新粮收购价格回升，但粮农惜售，南北粮食货盘不足；加上内外贸兼营船舶抢食沿海市场，沿海运价小幅下行，预计散货船价格短期稳中有跌。本周，沿海散货船成交较少，成交船舶吨位以5000DWT左右为主。

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0.11%；1000DWT--96万人民币、环比上涨3.40%；2000DWT--195万人民币、环比下跌0.52%；3000DWT--298万人民币、环比上涨4.89%。本期，内河散货船成交量萎缩，共计成交73艘（环比减少11艘），总运力5.89万DWT，成交金额5816万元人民币。

上海航运交易所