

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2016.5.26）

原油运价波动下行 成品油运价小幅反弹

布伦特原油现货价格本周一度突破50美元/桶，周四报49.76美元/桶，比上周四上升3.0%。本周全球原油即期运输市场成交增多，VLCC运价继续下跌，中型船运价回升，小型船运价稳中有降，综合运价波动下行。中国主要进口航线运价下跌，5月26日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）为814.94点，较上周四下跌13.6%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场本周成交减少，运价大幅下落。6月中旬货盘本周起明显减少，加之货主租船心态较为谨慎，短期运力供大于求矛盾有所加大，运价出现较大幅度下跌。西非市场成交较为稳定，供求相对均衡，运价跟随中东市场下跌。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS54.04，较上周四下跌18.0%，5日平均为WS57.37，环比下跌16.3%，等价期租租金（TCE）平均为3.6万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS56.04，下跌6.9%，5日平均为WS57.79，下跌11.1%，TCE平均为3.6万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场成交转热，运价回升。尼日利亚陷入“货币危机”，该国政府本周二宣布调整汇率系统，可能允许本币贬值。西非原油供应减少局面依旧，与此同时，需求也在减少。西非至地中海运价本周维持WS60（TCE约1.6万美元/天）。欧洲、地中海和黑海5月底货盘成交集中，运价振动。黑海至地中海运价从WS70涨至WS90（TCE约3.1万美元/天）。两艘13万吨级船，跨地中海5月28日和29日货盘，成交运价分别为WS95和WS75。亚洲航线成交也增多，波斯湾至欧洲运价范围向上扩大在WS30至WS45之间，至印度运价下降在WS50至WS60。中国进口货盘来自地中海、黑海和红海。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场交易冷清，运价稳中有降。受6月上旬黑海货盘支撑，跨地中海运价基本稳定在WS110水平（TCE约2.2万美元/天）。欧洲其他短程行情下跌，北海、波罗的海运价分别降至WS100、WS85（TCE分别约1.5万美元/天、2.5万美元/天）。受油价持续下跌打击，单纯依靠石油创收的委内瑞拉出现严重经济危机，目前已处于物资匮乏、物价飞涨状态。5月13日该国政府宣布实行“全国经济紧急状态”，为

期60天，这已是今年的第三次。其主要石油港口约斯港（JOSE）本周运行处于半瘫痪状态，抑制了石油贸易，压港船舶约有20艘。中国进口主要来源是欧洲、香港和越南。

此外，国际成品油轮（Product）运输市场总体成交平稳，欧洲短程运价上涨并拉升综合运价水平。法国炼油厂工人罢工，约20%的加油站断供缺货，欧洲柴油进口需求增加。而欧美长程运价波动，3.7万吨级船欧洲至美东汽油运价升至WS120（TCE约1万美元/天），3.8万吨级船美湾至欧洲柴油运价降至WS75（TCE不足4000美元/天）。亚洲石脑油运价小幅下降，波斯湾至日本7.5万吨级、5.5万吨级船运价分别为WS95（TCE约1.6万美元/天）、WS100（TCE约1.2万美元/天）；印度至日本3.5万吨级船运价不足WS110（TCE不足8000美元/天）。

上海航运交易所