

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2016.8.11）

原油运价涨跌互现 成品油运价有升有降

为满足国内发电需求，沙特7月份原油产量达到创纪录的1067万桶/天高位，伊朗目前石油产量385万桶/日也比市场预期的高。市场一致预计今年原油产量增长将加快，而对需求增长的预计分化。本周的国际油价继续回升，并伴随大幅波动。布伦特原油现货价格周四报46.05美元/桶，比上周四上涨4.5%。本周的国际原油运输市场成交略有减少，运价大型船升，中小型船降。中国主要进口航线运价止跌反弹。8月11日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）为579.59点，上涨7.7%。

超大型油轮（VLCC）：本周运输市场成交冷清，运价低位反弹。随着新船不断交付，供需结构持续恶化，收益日益降低。波交所数据显示，VLCC期租租金水平已降至2014年10月以来的最低。今年上半年交付的VLCC新船有23艘，相当于2014年和2015年的全年交付量。预计下半年还将交付37艘。本周中东地区表现较为平稳，平均运价提升较少。西非市场货盘依旧维持较低水平，运价已处于底部，下探空间不大。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS37.02，较上周四上涨12.2%，5日平均运价为WS34.97，较上周上涨0.1%，等价期租租金（TCE）平均1.3万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS41.79，上涨2.8%，5日平均运价为WS40.71，下跌4.5%，TCE平均2.2万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：本周运输市场交易减少，运价再度下探。西非至地中海航线运价本周从WS40下探至WS35附近，TCE跌破5000美元/天。一艘13万吨级船，8月27日货盘，安哥拉至地中海，成交运价为WS35。本周黑海至地中海运价也跌WS5，接近WS45（TCE不足1000万美元/天）。该航线一艘14万吨级船，8月24日货盘，成交运价为WS45。波斯湾至印度运价降至WS45附近，9万吨货盘也有成交。波斯湾至地中海运价不足WS30。一艘14万吨级船，巴士拉至地中海，8月26日货盘，成交运价为WS27.5。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场交易冷清，运价呈小幅下探之势。跨地中海运价跌破WS70，TCE不足5000美元/天。一艘8万吨级船，8月24日货盘，埃及的地中海港口

至希腊，成交运价为WS64。波罗的海运价降至WS45附近，TCE不足4000美元/天。北海短程、加勒比海短程运价维持上周水平，分别为WS78和WS74，TCE分别为4000美元/天和5800美元/天。波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价小幅下降，分别为WS78和WS72，TCE均为1.1万美元/天。中国进口来源主要有科兹米诺和红海。

国际成品油轮（Product）：运输市场LR型船成交减弱，运价转升为降，MR型船交易有所增多，运价有升有降。波斯湾至日本航线7.5万吨级、5.5万吨级船运价分别降至WS103、WS110，TCE分别为1.9万美元/天、1.4万美元/天。印度至日本3.5万吨级船石脑油运价维持WS107，TCE为7500美元/天。欧洲成品油油库爆满，进口需求极低，3.8万吨级船美湾至欧洲柴油运价跌到历史低位WS50附近（TCE仅200美元/天）。而美国汽油需求正旺，3.7万吨级船欧洲至美东汽油运价升至WS90水平（TCE升向7000美元/天），欧洲-美东-美湾-欧洲的三角航线TCE在7000美元/天以上。

上海航运交易所