

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2017.2.09）

原油运价有升有降 成品油运价继续走低

随着原油价格提升、钻井数连续三周增加，持续两年的美国原油产量下降态势可能结束。本周国际能源机构（EIA）对今年美国原油产量的预计由减转增为 900 万桶/日，并认为明年产量增长更快。国际油价本周小幅下降，布伦特原油现货价格周四报 55.48 美元/桶，比上周四下降 1.8%。全球油轮运输市场成交增多，VLCC 运价触底反弹，中小型船行情有升有降。中国进口 VLCC 运价小幅反弹。2 月 9 日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报 859.98 点，较上周五上升 8.5%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场本周询盘总体水平较低，短期运力供给略多，运价触底反弹的力度受到制约。西非航线成交稳定，运价跟随中东航线波动。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波 26.5 万吨级船运价（CT1）报 WS76.14，较上周五上升 13.6%，本期平均为 WS72.58，环比下降 1.3%，等价期租租金（TCE）平均 2.8 万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波 26 万吨级船运价（CT2）报 WS72.57，上升 1.9%，平均 WS72.05，下降 3.4%，TCE 平均 3.3 万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场成交较为活跃，西非、欧洲至地中海运价稳中有小幅下降，西非至欧洲、黑海至地中海运价分别稳定在 WS72、WS81，TCE 均为 1.0 万美元/天。三艘 14 万吨级船，西非至地中海，2 月下旬货盘，成交运价均为 WS72.5。波斯湾航线运价震荡下降。波斯湾至地中海航线运价分散在 WS36.5 至 WS55。一艘 14 万吨级船，伊朗至地中海航线，2 月下旬货盘，成交运价为 WS45。另一艘 13 万吨级船，沙特至中国，2 月 25 日货盘，成交运价为 WS72.5。中国进口成交活跃，来源包括红海、地中海和波斯湾。一艘 13 万吨级船，地中海至中国，2 月 16 日货盘，成交包干运费为 265 万美元。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场运价稳中有跌。跨地中海运价回稳在 WS90 至 WS100 之间，TCE 约 5000 至 8000 美元/天，北海短程、波罗的海短程运价范围小幅下移，分别为 WS95 至 WS100、WS91 至 WS95。亚洲航线运价下降 WS5，波斯湾至新加坡、东南亚

至澳大利亚运价分别为 WS110、WS100，TCE 均在 8000 美元/天以上。科兹米诺至东北亚运价基本稳定，10 万吨货盘的成交包干运费为 50 万美元。加勒比海至美湾运价再跌 WS30，至 WS100（TCE 不足 4000 美元/天）。美国原油进口税增强而出口税减轻，这将影响未来运输结构。去年，墨西哥至美国的原油约 2900 万吨，这些量将转向欧洲和亚洲，属于阿芙拉型船的货盘也将变成更大型船的货盘。

国际成品油轮（Product）：本周综合运价水平小幅下降，成交有所增加。其中，LR 型船运价平稳，MR 型船欧美和亚洲长程运价继续向下，MR 型船西欧短程行情小幅上升。波斯湾至日本航线 7.5 万吨级船石脑油运价维持 WS80 水平（TCE 约 4000 美元/天），5.5 万吨级船运价小幅下降至 WS110 以下。印度至日本 3.5 万吨级船石脑油运价降至 WS145（TCE 约 6000 美元/天）。欧洲至美东 3.7 万吨级船汽油运价从 WS145 降至 WS135（TCE 不足 7000 美元/天）；美湾至欧洲 3.8 万吨级船柴油运价跌破保本点至 WS82.5。欧洲-美东-美湾-欧洲的三角航线 TCE 不足 7900 美元/天。

上海航运交易所