

国际油轮运输市场月度报告（2016年5月）

5月份国际油价先涨后稳，伦敦布伦特原油现货价格本月底报50.02美元/桶，比上月底上升4.3%，全月平均48美元/桶，环比上涨9.9%。国际油价自今年1月份触底回升并保持上升态势至今，首次突破50美元/桶关口，比最低点上涨81%。50美元/桶的价位在石油行业中被称为生死线，多家油企曾表示，油价达到该点位以上可能增产。受此影响，油价下半月徘徊于49美元/桶上下。本月全球原油即期运输市场淡季特征明显。中旬，尼日利亚主要石油管道遭破坏，原油生产中断，西非出口货盘因此减少。季节性需求减弱的同时，港口出现拥堵，原油存放油轮时间拉长。据劳氏日报报道，本月中旬短期期租的油轮有85艘。其中，VLCC有46艘、苏伊士船18艘、阿芙拉船21艘。中国进口航线运价振动上升，上海航运交易所发布的中国进口原油运价综合指数(CTFI)在777至1080之间先涨后跌，月底报872.99点，较上月底上升15.1%，平均917.46点，环比下降5.1%。

超级油轮（VLCC）运输市场交易波动，运价震荡上行。“五一”假日之后货盘集中成交，中国北方港口压港严重，波斯湾至中国运价从月初的WS49.66（TCE约2.8万美元/天）快速上涨至WS73（TCE约5.4万美元/天），之后逐渐落至WS55上下。西非至中国货盘成交平稳，加之下半月尼日利亚货盘减少，运价变化相对平缓。拉斯坦努拉至宁波26.5万吨船运价（CT1）平均WS61.89，环比下跌4.1%，等价期租租金（TCE）平均4.10万美元/天，环比下跌11.8%；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）为WS55至WS72，平均WS61.66，下降6.4%，TCE平均4.60万美元/天。

苏伊士型油轮运输市场成交平稳，运价继续分化。西非行情波动下降，至地中海运价范围下移在WS60至WS75之间，TCE为1.6万至2.5万美元/天。黑海至地中海运价全月范围扩大在WS73至WS95，TCE为1.7至3.2万美元/天。波斯湾出口货盘运价下降，至地中海运价在WS31至WS50之间，至印度等亚洲地区运价在WS50至WS80之间。中国进口来源包括南美洲、地中海和红海。南美洲货盘运价保持上升，红海货盘运价继续下降。

阿芙拉型油轮运输市场交易冷清，运价小幅波动。跨地中海运价保持在WS85至WS120，TCE约1.3万至2.5万美元/天；10万吨级船波罗的海至欧陆运价下移在WS70至WS100（TCE约1.7万至3.3万美元/天）。加勒比海至美湾7万吨级船运价在WS95（TCE约1.3万美元/天）至WS140（TCE约2.8万美元/天）之间震荡。亚洲行情持续下行，东南亚至澳大利亚运价为WS86（TCE约1.6万美元/天）至WS100（TCE约2.0万美元/天）；波斯湾至新加坡运价在WS90至WS100。中国进口主要来自科兹米诺和东南亚。科兹米诺10万吨货盘成交包干运费下跌至50万美元附近。

本月成品油运输市场成交较上月有所减少，运价综合水平波动下降。其中，LR2型船略有提升，石脑油运价基本稳定。波斯湾至日本7.5万吨级船运价从WS85升至WS95（TCE约1.6万美元/天），5.5万吨级船运价收窄在WS95至WS105（TCE约1.3万美元/天）之间；印度至日本3.5万吨级船运价为WS110上下（TCE约8000美元/天）。中国燃料油进口运价基本稳定，8万吨印度货盘成交运价为WS105。欧美航线MR型船运价停留在较低位置。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价在WS110（TCE约9300美元/天）至WS120（TCE约1.2万美元/天）之间，美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价为WS77至WS99（TCE约7000美元/天），欧洲-美东-美湾-欧洲三角航线TCE在1.2万至1.7万美元/天之间徘徊。

上海航运交易所