

船舶交易周评 (2020.04.22)

国际船市成交稀少 沿海散货船价反弹

4月22日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为931.13点，环比微涨0.40%。其中，国际油轮船价综合指数和沿海散货船价综合指数分别上涨0.94%、1.30%，国际散货船价综合指数和内河散货船价综合指数分别下跌0.70%、0.11%。

受铁矿石供需两端复苏影响，海岬型船即期运价飙升25%，拉动波罗的海干散货运价指数BDI一度上涨至757点，但因巴拿马型和（超）灵便型船运输市场景气度持续下滑，拖累BDI随后回跌收于728点（周二），这是受国际公共卫生事件影响后，BDI经过3个月的盘整后再次重回700点之上，二手散货船价格普遍下跌。本期，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT—9.84万美元、环比下跌1.70%；57000DWT—1734万美元、环比微涨0.02%；75000DWT—1671万美元、环比下跌0.77%；170000DWT—2416万美元、环比下跌0.65%。近期，海岬型和巴拿马型散货船1年期期租租金分别上涨10%、1.37%，其他船型远期租金大致下跌4-7%，铁矿石供需面先行向好，煤炭、粮食等大宗散货海运需求可能后期跟进，预计二手散货船价格短期分船型震荡调整。本期，国际干散货船成交量依旧稀少，其中，“BW BARLEY”（83369DWT、2010年日本三洋船厂造）以1550万美元出售给“Scandinavian”。

虽然OPEC+达成创下纪录的联合减产协议，但市场依然担心430万桶/天的实际减产产量（预估），不足以填补市场近期内每日1500万至2000万桶的供应不平衡（美国不参与减产），难以避免5月份各国储存空间满溢，布伦特原油期货收于19.33美元/桶（周二），环比下跌34.70%，国际油价未来数周内或进一步下滑。国际原油运价小幅反弹，成品油运价止跌回升，二手国际油轮船价涨多跌少。本期，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT—2577万美元、环比上涨0.24%；74000DWT—2497万美元、环比上涨0.31%；

105000DWT--3894万美元、环比上涨0.70%；158000DWT--4944万美元、环比下跌1.02%；300000DWT--7944万美元、环比上涨3.84%。目前，原油价格大跌，推动陆上仓储、商品交易和战略储备增量，带动原油运输需求增加，全球已有55艘VLCC和25艘苏伊士型油轮作为海上浮式储油设备被不定期租用，原油轮可用运力进一步减少，运价或将继续上升，预计二手油轮船价短期惯性上涨。本期，受西方复活节假日和新冠疫情影响，国际二手油轮买卖异常安静，其中，“SCF Khibinyi”（159196DWT、2002年韩国现代船厂造）以1800万美元出售给未知名买家。

国内工业生产进入正常轨道，铁矿石、煤炭和粮食等大宗散货货盘继续提升，运价止跌反弹，二手沿海散货船价格小幅上涨。本期，5年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT--159万人民币、环比上涨1.80%；5000DWT--893万人民币、环比上涨0.52%。当前，国内铁矿石、煤炭下游产业链复苏，国内港口连续8周去库存，沿海散货运输需求增加，运价跳涨，预计沿海散货船价格短期稳中有涨。本期，沿海散货船成交稀少，成交吨位以1000DWT为主，船龄均在10年以内。

内河散货运价基本平稳，二手内河散货船价格平稳波动。本期，5年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT--54万人民币，环比微跌0.06%；1000DWT--118万人民币，环比微跌0.52%；2000DWT--231万人民币，环比微涨0.48%；3000DWT--325万人民币，环比微跌0.37%。本期，内河散货船市场成交活跃，共计成交156艘，总运力39.43万DWT，成交金额35458万元人民币，平均船龄14.89年。

上海航运交易所