

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2016.11.24）

原油运价单边上扬 成品油运价稳中有升

市场对于欧佩克 11 月 30 日会议将作出何种决定把握不定，为对冲油价意外波动风险，上周国际原油期货交易增多。本周国际原油价格基本稳定，布伦特原油现货价格周四报 48.95 美元/桶，较上周四上升 4.7%。全球原油运输市场成交增多，大中型船运价保持向上。北海出现浮动储油桶、土耳其海峡因恶劣天气而拥堵、利比亚出口增多，这些因素导致上周四阿芙拉型船欧洲航线运价跳涨并带动苏伊士型船行情，本周小型船行情有所回调。中国进口 VLCC 运价继续上升，11 月 24 日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）为 1066.76 点，较上周四上涨 6.4%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场成交量维持活跃，运价继续上涨。本周市场询盘回升，运力供大于求局面明显改善，加之远东炼厂进货仍较为强劲，市场预计近期货盘将维持增长趋势，运价不断上提。西非航线量稳价升。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波 26.5 万吨级船运价（CT1）报 WS72.71，较上期上涨 6.4%，5 日平均为 WS70.84，环比上涨 7.9%，等价期租租金（TCE）平均 4.6 万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波 26 万吨级船运价（CT2）报 WS70.67，上涨 5.3%，平均 WS68.67，TCE 平均 4.9 万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场本周成交积极，部分阿芙拉型船地中海货盘转入，运价延续上周的上涨走势。受阿芙拉型船地中海运价暴涨带动，黑海至地中海运价上周四上涨，本周继续从 WS110（TCE 约 3.8 万美元/天）升到 WS107（TCE 约 4.2 万美元/天）。一艘 14 万吨级船，埃及地中海港口至西班牙，12 月 3 日货盘，成交运价为 WS100。另一艘 13.5 万吨级船，利比亚至地中海，11 月 28 日货盘，成交运价为 WS135。西非至欧美运价小幅上升至 WS100（TCE 约 3.3 万美元/天）。波斯湾出发航线运价小幅提升，波斯湾至地中海运价在 WS40 至 WS73 之间。波斯湾至印度运价约 WS75。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场成交不足，欧美航线运价小幅回调。跨地中海运价从 WS178（TCE 约 4.8 万美元/天）降至 WS160（TCE 约 4.1 万美元/天）；波罗的海短程运价降至 WS100 附近（TCE 约 3.2 万美元/天）。北海市场一些尚未卖出的原油存于

船上，截至上周五，这类油轮有 17 艘。许多租家推迟装船，以避免较高运价。北海短程运价本周不跌，仍保持 WS130 水平（TCE 约 4.8 万美元/天）。加勒比海至美湾运价回落至 WS120（TCE 约 1.9 万美元/天）。不过，波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价大幅上升，均达到 WS99（TCE 分别约 1.3 万美元/天和 1.6 万美元/天）。中国进口主要来自科兹米诺、新加坡和印尼。10 万吨科兹米诺货盘，成交包干运费稳定在 44 万美元。

国际成品油轮（Product）：运输市场成交平稳，LR2 型船运价和 MR 型船地中海运价提升带动综合水平上行。波斯湾至日本航线 7.5 万吨级船石脑油运价从 WS62 升至 WS72（TCE 约 7500 美元/天）；该航线 5.5 万吨级船运价保持 WS75；印度至日本 3.5 万吨级船运价平稳在 WS93（TCE 不足 4000 美元/天）。美国航线运价小幅波动，3.8 万吨级船美湾至欧洲柴油运价不到 WS90（TCE 约 5000 美元/天）；3.7 万吨级船欧洲至美东汽油运价约 WS108（TCE 约 8000 美元/天），欧洲-美东-美湾-欧洲的三角航线 TCE 为 1.3 万美元/天上下。

上海航运交易所