

船舶交易周评 (2017.8.9)

国际干散货船成交活跃 内河散货船价以跌为主

8月9日，上海航运交易所发布的上海船舶价格指数为769.14点，环比微跌0.39%。其中，国际油轮船价综合指数、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0.06%、1.41%、0.44%；内河散货船价综合指数下跌1.58%。

受益于铁矿石需求强劲带动，BDI指数7连涨至1038点（周二），环比上涨11.25%，船东对散运市场信心逐步恢复，二手散货船价格以涨为主。本周，5年船龄的国际散货典型船舶估价：35000DWT--1111万美元、环比涨0.05%；57000DWT--1461万美元、环比跌0.45%；75000DWT--1650万美元、环比涨2.79%；170000DWT--2859万美元、环比涨3.15%。目前，航运市场处于从谷底到恢复的阶段，全球钢铁产量上升将推动铁矿石和煤炭海运需求增长，大宗商品价格仍在上扬，BDI指数还存在上涨空间，航运企业兼并重组情况有所放缓，二手船交易也比较频繁，预计散货船价格稳中有涨。本周，二手散货船成交量活跃，各种船型均有成交，共计成交33艘（环比增加10艘），总运力176万DWT，成交金额37355万美元。

市场对于OPEC集体减产协议能否最终得到全面贯彻表示忧虑，原油价格高位徘徊多日，周二布伦特原油现货价格收于52.14美元/桶，环比上涨0.70%。OPEC虽然在持续推行减产协议，但其7月份原油日产量仍在增加，原油市场供需再平衡前景并不乐观。本周，二手油轮船价继续盘整。5年船龄的国际油轮典型船舶估价：47000DWT--2114万美元、环比涨0.09%；74000DWT--2560万美元、环比跌0.03%；105000DWT--2728万美元、环比涨0.26%；158000DWT--4652万美元、环比持平；300000DWT--5543万美元、环比跌0.04%。近期，在OPEC石油减产、油轮船队运力增加和用油淡季影响，原油运输需求减少，运费将继续下滑，预计国际油轮船价稳中有跌。本周，二手油轮成交量有所回升，共计成交10艘（环

比增加6艘），总运力106万DWT，总成交金额32010万美元，成交船型主要是VLCC、阿芙拉型和成品油轮，其中新船转售（弃单船）占到总成交艘数的50%。

沿海运价高位震荡，散货船价格止跌回稳。本周，5年船龄的国内沿海散货典型船舶估价：1000DWT--120万人民币、环比涨0.50%；5000DWT--757万人民币、环比涨0.37%。目前，立秋后天气转凉，火电日耗煤下滑，火电厂以采购长协煤为主；下游用煤终端企业寄希望于政策调控煤价，交易双方对市场煤价格走势分歧巨大；钢厂受利益驱动，开工率持续上升，国内废钢资源供应充足，对高品位铁矿石需求增加量不大；南北粮食价格倒挂，贸易商心态疲弱，粮食运输需求一般；预计沿海散货运价可能高位回调，二手船价格短期以稳为主。本周，市场对5-10年船龄内，8000DWT、10000DWT、15000DWT的沿海散货船有求购需求，但船东惜售，沿海散货船成交稀少。

内河散货运输需求基本稳定，运价稳中有降，二手散货船价格跌多涨少。本周，5年船龄的国内内河散货典型船舶估价：500DWT--50万人民币、环比跌4.82%；1000DWT--94万人民币、环比跌1.65%；2000DWT--173万人民币、环比跌2.91%；3000DWT--278万人民币、环比涨3.28%。受预售价格监管影响，今年上半年部分城市新建住宅供应极度低迷，一线城市进入休眠期。8月8日，北京楼市“限价”7个月后，出现了首批预售均价超过8万元/平方米的项目，多个新建高端项目预售均价达9.4万元/平方米以上，北京新房预售价红线放松，可能对房地产和内河建材运输需求均是利好。本周，内河散货船成交继续缩量，共计成交51艘（环比减少6艘），总运力5.4万DWT，成交金额4312万元人民币。

上海航运交易所