

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2017.5.25）

原油运价震荡上行 成品油运价小幅上升

由于全球石油库存依然偏高，欧佩克和其他产油国决定减产协议再延9个月，减产幅度不变。此协议对于伊朗、利比亚和尼日利亚并无约束。但市场对明年3月之后的供应过剩形势充满担忧，原油远期价格看跌。本周布伦特原油期货价格摸高54.18美元/桶，周四报51.21美元/桶，比上周四下降2.4%。全球原油运输市场超大型油轮运价继续下跌，中小型船行情涨跌互现，综合水平略有提高。中国进口VLCC运输市场行情下跌，但跌幅收窄。5月25日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报598.48点，较上周四下降4.9%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场运力持续过剩，货量低位徘徊，运价延续上周跌势。中东航线成交不多，部分老旧船舶低价成交拖累运价指数；西非航线成交更少，运价续跌。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS51.19，较上周四下跌5.5%，5日平均为WS51.75，环比下跌9.2%，等价期租租金（TCE）平均1.2万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS52.92，下跌4.0%，平均为WS53.02，TCE平均1.6万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：欧洲航线运价上涨，西非至欧洲运价从WS70水平上涨至WS88（TCE约1.6万美元/天）。1艘13万吨级船，尼日利亚至地中海，6月13日货盘，成交运价为WS85。黑海至地中海运价升至WS90（TCE约1.4万美元/天），并有跨地中海航线8万吨货盘进入。波斯湾出发航线运价小幅波动。14万吨级船，巴士拉至地中海，6月上旬货盘，成交运价不足WS30；伊朗至地中海，6月上旬货盘，成交运价小降在WS45至WS50之间；13万吨级船，波斯湾至印度，6月上旬货盘，成交运价在WS70至WS80之间；沙特至印度9万吨货盘运价升到WS97至WS115之间。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场运价涨跌互现。跨地中海运价震荡回落在WS120至WS145（TCE约1.4至2.3万美元/天）之间；北海短程运价从WS100（TCE约1.0万美元/天）升至WS120（TCE约2.1万美元/天）；波罗的海运价从WS70水平（TCE约0.6万美元/天）涨至WS100（TCE约2.0万美元/天）。加勒比海至美湾运价上跳WS140至WS150之间，TCE为1.4至1.7万美元/天。亚洲航线运价小幅波动，波斯湾至新加坡运价降至WS100（TCE不足0.6万美元/天），东南亚至澳大利亚运价维持WS100水平（TCE约1.0万美元/天）。中国进口主要来自科兹米诺，10万吨货盘的成交包干运费稳定在42至45万美元。

国际成品油轮（Product）：运输市场行情有升有降，MR型船欧洲至美东行情支持综合运价水平小幅提高。亚洲航线继续下行，波斯湾至日本航线7.5万、5.5万吨级船运价分别降至WS85和WS98附近，TCE均不足0.50万美元/天；印度至日本3.5万吨级船运价保持WS120水平（TCE约0.35万美元/天）。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价涨到WS140水平（TCE接近0.8万美元/天），美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价跌进WS90（TCE接近保本点），欧美三角航线TCE维持在0.9万美元/天上下。

上海航运交易所