

船舶交易周评 (2020.03.18)

灵便型货船价格大跌 原油轮船价稳中有涨

3月18日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为934.01点，环比微涨0.22%。其中，国际油轮船价综合指数和国际散货船价综合指数分别下跌0.15%、1.81%，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1.70%、0.04%。

当前，海外疫情持续爆发，全球股市再度暴跌，美联储一步到位降至零利率，全球第二大经济体（中国）在前两个月工业生产开工率创下近30年最低，激发市场对全球经济前景的恐慌，波罗的海干散货运价指数BDI连续3个交易日回调，周二收于612点，环比下跌2.39%，二手散货船价格跌多涨少。本期，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT—1033万美元、环比下跌5.06%；57000DWT—1695万美元、环比下跌2.73%；75000DWT—1759万美元、环比上涨0.20%；170000DWT—2565万美元、环比上涨0.21%。目前，东南亚运输市场相对安静，但大西洋、太平洋和南美航线货盘不足，海岬型和巴拿马型散货船1年期期租租金环比下跌13.56%和6.67%，预计二手散货船价格短期稳中看跌。本期，二手散货船市场成交以老旧船舶为主，共计成交10艘（环比减少1艘），总运力45.22万DWT，成交金额8025万美元，平均船龄12.61年。

沙特和俄罗斯爆发激烈的原油价格战，国际油价再创新低，布伦特原油期货收于28.73美元/桶（周二），环比下跌22.81%。油价暴跌致使原油进口国采购剧增，原油运价大涨，成品油运价上调，二手国际油轮船价平稳波动。本期，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT—2222万美元、环比下跌2.61%；74000DWT—2500万美元、环比上涨0.22%；105000DWT—3838万美元、环比上涨0.63%；158000DWT—4953万美元、环比上涨1.10%；300000DWT—6955万美元、环比上涨0.24%。当前，原油运输需求激增，苏伊士型油轮运价飙升约10倍，超大型油轮1年期租金上涨10%，在大型油轮预定一空后，中小型

油轮运价或迎来上涨空间，预计二手油轮船价短期看涨。本期，二手国际油轮成交缩量，共计成交8艘（环比减少1艘），总运力76.55万DWT，成交金额158.2万美元，平均船龄14年。

疫情对经济和生产的影响尚未解除，内外贸兼营船舶转战国际市场，沿海散货运价阶段性触底，利空出尽是利好，二手沿海散货船价格逆行上涨。本期，5年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT—176万人民币、环比上涨0.28%；5000DWT—813万人民币、环比上涨4.52%。当前，全国疫情有效控制，复工复产稳妥推进，工矿企业复工率上升，沿海散货运输需求正在恢复，运价止跌回稳，预计沿海散货船价格短期稳中有涨。本期，沿海散货船成交较少，成交吨位以5000DWT为主。

内河散运市场当前的运价难以支撑船价继续上涨，内河二手散货船价格在阶段性高位大幅震荡。本期，5年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT—55万人民币，环比下跌0.97%；1000DWT—110万人民币，环比下跌2.39%；2000DWT—247万人民币，环比上涨7.17%；3000DWT—324万人民币，环比下跌4.42%。为对冲当前疫情对于经济的影响，国家正在启动“新基建”，短期内有助于扩大需求、稳增长、稳就业，长期有助于释放中国经济增长潜力，提升竞争力。此项利好传递到内河运输需求尚有较长时间，预计内河散货船价格短期震荡回调。本期，内河散货船市场成交活跃，共计成交119艘（环比增加24艘），总运力39.35万DWT，成交金额32986万元人民币，平均船龄8.68年。

上海航运交易所