

船舶交易周评 (2018.12.12)

阿芙拉型油轮船价坚挺 海岬型散货船价格反弹

12月12日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为780.89点，环比微跌0.61%。其中，国际油轮船价综合指数微涨0.95%，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0.06%、0.69%、1.64%。

国际干散货运价波动，BDI指数宽幅震荡，周二收于1364点，环比上涨10.27%，二手散货船价格涨跌互现。本周，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1434万美元、环比下跌0.15%；57000DWT--1573万美元、环比下跌1.36%；75000DWT--1923万美元、环比上涨0.21%；170000DWT--3069万美元、环比上涨1.02%。目前，铁矿砂货盘不多，海岬型散货船运输市场供需双弱；南美粮食货盘较少，印尼前往日韩的煤炭货盘增多，巴拿马型船市场走势分化；印尼镍矿交易活跃，超灵便型船货盘有所恢复；国际干散货船1年期期租租金稳中有涨，预计二手散货船价格短期止跌回稳。本周，受干散货运价反弹影响，船东购船意愿增强，市场成交量回升，共计成交20艘（环比增加10艘），总运力132.19万DWT，成交金额34730万美元，平均船龄为9.2年。

欧佩克12月7日敲定减产协议，自明年1月起，欧佩克和非欧佩克将在10月份的产量基础上减产120万桶/日，一直持续至6月底。国际原油价格先涨后跌，布伦特原油期货周二收于60.20美元/桶，环比下跌3.03%。市场预期2019年绝大部分的供过于求情况将会出现在上半年，短期油价远未脱离“寒冬”。国际原油运价波动上行，成品油运价小幅上升，二手油轮船价涨多跌少。本周，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--2033万美元、环比上涨0.38%；74000DWT--2106万美元、环比下跌0.02%；105000DWT--2910万美元、环比上涨2.82%；158000DWT--3792万美元、环比上涨0.59%；300000DWT--5682万美元、环比上涨0.83%。目前，国际油轮1年期期租费率继续上涨，即期运价延续上涨态

势，预计二手油轮价格稳中有涨。本周，二手国际油轮成交量尚可，共计成交11艘（环比减少2艘），总运力124.07万DWT，成交金额21870万美元，平均船龄为8.36年。

据统计，今年电煤价格全程高于发改委规定的绿色区间，火电行业亏损面接近一半，煤电博弈进入定调关键期，下游需求方采购意愿不强；铁矿石和粮食运输需求不振，沿海运价继续下探，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--123万人民币、环比下跌0.69%；5000DWT--768万人民币、环比下跌0.69%。目前，冷空气南下全国大范围降温，采暖季用煤刚需提升显著，煤炭运输货盘增加，船东报价坚挺；内外贸兼营船舶逐步转战国际市场，可用运力相对减少，沿海散货运价小幅回升，预计散货船价格短期止跌回稳。本周，沿海散货船成交较少，成交船舶吨位以1000DWT左右为主。

内河散运需求平淡，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--46万人民币、环比上涨1.40%；1000DWT--92万人民币、环比下跌1.51%；2000DWT--183万人民币、环比上涨0.82%；3000DWT--279万人民币、环比下跌6.65%。12月11日，《中国住房发展报告（2018-2019）》显示，2018年以来，房地产调控政策不断加码，全国房地产调控次数已经高达405次，比2017年同期上涨接近80%。多位专家表示，明年房地产投资增速将继续放缓，同时房地产调控政策将延续“因城施策”态势，此对内河建材运输影响是利空，预计内河散货船价或震荡盘整。本周，内河散货船成交有所减少，共计成交21艘（环比减少45艘），总运力6.30万DWT，成交金额4918万元人民币。

上海航运交易所