

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2016.8.18）

原油运价涨跌互现 成品油运价有升有降

国际油价本周加速提升，布伦特原油现货价格周四报50.77美元/桶，比上周四上涨10.2%。上涨主要是基于市场对欧佩克限产的预期。由于沙特、伊朗、非成员国俄罗斯等正处于或接近最大产能，继续增产的空间有限。9月份欧佩克将在能源会议上确定产量冻结协议一事进入人们视线。本周国际原油运输市场成交基本平稳，VLCC运价上升，苏伊士型船运价持平，阿芙拉型船运价下降。由于燃油价格近期反弹，苏伊士型船的黑海航线的等价期租租金出现亏损，为2013年10月以来的首次。中国主要进口航线运价上涨。8月18日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）为632.63点，较上周四上涨9.2%

超大型油轮（VLCC）：运输市场成交小幅增加，运价止跌反弹。中东地区8月底货盘成交积极，支持运价提升。另外受后续询盘带动，加之前期运力过剩情况有所改善，船东逐步推涨运价，市场出现量增价升的态势。西非航线成交相对稳定，受中东运价上涨影响，运价也随之上升。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS42.23，较上周四上涨14.1%，5日平均为WS39.72，等价期租租金（TCE）平均1.7万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS43.13，上涨3.2%，平均为WS42.52，TCE平均2.3万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：本周运输市场低迷运价企稳。尼日利亚局势动荡，第三大石油出口港（Bonny）上周五暂停运营。今年内该国5大石油输出港口中4个遭受破坏影响。西非至地中海航线运价低迷于WS35附近，TCE约3000美元/天，并开始侵蚀VLCC和阿芙拉船的货盘。一艘13万吨级船，西非至亚洲航线，8月29日货盘，成交运价为WS42.5。黑海至地中海运价仍在WS45附近，TCE为亏损1000美元/天。波斯湾至地中海运价范围扩大在WS30至WS44，波斯湾至印度运价降至WS42。中国进口来源分别是红海、地中海和科兹米诺。一艘13万吨级船，埃及地中海港口至宁波，9月1日货盘，成交包干运费为192万美元。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场交易冷清，运价继续小幅下探。跨地中海运价已跌至WS63，TCE约2000美元/天。一艘8.5万吨级船，黑海至地中海，8月29日货盘，成交运价为WS62.5。北海短程、波罗的海运价维持上周水平，分别徘徊在WS78（TCE约2200美元/天）和WS45（TCE约2600美元/天）。加勒比海短程运价也与上周持平，为WS75（TCE约5000美元/天）。波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价小幅下降，分别跌至WS74和WS69，TCE分别为8000美元/天和9000美元/天。中国进口来源仍是科兹米诺，该航线10万吨货盘，8月下旬装船，成交包干运费为40万美元。

国际成品油轮（Product）：运输市场成交增多，LR型船运价波动上升，MR型船运价下降。石脑油运输较为活跃，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、WS117，TCE分别为1.8万美元/天、1.5万美元/天。受MR型船行情下降拖累，印度至日本3.5万吨级船石脑油运价降至WS104，TCE为6200美元/天。欧美航线运价持续下探，TCE进入亏损状态。3.8万吨级船美湾至欧洲柴油运价跌破WS50（TCE为亏损1000美元/天），3.7万吨级船欧洲至美东汽油运价降至WS87（TCE不足5000美元/天），欧洲-美东-美湾-欧洲的三角航线TCE在5100美元/天附近。

上海航运交易所