

船舶交易周评 (2020.04.29)

VLCC油轮成交增多 沿海散货船价上涨

4月29日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为934.72点，环比微涨0.39%。其中，国际散货船价综合指数和沿海散货船价综合指数分别上涨1.34%、3.75%，国际油轮船价综合指数和内河散货船价综合指数分别下跌0.65%、1.45%。

巴西淡水河谷受疫情影响，暂停部分矿区开采并下调2020年总铁矿石产量，利空全球干散货船运输总需求，恐慌情绪弥漫散运市场，船东主动降价揽货，波罗的海干散货运价指数BDI连续6个交易日下跌，周二收于655点，环比下跌10.03%，二手散货船价格震荡盘整。本期，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT—1004万美元、环比上涨2.02%；57000DWT—1768万美元、环比上涨1.95%；75000DWT—1701万美元、环比上涨1.81%；170000DWT—2401万美元、环比下跌0.64%。疫情带来全球船员换班限制，国际干散货船1年期租金跌多涨少，同时经济环境的不确定性也在很大程度上促使二手船交易的投资决定放缓，预计二手散货船价格短期稳中看跌。本期，国际二手散货船买卖较为低迷，共计成交7艘，总运力65.61万DWT，成交金额10440万美元，平均船龄9.14年。

海外多国考虑逐步解除因疫情带来的全面封锁，加之欧美股市反弹，国际油价震荡上涨，布伦特原油期货收于22.74美元/桶（周二），环比上涨17.64%，但日益增长的供过于求使得油市的复苏显得异常疲弱，国际油轮运力偏紧，运价上升，二手国际油轮船价涨跌互现。本期，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT—2582万美元、环比上涨0.20%；74000DWT—2453万美元、环比下跌1.77%；105000DWT—3780万美元、环比下跌2.92%；158000DWT—4861万美元、环比下跌1.68%；300000DWT—8112万美元、环比上涨2.12%。当前，全世界的存储空间饱和倒计时正以周计算，美国洛杉矶至加州大湾区和南非“Saldanha”海湾地区共计约有70艘储满或原油的VLCC油轮在来回“游行”，两地区

油轮储存的原油约占世界日均耗量的2/5。新加坡约有30艘VLCC停航在马六甲海峡，用来储油的油轮还在增加，可用运力进一步减少，油轮运价继续上升，预计二手油轮船价短期小幅震荡。本期，部分油轮船东借势运价上涨，乘机抛出老旧VLCC油轮以维持整个油轮船队的“年轻性”，国际二手油轮市场成交活跃，共计成交13艘（其中10艘为VLCC油轮），总运力336.89万DWT，成交金额42230万美元，平均船龄15.69年。

煤炭进口限制政策进一步趋严，国内煤矿扩大产量，内贸煤炭需求放量，带动沿海散货运价小幅反弹，二手沿海散货船价格顺势上涨。本期，5年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT--169万人民币、环比上涨6.02%；5000DWT--894万人民币、环比上涨0.21%。当前，“五一”假期来临，煤炭、矿石、粮食临时采购接近尾声，运价开始下滑，预计沿海散货船价格短期以稳为主。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经过两周上涨后出现回调。本期，5年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT--52万人民币，环比下跌3.90%；1000DWT--119万人民币，环比上涨1.49%；2000DWT--225万人民币，环比下跌2.38%；3000DWT--320万人民币，环比下跌1.39%。本期，内河散货船市场成交活跃，共计成交145艘，总运力24.97万DWT，成交金额28883万元人民币，平均船龄8.33年。

上海航运交易所