

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2016.8.4)

原油运价继续下跌 成品油运价波动盘整

国际油价本周止跌反弹，布伦特原油现货价格周二触41.70美元/桶，周四报44.08美元/桶，比上周四上升3.3%。国际油价6月上旬摸高50美元/桶之后进入下降通道，租用油轮存油的需求因此减少，浮动油筒中的原油和燃料油货盘纷纷卸船，原油即期运输市场中各型油轮过剩情况在7月份逐渐加重，运价呈现持续全面下滑态势。本周的运输市场成交略有增多，但运价跌势依然不改，中国主要进口航线运价跌幅加大。8月4日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）为538.05点，较上周四下跌12.6%。

超大型油轮（VLCC）：本周运输市场成交平稳，运价持续下挫。受市场询盘走低的影响，加之当前市场运力供给持续上升，短期市场运力供大于求的矛盾持续加剧，船东被迫持续降价以促进货盘成交，导致市场出现量缩价跌的局面。西非航线成交相对稳定，但受中东地区运价下跌的影响，运价也随之调整。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS33.00，较上期下跌14.2%，CT1的5日平均为WS34.95，等价期租租金（TCE）平均1.4万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS40.67，下跌10.8%，平均CT2为WS42.61，TCE平均2.5万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：本周运输市场交易略有增多，而运价跌中趋稳。西非至地中海航线运价本周跌势难改，从WS45（TCE约9000美元/天）跌至WS40，TCE仅7000美元/天。尼日利亚局势动荡，出口运营仍未恢复。安哥拉至南非的运输弥补了一些西非货量。本周黑海至地中海运价基本保持WS50水平（TCE不足4000万美元/天），并有8万吨货盘成交。该航线一艘15万载重吨船，8月15日装8万吨货盘，成交运价为WS70。波斯湾至印度运价降至WS50上下，9万吨货盘成交运价在WS70附近。一艘13万吨级船，沙特至印度，8月21日货盘，成交运价为WS47。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场行情继续疲软。跨地中海运价低迷在WS70水平，TCE略超6000美元/天，北海、波罗的海运价分别降至WS80、WS50附近，TCE分别为4000美元/天和7000美元/天。加勒比海短程运价跌至WS70，TCE不足6000美元/天。波斯湾至新

加坡、东南亚至澳大利亚运价均跌进WS80，TCE分别为1.2万美元/天和1.3万美元/天。中国小型炼厂偏爱俄罗斯原油，俄罗斯在日本海的科兹米诺出口货盘每月通常有21艘次，8月份将运往中国的货盘有17艘次。近期的科兹米诺至中国北方港口10万吨货盘的包干运费为48万美元，4月上旬是75万美元。

国际成品油轮（Product）：运输市场本周成交平稳，运价低位徘徊。其中，石脑油货盘支持LR型船运价继续小幅上升，汽油、柴油货盘不足令MR型船运价继续下行。波斯湾至日本航线7.5万吨级、5.5万吨级船运价分别升至WS105、WS110，TCE分别为2.0万美元/天、1.5万美元/天。印度至日本3.5万吨级船石脑油运价小幅下降至WS107，TCE为7800美元/天。欧洲至美国航线运价延续跌势，3.7万吨级船欧洲至美东汽油运价跌至WS80水平（TCE不足5000美元/天），3.8万吨级船美湾至欧洲柴油运价在WS60以下（TCE约1200美元/天）运行，欧洲-美东-美湾-欧洲的三角航线TCE跌破7000美元/天。

上海航运交易所