

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2017.8.17）

原油运价止跌企稳 成品油运价小幅下滑

周初受欧佩克（OPEC）和非欧佩克产油国的闭门会议并未排除延长减产协议、甚至进一步降低产量的可能性的影响，油价有所提振，普遍收涨，周中因国际能源署（IEA）报告显示美国原油产量增加以及欧佩克（OPEC）减产执行率的下降，油价短线震荡后快速跳水。布伦特原油期货价格周四报50.88美元/桶，较上周四下跌近2%。全球原油运输市场大船运价小幅下滑，中型船运价稳定，小型船市场与上周基本持平，部分航线运价创新低。中国进口VLCC运输市场运价止跌企稳。8月17日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报528.53点，较上周四基本持平。

超大型油轮（VLCC）：本周运输市场和上周比变化不大，中东航线有止跌迹象，运价自上周创年内新低之后，本周稳定在WS43以上。西非航线由于大部分船东不愿以低于WS50的运价签约，市场运价一直稳定在WS50左右。总体来看，中东航线9月份货盘出来后运价止跌，但由于市场总体还处于船多货少的局面，续涨动能不足，西非航线受船东心态影响运价暂时稳定。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS43.13，较上周四微涨0.8%，CT1的5日平均为WS43.17，环比下跌2.1%，等价期租租金（TCE）平均5600美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS49.54，微跌0.8%，平均为WS49.97，TCE平均1.4万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场西非运价上涨，地中海保持稳定。受利比亚增产影响，西非至欧洲市场比上周活跃不少，运价小幅上升至WS67左右，TCE约0.7至0.84万美元/天，油价的下降进一步提升了TCE的收益。地中海和黑海市场本周稳定，运价保持在WS77至WS78，TCE约0.7至0.78万美元/天。一艘16万吨级船，俄罗斯至地中海，9月1日货盘，成交运价为WS77.5。西非至欧洲，一艘16万吨级船，尼日利亚至地中海，8月30日货盘，成交运价为WS67.5。中国进口主要来自中东和利比亚，该航线一艘15万吨级船，利比亚至中国宁波，8月27日至8月28日货盘，成交包干运费为23.75万美元。

阿芙拉型油轮 (Aframax)：运输市场虽然受到来自利比亚和尼日利亚的高产能影响，抵消部分航线供过于求的局面，但市场总体仍然受到运力过剩的困扰。跨地中海航线运价下跌至WS72水平 (TCE出现赤字约0.2万美元/天)。北海短程、波罗的海市场需求疲软，运价分别在WS91、WS60，TCE均在保本点附近。波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价几乎和上周持平，分别维持在WS85、WS84，TCE分别为0.3万美元/天、0.5万美元/天。7万吨级船加勒比海至美湾运价升至WS90 (TCE为0.2万美元/天)。中国进口主要来自俄罗斯的科兹米诺。该航线一艘10万吨级船，8月中旬货盘，成交包干运费为40万美元。

国际成品油轮 (Product)：运输市场运价有涨有跌，综合水平小幅下滑。受台风登陆日本造成部分港口延误的影响，本周日本航线运价小幅下滑。波斯湾至日本航线7.5万吨级船运价跌至WS117 (TCE大约1.2万美元/天)；5.5万吨级船运价跌至WS126 (TCE约1万美元/天)；印度至日本3.5万吨级船运价为WS150 (TCE约0.67万美元/天)，略高于上周水平。欧洲和地中海炼油厂的停产继续支撑欧美航线，本周美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价升至WS139水平 (TCE约0.75万美元/天)；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价为WS114 (TCE约0.4万美元/天)，和上周持平。欧美三角航线TCE升至1.27万美元/天。

上海航运交易所