

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2017.6.29）

原油运价继续下降
成品油运价波动上升

本周公布的美国汽油库存数字有所减少，市场对北美夏季驾驶高峰期的用油需求预期提升。已持续下降一个月的国际油价出现波动，布伦特原油期货价格周四报47.57美元/桶，较上周四反弹5.1%。全球原油运输市场总体行情保持小幅下降态势，大中型船运价波动盘整，小型船运价降中有升。本周的中国进口VLCC运输市场行情小幅波动。6月29日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报615.53点，较上周四下降0.7%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场活跃度欠佳，运价横盘整。尽管租家控制出货节奏，但船东对低运价抵抗意愿强烈，两大洋市场运价均呈横盘窄幅振荡走势。当前市场货量持续不足，对运价形成较大压力，若市场货盘不能集中释放，后市不容乐观。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS52.12，较上周四下跌1.4%，CT1的5日平均为WS52.05，环比上涨2.1%，等价期租租金（TCE）平均1.4万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS55.15，下跌1.8%，平均为WS55.54，TCE平均2.0万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价波动盘整。受出口延后影响，尼日利亚7月份出口货盘为180万桶/天，预计8月份货量将会增多。同时，波斯湾货盘流向了VLCC市场，部分运力转向西非航线。西非至欧洲运价近期处于低位，本周回稳并小幅提升至WS60，TCE约0.7万美元/天。一艘13万吨级船，尼日利亚至地中海，7月8日货盘，成交运价WS58.75。黑海地中海货盘交易平稳，黑海至地中海运价保持WS70附近，TCE约0.5万美元/天。波斯湾出发行情波动，伊朗至地中海货盘的成交运价为WS35至WS45。中国进口主要来自埃及。一艘13万吨级船，西迪基里尔（地中海）至宁波，7月5日货盘，成交包干运费为220万美元。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场运价降中有升。跨地中海运价跌向WS75，基本在保本点附近。一艘8万吨级船，西迪基里尔至葡萄牙，7月7日货盘，成交运价仅WS65。北海短程、波罗的海运价分别降至WS91、WS67，TCE约0.2万美元/天和0.5万美元/天。波斯湾至新加坡运价小幅下降至WS94（TCE约0.5万美元/天），东南亚至澳大利亚运价WS100（TCE不足0.9万美元/天）。本周唯独7万吨级船加勒比海至美湾运价不跌，从WS90以下提升至WS90以上（TCE约0.2万美元/天）。中国进口主要来自科兹米诺和东南亚。一艘8万吨级船，泰国至中国，7月8日货盘，成交运价为WS92。

国际成品油轮（Product）：运输市场运价波动上升。波斯湾至日本航线7.5万吨级船运价升至WS90水平（TCE接近0.7万美元/天），5.5万吨级船运价超过WS115（TCE超0.8万美元/天）；印度至日本3.5万吨级船运价接近WS135（TCE超过0.5万美元/天）。受运输需求支持，美国长程运价继续上行并出现震荡。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价在WS133至WS145之间，TCE为0.75至0.9万美元/天，美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价在WS131至WS140，TCE为0.7至0.85万美元/天，欧美三角航线TCE摸高1.63万美元/天。

上海航运交易所