

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2016.12.01)

原油运价波动盘整 成品油运价有降有升

经历多轮谈判后，沙特、伊拉克和伊朗终于达成一致。欧佩克本周三维也纳会议决定减产 120 万桶/日，产量目标为 3250 万桶/日。该组织八年来首次一致减产且力度超出预计，消息一出，国际油价开始大涨，布伦特原油现货价格周四报 54.14 美元/桶，较上周四上涨 10.6%。全球原油运输市场本周大中型船运价小幅回落，小型船运价横盘波动。中国进口 VLCC 运价基本平稳，12 月 1 日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）为 1034.69 点，与上周四基本持平。

超大型油轮（VLCC）：运输市场表现较为平稳，高位运价小幅波动。虽然成交偏少且不断有韩国低价货盘报出，但第四季度是油轮运输的传统旺季，加上圣诞节即将来临，市场普遍对后两周的货量持乐观态度。同时，印度、中国和韩国港口的卸货延迟，运力周转放慢，运价保持高位。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波 26.5 万吨级船运价（CT1）报 WS69.60，较上周四下降 4.3%，5 日平均为 WS70.10，环比下降 1.0%，等价期租租金（TCE）约 4.5 万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波 26 万吨级船运价（CT2）报 WS69.71，下降 1.4%，5 日平均为 WS70.08，上涨 2.1%，TCE 平均 5.1 万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场交易热潮消退，欧洲运价下调。随着运价升高，地中海货盘转出，黑海至地中海运价从 WS117（TCE 约 4.2 万美元/天）下降至 WS110（TCE 约 3.7 万美元/天）以下。西非至地中海运价也从 WS100（TCE 约 3.4 万美元/天）降至 WS88（TCE 约 2.7 万美元/天）。该航线一艘 13 万吨级船，12 月 12 日货盘，成交运价为 WS92.5。同期，波斯湾货盘成交转热，运价向上。由于假日临近，成交运价对于装船日期较为敏感，波斯湾至地中海的成交运价既有 WS45，也有 WS80 上下。一批 14 万吨级船，伊朗至地中海，12 月中下旬货盘，成交运价为 WS77 至 WS102。波斯湾至印度运价在 WS75 至 WS120。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场欧洲短程、亚洲航线运价波动向上。得益于货盘有所返回，跨地中海运价维持在 WS169（TCE 约 4.4 万美元/天）至 WS180（TCE 约 4.9 万美元/天）。一艘 8 万吨级船，利比亚至地中海，12 月 4 日货盘，成交运价为 WS175。

北海短程运价从 WS135 以下（TCE 约 4.8 万美元/天）升到 WS135 以上（TCE 约 5.0 万美元/天）；波罗的海短程运价基本保持 WS100。加勒比海至美湾运价持续下降至 WS105（TCE 约 1.4 万美元/天）。波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价小幅上升至 WS100 水平（TCE 分别约 1.5 万美元/天和 1.7 万美元/天）。中国进口来自科兹米诺和东南亚。

国际成品油轮（Product）：运输市场成交增多，亚洲和美国航线运价基本稳定，受欧洲短程运价下跌影响，综合水平小幅下降。亚洲航线石脑油运价平稳，波斯湾至日本航线 7.5 万吨、5.5 万吨级船石脑油运价均波动在 WS70 水平，TCE 分别在 7500 美元/天、5500 美元/天附近；印度至日本 3.5 万吨级船运价小幅提升至 WS98（TCE 约 4500 美元/天）。美国航线运价有降有升，3.7 万吨级船欧洲至美东汽油运价降至 WS95（TCE 约 6000 美元/天）；3.8 万吨级船美湾至欧洲柴油运价升到 WS98（TCE 不足 7000 美元/天）。欧洲-美东-美湾-欧洲的三角航线 TCE 保持 1.3 万美元/天。

上海航运交易所