

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2016.12.15)

原油运价波动向上 成品油运价全线提升

国际能源机构（IEA）本周上调明年两年的全球石油需求，给石油交易和运输市场带来向上支持。国际油价向上振动，布伦特原油现货价格周四报 53.69 美元/桶，较上周四上升 0.6%。全球原油运输市场成交活跃，亚洲北部、土耳其海峡等港口的冬季拥堵影响运力周转，运价波动上行。中国春节假日临近，原油进口货盘成交有所提前，本周及后续一个月的货盘充沛，中国进口 VLCC 运价保持上升。12 月 15 日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）为 1270.49 点，上涨 12.4%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场成交活跃，运价节节攀高。圣诞节前夕通常是销售淡季，但今年的情况异常火爆。原因是欧佩克减产协议推动国际油价短期冲高，下游囤货热情较高。同时，国内北方港口受寒潮影响，营口等港压港已超过 15 天，大量船舶聚集港口等待卸油，运力相对不足。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波 26.5 万吨级船运价(CT1)报 WS88.08，较上周四上涨 15.5%，5 日平均运价为 WS83.57，环比上涨 15.8%，等价期租租金(TCE)约 5.6 万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波 26 万吨级船运价(CT2)报 WS82.13，上涨 8.1%，平均运价 WS79.92，上涨 10.6%，TCE 平均 5.9 万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价反弹。波斯湾地区减少的货盘，短期内将由西非等地货盘填补，西非运力相应紧张。本周的西非至欧洲已有明年 1 月下旬货盘成交，该航线运价从 WS85（TCE 约 2.6 万美元/天）上涨至 WS114（TCE 约 3.88 万美元/天）。黑海至地中海运价同步上升至 WS120（TCE 约 4.3 万美元/天）。波斯湾出发航线运价平稳，至地中海成交积极，明年 1 月上旬货盘，成交运价在 WS47 至 WS60 之间；伊朗至地中海运价为 WS80 至 WS82.5。波斯湾至亚洲 13 万吨货盘成交运价在 WS80 至 WS93 之间。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场运价跌中有升。利比亚 11 月份出口超过 200 万吨，为 2014 年底以来的首次，12 月份的出口量将更高。跨地中海运价本周维持 WS120（TCE 约 2.3 万美元/天）附近。而北海、波罗的海短程运价均跌进 WS100，TCE 分别约 1.7 万美元/天和 3.0 万美元/天）。加勒比海至美湾运价反弹，从 WS90 水平升至 WS105

（TCE 约 1.3 万美元/天）。波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价分别降到 WS117 和 WS115（TCE 分别约 1.7 万美元/天和 2.0 万美元/天）。中国进口来自科兹米诺和东南亚，运价平稳。一艘 8 万吨级船，新加坡至北方港口，12 月 22 日货盘，成交运价为 WS115。

国际成品油轮（Product）：运输市场运输需求转热，本周运价全线提升。波斯湾至日本航线 7.5 万吨、5.5 万吨级船石脑油运价分别涨至 WS80、WS85，TCE 分别约 8500 美元/天、6300 美元/天；印度至日本 3.5 万吨级船运价保持 WS100 水平（TCE 在 4000 美元/天以上）；3.7 万吨级船欧洲至美东汽油运价大幅上涨至 WS120（TCE 接近 1 万美元/天）；3.8 万吨级船美湾至欧洲柴油运价涨到 WS95（TCE 约 5500 美元/天）。欧洲-美东-美湾-欧洲的三角航线 TCE 涨到 1.4 万美元/天。

上海航运交易所