

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2017.2.03)

原油运价全线下跌 成品油运价小幅下降

国际油价本周保持小幅波动态势，布伦特原油现货价格周四报 56.50 美元/桶，比上周四上升 0.5%。2016 年延迟交付的油轮今年陆续下水，1 月份交付的原油轮已有 21 艘，约 500 万载重吨，是去年全年交付量的 24%。其中 VLCC 是 12 艘、苏伊士型船 7 艘。本周全球油轮运输市场较为冷清，用油需求从冬季高峰逐渐降低，运价全面下跌。受春节假期影响，中国进口 VLCC 运价大幅下降。2 月 3 日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报 792.91 点，较上周三下降 16.1%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场成交冷清，运价下跌。中国春节假期令远东市场租船活动整体放缓，询盘与成交均出现较大幅度萎缩。尽管运力供应相比需求已有所收紧，但可用运力数量仍十分可观。4 月份是传统的炼厂检修月，预计 3 月份货运量将小幅收缩，运价将继续走弱。西非成交稳定，运价跟随中东波动。周五，中东湾拉斯坦努拉至宁波 26.5 万吨级船运价（CT1）报 WS67.00，较上周三下跌 19.2%，本期平均 WS73.55，环比下降 12.8%，等价期租租金（TCE）平均 2.9 万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波 26 万吨级船运价（CT2）报 WS71.23，下跌 11.9%，平均 WS74.59，下跌 9.0%，TCE 平均 3.5 万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场本周运价下降，成交略有增多。西非至欧洲航线运价降至 WS75 上下（TCE 约 1.0 万美元/天）；黑海至地中海运价降至 WS85 附近（TCE 约 1.1 万美元/天）。一艘 14 万吨级船，西非至地中海，2 月 14 日货盘，成交运价为 WS72.5。波斯湾至地中海航线运价基本稳定。一艘 14 万吨级船，伊朗至地中海航线，2 月 21 日货盘，成交运价为 WS55。另一艘 14 万吨级船，伊拉克东行航线，2 月 23 日货盘，成交运价为 WS77.5。中国进口主要来自南美洲。一艘 13 万吨级船，阿根廷至中国，2 月 19 日货盘，成交包干运费为 330 万美元。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场本周成交尚可。跨地中海运价继续下降，从 WS130 跌至 WS90 水平（TCE 约 5000 美元/天）；北海短程、波罗的海短程运价分别下降至 WS100

（TCE 约 9000 美元/天）、WS95（TCE 约 1.8 万美元/天）。加勒比海至美湾运价从 WS160 水平（TCE 约 2.2 万美元/天）跌至 WS130 水平（TCE 约 1.2 万美元/天）。波斯湾至新加坡运价降至 WS115 上下，东南亚至澳大利亚运价降至 WS105，TCE 均在 1.0 万美元/天上下。中国进口主要来自红海和新加坡。一艘 8 万吨船，红海至中国，2 月 14 日货盘，成交运价为 WS140。

国际成品油轮（Product）：本周 LR 型船运价企稳，MR 型船运价小幅回落。波斯湾至日本航线 7.5、5.5 万吨级船石脑油运价分别维持在 WS80、WS110 上下；印度至日本 3.5 万吨级船石脑油运价降至 WS150 水平（TCE 不足 7000 美元/天）。欧洲至美东 3.7 万吨级船汽油运价从 WS160 降至 WS145（TCE 不足 8000 美元/天）；美湾至欧洲 3.8 万吨级船柴油运价维持 WS95 上下。欧洲-美东-美湾-欧洲的三角航线 TCE 跌进 1 万美元/天。美国新总统鼓励汽油出口的关税调整计划将激发更多成品油出口。而墨西哥的成品油进口关税调整将又导致减少美国汽油进口，而增加欧洲和亚洲成品油进口。未来 MR 型船货盘存在较大变数。

上海航运交易所