

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2017.7.13）

原油运价先扬后抑 成品油运价盘整下行

主要受德国和美国需求增长拉动，国际能源机构（IEA）本周上调了今年全球石油需求增长幅度，并预计反弹趋势将延续到2018年。本周的国际油价小幅上行，布伦特原油期货价格周四报48.41美元/桶，较上周四上升1.1%。全球原油运输市场大船运价振动回升，苏伊士型油轮行情略有下降，阿芙拉型船运价低位波动。本周的中国进口VLCC运输市场行情先扬后抑。7月13日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报635.91点，较上周四上涨3.2%。

超大型油轮（VLCC）

运输市场较上周活跃度上升，但货量持续性欠佳，运价先扬后抑。上周五，中东航线船位趋紧，船东要价坚决，持货租家较高价格拿船，带动周初运价小幅跳涨。西非航线受中东航线运价上涨提振，走出相似行情。下半周，因中东7月货盘成交接近尾声，租家控制拿船节奏，成交量逐步回落，船东等待8月上旬货盘，运价小幅回落。市场运力充沛，后市运价持续上涨仍有压力。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS54.42，较上周四上涨4.5%，CT1的5日平均为WS55.20，环比上涨6.2%，等价期租租金（TCE）平均1.6万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS56.19，上涨1.5%，平均为WS57.86，TCE平均2.2万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）

运输市场8月上旬货盘进入，西非、黑海运价小幅下降，亚洲运价平稳。西非至欧洲运价本周降至WS62，TCE约0.75万美元/天。该航线一艘13万吨级船，7月30日货盘，成交运价为WS62.5。另有两艘13万吨级船，西非至印度，8月上旬货盘，成交包干运费分别为127.4万美元、165万美元。黑海货盘流向小型船，黑海至地中海运价降至WS72，TCE不足0.6万美元/天。伊朗至地中海货盘成交运价稳定在WS38至WS40。中国进口主要来自东南亚和南美。一艘13万吨级船，墨西哥东岸至宁波，7月22日货盘，成交包干运费为255万美元。

阿芙拉型油轮 (Aframax)

运输市场成交略有增多，运价低位企稳。跨地中海航线成交增多，前期的过低运价有所反弹，本周基本运行在WS80水平（TCE为0.2万美元/天）。一艘8万吨级船，杰伊汉至地中海，7月21日货盘，成交运价为WS82。北海短程、波罗的海运价低迷在WS96、WS60水平，TCE约0.4万美元/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挣扎在WS90上下，TCE分别为0.5万美元/天、0.6万美元/天）。7万吨级船加勒比海至美湾运价徘徊在WS80水平。

国际成品油轮 (Product)

运输市场运价降中有升，综合水平小幅回落。亚洲石脑油运价稳中有降，波斯湾至日本航线7.5万吨级船运价维持WS93（TCE约0.7万美元/天）；5.5万吨级船运价降至WS110（TCE约0.7万美元/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）。美国航线运价波动反弹，欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价稳定在WS130（TCE不足0.70万美元/天），美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价从WS105反弹至WS110（TCE约0.45万美元/天），欧美三角航线TCE从1.07万美元/天提升至1.17万美元/天。

上海航运交易所