

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2017.7.27）

原油运价波动盘整 成品油运价小幅波动

受美国原油库存大幅下降的影响，本周的国际油价继续上行。布伦特原油期货价格周四报51.61美元/桶，较上周四上升4.6%。全球原油运输市场大船运价小幅下跌，中型船运价稳中有升，小型船货量不足运价下调。中国进口VLCC运输市场运价下跌。7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595.12点，较上周四下跌0.4%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场弱势不改，船多货少，运价以跌为主。周初，市场成交清淡，两大航线运价延续上周末下跌走势。周中，中东航线8月上旬货盘集中放出，运价小幅拉升。同时，西非航线也有少量成交报出，且受中东航线上涨提振，运价止跌微涨。后半周，受货量不及预期和可用运力充沛的影响，两大航线运价均重拾跌势至WS50附近。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS51.54，较上周四上涨2.6%，CT1的5日平均为WS50.67，环比下跌2.9%，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WS51.77，下跌4.1%，平均为WS52.72，TCE平均1.7万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价稳中有升。受尼日利亚和利比亚的产能恢复计划影响，特别是尼日利亚产能的恢复速度高于预期，西非至欧洲运价本周一直在WS66左右浮动，TCE约0.78至0.84万美元/天。黑海至地中海运价同步变化在WS74至WS76，TCE约0.6至0.69万美元/天。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场货量不足，运价逐步下降。跨地中海航线运价回落，从WS90水平跌落至WS85水平（TCE为0.22万美元/天）。一艘9万吨级船，扎威亚至地中海，8月1日货盘，成交运价为WS80。北海短程、波罗的海运价分别跌至WS94、WS61，TCE分别下滑至0.2万美元/天和保本点。波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价基本稳定，分别为WS90、WS86，TCE分别为0.4万美元/天、0.5万美元/天。7万吨级船加勒比海至美湾运价本周先降后涨到WS104（TCE约0.5万美元/天）。

国际成品油轮（Product）：运输市场运价有升有降，综合水平小幅波动。由于中东8月份装载量增加亚洲区域内货盘较为充沛，对运价形成支持。波斯湾至日本航线7.5万吨级船运价升到WS115（TCE超过1.1万美元/天）；5.5万吨级船运价升至WS115（TCE约0.8万美元/天）；印度至日本3.5万吨级船运价接近WS140（TCE约0.53万美元/天）。不过8月中旬亚洲最大的石油进口公司计划停产维修，对市场的需求可能会产生负面影响。受美湾成品油库存降低的影响，本周美国航线运价下降，美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价跌至WS80水平（TCE接近保本点），欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价继续下降至WS116（TCE约0.4万美元/天），欧美三角航线TCE跌至0.63万美元/天。

上海航运交易所