

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2016.7.21）

原油运价小幅回调 成品油运价低位盘整

据美国能源信息署(EIA)最新数据显示, 尽管原油库存已经连续第九周下降, 但是当前美国原油库存依然达到历史同期最高的5.2亿桶。上周美国国内原油产量增加0.9万桶至849.4万桶/日, 为连续第二周增加。与此同时, 美国原油交割地库欣地区原油库存增加18.9万桶至6411万桶, 为五周以来的首次增加。本周的国际油价继续回归, 布伦特原油现货价格周四报45.60美元/桶, 比上周四下跌1.1%。全球原油即期运输市场交易冷清, 运价小幅波动。中国主要进口航线运价低位盘整, 7月21日, 上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数(CTFI)为691.16点, 较上期上涨2.0%。

超大型油轮(VLCC): 运输市场成交维持在较低水平, 运价略有回升。波斯湾地区8月上旬货盘仍维持在较低水平, 船多货少态势较为明显。由于今年新船持续交付, 而有缺陷船舶仍在市场运营, 在近期远东地区货主持持续较少出货量的背景下, 运力供大于求的局面开始显现, 运价出现低位震荡的态势。西非成交相对较为稳定, 但受中东运价低位震荡的影响, 运价也出现小幅波动。7月22日, 中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价(CT1)报WS44.67, 较上期上涨2.0%, CT1的5日平均为WS44.20, 等价期租租金(TCE)平均2.1万美元/天。西非航线成交稳定, 西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价(CT2)报WS49.13, 较上期基本持平, 5日平均为WS48.8, TCE平均3.0万美元/天。

苏伊士型油轮(Suezmax): 运输市场成交减少, 运价震荡。受近期原油贸易活跃度下降的影响, suezmax货盘持续萎缩, 运输市场供大于求的压力持续增大, 船东开始逐步调低价格来促进货盘成交, 导致运价出现逐渐下跌的走势。从西非地区来看, 货盘不足, 西非至地中海运价小幅下降至WS56(TCE约1.3万美元/天)。俄罗斯至欧洲货盘成交也出现下降走势, 黑海至地中海运价震荡在WS62(TCE约1万美元/天)上下。

阿芙拉型油轮(Aframax): 阿芙拉运输市场价格疲软。分地区来看, 欧洲运价总体下降。周四, 跨地中海运价降至WS77.92, 现货收益仅为0.86万美元/天, 北海、波罗的海运价分别跌至WS85.28、WS61.94, TCE均约1.3万美元/天。加勒比海短程运价涨至

WS83.61，TCE约8000美元/天。亚洲航线交易冷清，波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价均跌破WS90，分别为WS87.22和WS86.19，TCE为1.3万美元/天和1.6万美元/天。

国际成品油轮（Product）运输市场LR型、MR型船运价小幅盘整。石脑油货盘平稳，LR型船过剩，运价盘整，周四，波斯湾至日本航线7.5万吨级、5.5万吨级船运价分别为WS90.94、WS98.39，TCE分别为1.5万美元/天、1.2万美元/天。本周美国至欧洲航线货盘较为稳定，MR型船运价小幅波动。3.8万吨级船美湾至欧洲柴油运价周四报收WS64.29（TCE约1790美元/天），3.7万吨级船欧洲至美东汽油运价为WS102.75水平（TCE约7963美元/天）。据BIMCO分析，近期成品油船的收益已经下降至2014年第三季度以来的最低，甚至可能进一步下降。收益下降的原因主要是成品油船队成倍增长，由于2014年和2015年的MR成品油船和LR2成品油船订单增长，预计2016年全年的成品油船运力净增长高达850万载重吨。

上海航运交易所