

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2017.7.6）

原油运价继续下降
成品油运价波动上升

本周的国际油价表现平稳，布伦特原油期货价格周四报47.86美元/桶，较上周四上升0.6%。全球原油运输市场大船运价小幅盘整，苏伊士型油轮行情有所回升，阿芙拉型船运价波动下探，综合行情继续小幅下降。本周的中国进口VLCC运输市场行情保持横盘整理态势。7月6日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报616.41点，较上周四微升0.1%。

超大型油轮（VLCC）

运输市场相对稳定，运价窄幅波动。虽然下半周市场成交小有回升，但部分航线上运输船船龄偏大对市场运价形成一定的压力。从整体上看运力相对运量还是过剩，但是现代型船相对整体运力来说偏少，导致现代型船船东态度相对强硬。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS52.08，较上周四下降0.1%，CT1的5日平均为WS51.98，环比下跌0.1%，等价期租租金（TCE）平均1.3万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS55.38，上升0.4%，平均为WS55.17，TCE平均1.9万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）

运输市场运价小幅回升。尼日利亚第二季度原油日产量预计达到151万桶，比上季度增加12万桶。本周西非至欧洲、美国、亚洲的货盘都有成交，西非至欧洲运价小幅回升至WS65，TCE接近0.8万美元/天。一艘13万吨级船，西非至美东，7月21日货盘，成交运价为WS65。黑海至地中海运价升至WS75附近，TCE约0.7万美元/天。波斯湾出发行情平稳，至印度货盘成交运价为WS62。中国进口主要来自西非。该航线两艘13万吨级船，7月下旬货盘，成交运价分别WS62.5和WS70。

阿芙拉型油轮 (Aframax)

运输市场成交不减，但运价下探。利比亚原油日产量攀上100万桶，为2013年6月以来的最高水平。其第二季度日产量预计71.5万桶，比上季度增加6万桶。但由于运力过剩，这些北非货盘并没拉动运价。本周的跨地中海运价跌破保本点，触底WS73（TCE为亏损900美元/天）。北海短程、波罗的海运价波动在保本点附近，周四分别为WS96、WS63，TCE约0.5万美元/天和0.2万美元/天。波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价均下降至WS90（TCE分别为0.4万美元/天、0.6万美元/天）。7万吨级船加勒比海至美湾运价跌至保本点附近的WS80。中国进口主要来自科兹米诺和新加坡。10万吨科兹米诺货盘的成交包干运费为41.5万美元。

国际成品油轮 (Product)

运输市场运价有升有降，亚洲石脑油运价和欧洲短程行情上涨支持综合水平继续小幅提升。波斯湾至日本航线7.5万吨级船运价升向WS95（TCE超过0.7万美元/天），5.5万吨级船运价升向WS120（TCE超过0.85万美元/天）；印度至日本3.5万吨级船运价稳定在WS135之下（TCE约0.5万美元/天）。美国航线运价回落，欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价降至WS130上下（TCE约0.69万美元/天），美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价从WS130水平跌到WS105（TCE约0.35万美元/天），欧美三角航线TCE从1.45万美元/天跌到1.07万美元/天。

上海航运交易所