

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2016.9.8）

原油运价波动盘整 成品油运价持续下探

沙特与俄罗斯本周一达成油价“维稳”协议，这意味着两国开始对话而不是各自为政，对于油价并无立竿见影的推高作用。可能由于墨西哥湾生产受飓风影响，上周美国原油库存骤降，远超预期的数据公布后油价出现跳涨。布伦特原油现货价周四报49.81美元/桶，比上周四上升9.1%。全球原油运输市场本周交易平稳，运价低位波动。中国主要进口航线运价小幅反弹。9月8日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）为539.39点，上涨1.3%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场运价低位波动。主要受周期性需求变化、库存偏高和利润下降等多重负面因素影响，亚洲炼油厂降低了原油进口量。本周中东至中国航线货量偏少，成交活跃度较低。另据BIMCO报告，今年油船拆解量预测从500万载重吨下调至300万载重吨，这意味着运力供给压力加大。西非市场跟随中东市场变化。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS34.77，较上周四上涨4.1%，5日平均运价为WS33.92，较上周下跌1.8%，等价期租租金（TCE）约1.0万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS38.46，下跌1.9%，5日平均WS38.47，下跌3.3%，TCE平均1.7万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场成交稳健，运价稳中有升。西非出口货盘不断，西非至地中海航线运价提至WS47附近，TCE约9000美元/天。一艘13万吨级船，西非至西班牙，9月29日货盘，成交运价为WS47.5。黑海至地中海运价小幅上升至WS55，TCE约4500美元/天。波斯湾至地中海运价仍分散在WS38至WS59之间。两艘14万吨级船，沙特至地中海，9月下旬货盘，成交运价分别为WS46.75和WS59。波斯湾至印度航线的成交运价为WS64。中国进口来源包括阿根廷和欧洲。一艘13万吨级船，欧洲至中国，9月20日货盘，成交包干运费为250万美元。另外，欧美等地至新加坡的燃料油投机交易在上周也吸收了部分运力，燃料油货盘本周依然对运价产生支持。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场行情保持有升有降态势。欧美航线运价继续上涨，欧洲短程TCE几乎翻倍。跨地中海运价从WS60水平提升至WS70水平（TCE约5300美元/天），北海短程、波罗的海运价分别升至WS90（TCE约1.3万美元/天）和WS70（TCE约1.6万美元/天）。加勒比海短程运价逐渐升至WS105（TCE约1.5万美元/天）。亚洲航线运价依然疲软，波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价分别降至WS62和WS60，TCE分别为4800美元/天和6200美元/天。中国进口来源主要是科兹米诺，10万吨9月14日货盘成交包干运费为38万美元。

国际成品油轮（Product）：运输市场本周运价全面下降，欧美航线再度探底。波斯湾至日本航线7.5万吨级、5.5万吨级船石脑油运价分别降至WS92、WS98，TCE分别为1.4万美元/天、1.1万美元/天；印度至日本3.5万吨级船运价降至WS95附近，TCE为5100美元/天；3.7万吨级船欧洲至美东汽油运价跌进WS80（TCE不足4000美元/天），3.8万吨级船美湾至欧洲柴油运价跌至WS55（TCE维持不亏），欧洲-美东-美湾-欧洲的三角航线TCE约5000美元/天。

上海航运交易所