

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2016.12.22)

原油运价盘整上行 成品油运价大幅提升

因市场对减产协议的实施感到乐观，投行纷纷上调油价预测。上周末，高盛上调 2017 年第二季度 WTI 油价预期至 57.5 美元。本周初，摩根大通上调 2017 年布伦特原油预期至 58.25 美元/桶。国际油价稳步向上，布伦特原油现货价格周四报 54.97 美元/桶，较上周四上升 2.4%。在正式实施减产前，产油国的生产开足马力，本周全球原油运输市场行情保持上行。中国进口 VLCC 运价持续提升。12 月 22 日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）为 1292.07 点，较上周四上升 2.0 %。

超大型油轮（VLCC）：运输市场成交比较稳定，运价继续上升。受前期市场询盘猛增的影响，短期市场运力供给趋紧，而当前是传统油运旺季，市场运输需求仍处于年内相对旺盛的时期，船东积极推涨运价，市场延续前期上升的走势。西非航线成交稳定，运价跟随上升。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波 26.5 万吨级船运价（CT1）报 WS90.42，较上期上涨 2.6%，CT1 的 5 日平均为 WS90.92，等价期租租金（TCE）平均 6.3 万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波 26 万吨级船运价（CT2）报 WS82.38，较上期基本持平，平均 CT2 为 WS83.27，TCE 平均 6.2 万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价小幅回落。圣诞节前的成交波动消退，运力紧张局面逐步缓解，本周的西非至欧洲航线运价从 WS114（TCE 约 3.88 万美元/天）回调至 WS105（TCE 约 3.4 万美元/天）；黑海至地中海运价同步下降至 WS112（TCE 约 3.7 万美元/天）。波斯湾出发航线运价小幅波动，至地中海航线明年 1 月上旬货盘，成交运价下移在 WS57 至 WS70 之间。一艘 14 万吨级船，伊朗至地中海，2017 年 1 月 10 日货盘，成交运价为 WS68。波斯湾至亚洲航线 1 月上旬货盘成交运价保持 WS90 水平。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场运价沿上周的跌中有涨方向继续发展。欧洲货盘较少，跨地中海运价本周补跌，从 WS120（TCE 约 2.3 万美元/天）跌到 WS90 水平（TCE 约 1.2 万美元/天）；北海短程运价下降至 WS90（TCE 分别约 1.2 万美元/天）；波罗的海短程运价保持在 WS100 附近（TCE 约 3.0 万美元/天）。加勒比海至美湾运价反弹持续，

从 WS105 涨到 WS200 (TCE 约 4.4 万美元/天)。亚洲航线运力过剩, 波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价均降到 WS105 附近(TCE 分别约 1.3 万美元/天和 1.6 万美元/天)。中国进口来自科兹米诺, 10 万吨货盘成交包干运费保持 60 万至 62 万美元。

国际成品油轮 (Product): 运输市场也出现圣诞节前的上涨行情, 本周成交保持活跃, 运价加速提高。石脑油 1 月份货盘已有成交, 波斯湾至日本航线 7.5 万吨、5.5 万吨级船运价均大幅提高至 WS110, TCE 分别约 1.6 万美元/天、1.1 美元/天; 印度至日本 3.5 万吨级船运价接近 WS110 (TCE 约 5000 美元/天)。欧美航线运价涨幅相对小些, 3.7 万吨级船欧洲至美东汽油运价到 WS140 水平 (TCE 约 1.3 万美元/天); 3.8 万吨级船美湾至欧洲柴油运价为 WS120 (TCE 约 1 万美元/天)。欧洲-美东-美湾-欧洲的三角航线 TCE 涨到 2 万美元/天。

上海航运交易所