

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2016.6.16）

原油运价有降有升 成品油运价小幅下降

5月份全球石油供应减少360万桶/日，为2011年1月以来的最大月度减少幅度，供求关系改善对前期国际油价上行形成支持。随着时间推进，支持力度逐渐衰退，加之英国退欧风险带来市场信心减弱，高盛预计50美元/桶是近期的顶部。本周国际油价明显回落，布伦特原油现货价格周四报47.54美元/桶，比上周四下跌8.6%。本周的全球原油即期运输市场成交恢复平常水平，VLCC运价大幅回落，中小型船运价涨跌互现，综合运价小幅下降。中国主要进口航线运价下跌，6月16日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）为740.65点，较上期下跌25.7%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场运力偏多，波斯湾地区7月货盘进入，总体上交易放缓，运价大幅下调。不过部分船东仍期待月底前出现反弹。西非市场成交较为稳定，运价受中东行情影响下跌。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS48.00，较上周二下跌29.8%，5日平均运价为WS57.22，较上期下跌14.0%，等价期租租金（TCE）平均3.1万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS52.46，下跌20.0%，5日平均运价为WS59.17，下跌9.1%，TCE平均3.7万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价有所回升。西非至地中海、黑海至地中海运价均回到WS85上下（TCE分别约2.8万美元/天、2.4万美元/天）。一艘13万吨级船，西非至美西，7月10日货盘，成交运价为WS82.5。得益于至韩国和美国的货盘成交，波斯湾出发航线运价上提。一艘13万吨级船，波斯湾至美西，7月1日货盘，成交运价为WS60。波斯湾至印度运价保持WS70水平。印度石油需求第一季度比去年同期增加40万桶/天，占全球增量比重接近30%，影响力正在增大。中国俄罗斯进口货盘运费也有较大提高。一艘13万吨级船，科兹米诺至中国，6月24日货盘，成交包干运费为95万美元。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场成交波动，运价稳中有涨。法国南部港口依然受到罢工影响，船舶继续压港。跨地中海运价徘徊在WS100上下（TCE约1.8万美元/天）。欧洲其他短程货盘成交积极，运价上涨，北海、波罗的海运价分别涨到WS120、WS100，

TCE分别约3.8万美元/天、3.4万美元/天。加勒比海短程运价基本停留在WS95附近，TCE约1.2万美元/天。波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价均保持WS95上下，TCE分别为1.5、1.9万美元/天。中国的科兹米诺6月22日进口货盘成交包干运费为50万美元。

此外，国际成品油轮（Product）运输市场在需求不增的同时，部分存放汽油的LR型船释放，本周各航线运价继续下降。波斯湾至日本7.5万吨级、5.5万吨级船运价分别降至WS80（TCE约1.2万美元/天）、WS90（TCE约1.0万美元/天）；印度至日本3.5万吨级船运价约WS100（TCE约6000美元/天）。欧美航线尽管货盘并没有锐减，运价却向下震荡，3.7万吨级船欧洲至美东汽油运价降至WS90（TCE约5000美元/天），3.8万吨级船美湾至欧洲柴油运价约WS80（TCE约4000美元/天），欧洲-美东-美湾-欧洲的三角航线TCE触底8000美元/天后回到1万美元/天。

上海航运交易所