

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2017.4.27）

原油运价波动下跌 成品油运价小幅下行

多家媒体本周报道，利比亚两大油田重启，原油产量将在目前49万桶/天的基础上逐步增加。市场对于欧佩克减产协议的履约丧失信心，国际油价继续向下，布伦特原油期货价格周四报52.08美元/桶，比上周四下跌1.6%。本周全球原油运输市场交易冷清。大型油轮运价回落，中小型船运价振动盘整，综合运价水平小幅下降。中国进口VLCC运输市场量价齐跌，4月27日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报756.82点，较上周下跌12.8%。

超大型油轮（VLCC）：临近“五一”假期，市场观望气氛浓厚，运力增多，货量减少，量价齐跌。周初市场安静，周中起货盘陆续放出，成交运价明显下滑。中东5月中旬货盘成交接近尾声，5月底和6月货盘尚未放出，运价跌幅大于西非航线。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS64.54，较上周四下跌15.3%，5日平均为WS72.62，环比上涨1.4%，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WS67.19，下跌9.5%，平均为WS71.10，TCE平均3.3万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价反弹。尼日利亚5月份原油出口为170万桶/天，比4月份增加50万桶/天。由于VLCC运价仍然较高，部分西非货盘拆分后转入，导致运力紧张，西非至欧洲运价从WS80小幅提升至WS92（TCE约1.3至1.9万美元/天）。黑海至地中海运价上涨幅度略大，升至WS102（TCE约2.2万美元/天）。美国至亚洲货盘始于2016年底，主要是套利性质，依赖原油现货市场行情。另外，美国出口轻质原油，与波斯湾原油不同，亚洲炼厂面临技术的改造。因此，这类货盘存在很大不确定性。本月上旬，13万吨货盘美国至新加坡航线的成交包干运费为280万美元，至中国为340万美元。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场运价小幅波动。沙拉拉油田（Sharara）是利比亚最大油田，产能约20万桶/日。据路透报道，因电力供给中断而关闭两周的该油田本周重新开工，石油通过管道运输至西北部的扎维耶港（Zawia）。本周的跨地中海运价盘整于 WS100水平（TCE约1.0万美元/天），波罗的海、北海短程运价分别下降至WS80（TCE约1.0万美元/天）和WS100附近（TCE约8000美元/天）。加勒比海至美湾运价小幅下降至WS105（TCE不足6000美元/天）。亚洲航线运价波动较小，波斯湾至新加坡运价微降至WS116，东南亚至澳大利亚运价稳定在WS105，2条航线TCE均约1.0万美元/天。

国际成品油轮（Product）：运输市场行情波动，综合运价小幅下行。亚洲石脑油运价回稳，波斯湾至日本航线7.5万吨级船运价稳定在WS85（TCE约5000美元/天）；5.5万吨级船运价维持WS100水平（TCE不足6000美元/天）；印度至日本3.5万吨级船运价为WS125（TCE约4000美元/天）。美国航线运价稳中有跌，欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价基本稳定在WS170上下（TCE在1.2万美元/天附近），美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价降至保本点附近，为WS90水平，欧美三角航线TCE降至1.2万美元/天。

上海航运交易所