

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2016.9.13）

原油运价有降有升 成品油运价下探新低

国际能源机构（IEA）月度报告预计明年石油供应将继续过剩，油价本周快速走低。美国原油（WTI）期货本周二一度跌破每桶 45 美元关口，单日跌幅一度扩大至 2.7%。布伦特原油现货价周二报 47.30 美元/桶，比上周四下降 5.0%。全球原油运输市场超大型船运价低位波动，中小船型船运价有所反弹。中国的中秋节假日即将开始，中国主要进口航线运价并无特别表现。9 月 13 日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）为 535.75 点，较上周四下降 0.7%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场成交继续维持在较低水平，运价低位波动。由于短期运力供给较大，未来 4 周的可用运力达到 92 艘，现货运输市场活跃度较低，货主租船相对谨慎。同时，由于当前运价水平已处于年内最低，继续降价空间有限，本周出现低位小幅震荡的走势。西非成交相对稳定，运价跟随下跌。周二，中东湾拉斯坦努拉至宁波 26.5 万吨级船运价（CT1）报 WS34.44，较上周四下跌 1.0%，3 日平均为 WS34.41，TCE 平均 1 万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波 26 万吨级船运价（CT2）报 WS38.33，下跌 0.3%，平均 WS38.19，TCE 平均 1.6 万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场至新加坡的燃料油货盘对运价的支持尚未完全消退，多数航线运价保持上升。西非至地中海航线运价小幅提升至 WS50，TCE 接近 1 万美元/天。该航线一艘 13 万吨级船，9 月 25 日货盘，成交运价为 WS47.5。黑海至地中海运价接近 WS60，TCE 约 7500 美元/天。至印度航线成交较多，两艘 13 万吨级船，9 月 22 日货盘，地中海至印度，成交包干运费均为 169 万美元。波斯湾至印度航线的成交运价为 WS52 至 WS70，略高于上周水平。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场行情有升有降。地中海和北海短程航线成交积极，跨地中海运价从 WS70 水平猛提至 WS90（TCE 约 1.2 万美元/天），北海短程运价小幅提升至 WS95 以上，TCE 向波罗的海的 1.6 万美元/天看齐，波罗的海运价则保持 WS70。加勒比海短程运价回落至 WS100 以下（TCE 约 1.2 万美元/天）。受伊斯兰国家假日影响，

本周亚洲航线继续疲软，波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价都降至 WS60，TCE 分别在 4000 美元/天和 6000 美元/天以下。

国际成品油轮（Product）：运输市场运价全面下降态势不改。石脑油运价已接近 6 月份的今年底位，周二，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 WS87、WS92，TCE 为 1.3 万美元/天、9500 美元/天；印度至日本 3.5 万吨级船运价降至 WS95 以下，TCE 不足 5000 美元/天。欧美航线不断刷新最低点，3.7 万吨级船欧洲至美东汽油运价跌至 WS70 附近（TCE 约 2100 美元/天），3.8 万吨级船美湾至欧洲柴油运价跌进 WS55（TCE 为保本点以下），欧洲-美东-美湾-欧洲的三角航线 TCE 在 4000 美元/天上下。另外，地中海至亚洲的石脑油贸易量 9 月份以来明显减少，预计 10 月份西方石脑油对亚洲的销量将低于 30 万吨这一平均水平。主要原因是中国民营炼油厂成品油产量猛增，亚洲地区内供应量提高。新加坡市场石脑油价格逐渐下降，其与地中海的价格差异也随之消失，为五年来首次。

上海航运交易所