

船舶交易周评 (2018.11.28)

散货船价整体下挫 油轮船价大幅震荡

11月28日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为788.63点，环比下跌1.58%。其中，国际油轮船价综合指数上涨1.57%，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2.61%、0.19%、3.41%。

国际干散货运价超跌反弹，BDI指数跌至1003点后止跌回升，周二收于1217点，环比上涨18.96%，散运市场整体仍不乐观，二手散货船价格惯性下跌。本周，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1438万美元、环比下跌0.14%；57000DWT--1548万美元、环比下跌6.67%；75000DWT--1885万美元、环比下跌2.67%；170000DWT--3062万美元、环比下跌1.12%。目前，巴西和澳洲铁矿石适量出货，即期运价与远期FFA上涨，煤炭、镍矿和粮食贸易货盘有限。海岬型船运价大涨带动市场预期，巴拿马型、超灵便型和小灵便型散货船运价止跌回稳，预计二手散货船价格短期跌幅收窄。本周，受干散货市场前期运价回挫影响，国际二手散货船买家观望情绪浓厚，成交量大幅萎缩，共计成交15艘（环比减少20艘），总运力103.47万DWT，成交金额15180万美元，平均船龄为13.73年。

受美国、沙特、俄罗斯等国原油产量大增，全球原油市场需求疲软，以及美国对伊朗的制裁效果没有达到预期等诸多因素影响，今年国际油价累计下跌了30%。布伦特原油期货周二收于60.40美元/桶，环比下跌8.97%。市场预计，按照目前国际油价的跌势，国内成品油价很有可能将迎来“三连跌”，油价下调之后很有可能回到“6元时代”。国际原油运价小幅反弹，成品油运价平稳波动，二手油轮船价大幅震荡。本周，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--1992万美元、环比上涨1.35%；74000DWT--2109万美元、环比下跌0.51%；105000DWT--2820万美元、环比上涨5.20%；158000DWT--3782万美元、环比下跌1.12%；300000DWT--5566万美元、环比上涨2.30%。目前，市场对原油供应过剩

的担忧并没有消散，预期国际油价将继续下降。国际原油货盘成交不多，运价稳中有跌，预计二手油轮价格将震荡盘整。本周，二手国际油轮成交萎缩，共计成交13艘（环比减少13艘），总运力115.33万DWT，成交金额20325万美元，平均船龄为11.54年。

沿海散货运输需求依旧低迷，运力相对过剩，运价弱势运行，二手散货船价格稳中有跌。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、环比下跌0.19%；5000DWT--777万人民币、环比下跌0.19%。国内煤炭价格并未出现明显起色，下游煤炭需求方按需采购，预计12月份冬储旺季后，煤炭采购或有增加；钢厂生产积极性不减，但受采暖季节错峰生产影响，铁矿石运输需求总体平稳；北方粮食价格大涨、价格倒挂，南北粮食运输需求较为低迷；综合考虑，沿海干散货运价继续下行，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7000DWT左右为主。

内河散运需求减少，运价回抽，二手散货船价格全体飘绿。本周，5年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT--47万人民币、环比下跌5.16%；1000DWT--95万人民币、环比下跌0.80%；2000DWT--185万人民币、环比下跌5.00%；3000DWT--290万人民币、环比下跌2.71%。高频的楼市调控，压住了炒房与投机的势头，“遏制房价上涨”已初见成效，此对内河建材运输是短期利空，预计内河散货船价或震荡盘整。本周，船价下跌，买家购船积极，内河散货船成交活跃，共计成交91艘（环比增加13艘），总运力13.78万DWT，成交金额12250万元人民币。

上海航运交易所