

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2017.3.30）

原油运价继续下降 成品油运价有所回落

科威特等欧佩克国家表态支持延长减产协议，俄罗斯也称其三个月内的减产符合目标。美国本周公布的商用原油库存增量远小于预计，汽油、精炼油库存均有减少。产需信息均支持国际油价反弹，布伦特原油期货价格周四报53.14美元/桶，比上周四上涨5.2%。但美国石油产量已连涨六周，俄罗斯经济学家表示，欧佩克减产协议已令美国页岩油等竞争对手趁机增产，减产协议是否成功延续仍不能确定。本周全球原油运输市场运价继续向下。中国进口VLCC运价小幅下降，3月30日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报574.43点，较上周四下降6.7%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场异常安静，运价承压下行。中东市场货量短缺，成交稀少，运价跌幅较上周扩大。受美洲出口以及北海至远东航线活跃度上升推动，西非市场运价企稳，较上周的跌幅有所收窄。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS45.95，较上周四下跌9.4%，CT1的5日平均为WS45.87，环比下跌15.5%，等价期租租金（TCE）平均9233美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS55.09，下降3.5%，平均为WS53.99，TCE平均1.9万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价继续小幅下降。西非至欧洲运价跌进WS90，TCE在1.6万至1.8万美元/天之间，黑海至地中海运价降至WS95附近（TCE约1.9万美元/天）。波斯湾出发航线运价也呈现下降态势。2艘13万吨级船，巴士拉至地中海，4月中旬货盘，成交运价分别为WS31.5和WS40。至亚洲航线运价降至WS70左右。波斯湾至印度有9.5万货盘成交，该航线2艘4月8日货盘的成交运价为WS115和WS125。在新总统上任后，美国对伊政策存在不确定性，解除制裁而获得的与伊朗贸易便利面临再度消失的风险，伊朗出发航线运价比其他航线高出WS15至WS20。中国进口来源分散在加勒比海、地中海、欧洲和东南亚。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场欧洲短程运价分化，跨地中海运价小幅提升至WS120以上（TCE在1.6万美元/天以上）。1艘8万吨级船，杰伊汉至地中海，4月3日货盘，成交运价WS122.5。北海、波罗的海运价分别降至WS105和WS95，TCE分别为1.2万美元/天和1.7万美元/天。加勒比海至美湾运价小幅下跌至WS92（TCE在2000美元/天以上）。亚洲航线交易冷清，运价下降加快。波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价分别降至WS115和WS105附近，TCE分别为1.0万美元/天和1.1万美元/天。中国进口主要来自科兹米诺。

国际成品油轮（Product）：运输市场运价稳中有降。亚洲行情平稳，波斯湾至日本航线7.5万吨级船运价维持WS110水平（TCE约1.1万美元/天）；5.5万吨级船运价回稳在WS130水平（TCE在1.0万美元/天以上）；印度至日本3.5万吨级船运价保持WS137（TCE不到6000美元/天）。欧美航线运力不足有所缓解，长程运价上行幅度收小，短程运价下降。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价小幅上升至WS200水平（TCE约1.7万美元/天上下），美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价波动在WS133至WS150（TCE约0.7至1.0万美元/天），欧洲-美东-美湾-欧洲的三角航线TCE为2.0至2.2万美元/天。

上海航运交易所