

船舶交易周评 (2020.05.13)

国际航区船价小跌 内贸船价稳中有涨

5月13日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为940.99点，环比微涨0.72%。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0.13%、2.04%；沿海散货船价综合指数和内河散货船价综合指数上涨1.12%、1.31%。

全球对原材料的需求低迷，铁矿石和煤炭货盘稀少，巴拿马型和海岬型散货船即期运价大跌，波罗的海干散货运价指数BDI加速下挫至433点（周二），环比下跌24.30%，二手散货船价格全线下跌。本期，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT—986万美元、环比下跌2.25%；57000DWT—1702万美元、环比下跌4.00%；75000DWT—1633万美元、环比下跌1.19%；170000DWT—2387万美元、环比下跌0.11%。近期，国际干散货船各大船型1年期期租租金分别下挫2%-8%不等，运价由租家决定，船东很难对市场持乐观心态，预计二手散货船价格短期持续走跌。本期，国际二手散货船买卖依旧不活跃，仅成交7艘（环比持平），总运力30.57万DWT，成交金额4645万美元，平均船龄10.71年。

各国相继宣布减产的消息不足以抵消市场对海外或爆发第二波疫情的担忧，国际油价7连涨后紧跟4连跌，布伦特原油期货收于29.98美元/桶（周二），环比下跌3.20%，国际油轮即期运价开始走弱，二手国际油轮船价跌多涨少。本期，5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT—2530万美元、环比下跌0.62%；74000DWT—2465万美元、环比上涨0.55%；105000DWT—3736万美元、环比下上涨0.43%；158000DWT—4756万美元、环比下跌3.12%；300000DWT—8416万美元、环比上涨1.61%。OPEC在近期公布的原油展望报告中表示，全球二季度原油需求将遭到最大程度的破坏，并且这一影响将在三季度和四季度延伸，预计分别造成的需求损失为1200万桶/日、600万桶/日和350万桶/日，美国成品油出口国需求也大幅下降。目前，原油库存创纪录，需求遭到严重破坏，油轮“搁浅航次

（浮舱储油）”增加，油轮市场变得越来越不透明，即期运价一周累计下跌超过60%，1年期期租费率环比下跌17%-30%，航运周期低谷或将来临，二手油轮船价短期小幅下跌。本期，国际二手油轮市场成交一般，共计成交6艘（环比减少7艘），总运力50.06万DWT，成交金额12400万美元，平均船龄9.33年。

国内南方大部分地区气温上升，火电用煤需求增加，下游采购积极性加强，沿海煤炭、铁矿石和煤炭运输需求明显好转，运价涨幅可观，二手沿海散货船价格稳中有涨。本期，5年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT--175万人民币、环比上涨1.49%；5000DWT--884万人民币、环比上涨0.49%。当前，工业全面复工带动工业用电恢复，加上进口煤炭受阻和内贸煤炭价格止跌反弹，刺激下游采供激情，沿海散货运价在煤炭运价上涨的引领下开始好转，船东挺价心态增强，预计沿海散货船价格短期稳中看涨。本期，沿海散货船成交活跃，共计成交9艘（环比减少1艘），总运力1.33万DWT，成交金额3680万元人民币，平均船龄11.70年。

内河散货运价基本平稳，二手内河散货船价格下跌2周后止跌回稳。本期，5年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT--53万人民币，环比上涨0.89%；1000DWT--116万人民币，环比下跌1.54%；2000DWT--230万人民币，环比上涨2.72%；3000DWT--329万人民币，环比上涨3.23%。本期，内河散货船市场成交量基本活跃，共计成交97艘（环比减少23艘），总运力20.32万DWT，成交金额21173万元人民币，平均船龄8.97年。

上海航运交易所