

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2017.8.31）

原油运价涨跌互现 成品油运价小幅上升

受哈维飓风肆虐影响，美国炼厂停产四分之一，原油需求面的疲软使得美国油价从周初起持续下跌。直到周四，由于利比亚停产导致欧佩克(OPEC) 8月原油产量下降，油价反弹。布伦特原油期货价格周四报52.74美元/桶，较上周四上涨1.1%。全球原油运输市场大船运价不断下跌，部分航线TCE跌入三年来的新低，中型船运价持续上涨，小型船运价小幅上涨，部分航线受天气影响涨幅较大。中国进口VLCC运输市场运价不断下探。8月31日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报489.25点，较上周下跌3.0%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场供需失衡持续，两大航线市场均呈现量价齐跌态势，运价均创出11个月来新低。本周，中东市场货量毫无起色，少有租家主动拿船，市场成交运价跌破WS40关口，较年初运价WS100大跌超六成。西非至中国航线成交依旧稀少，运价进一步下探。短期来看，船多货少的局面仍将延续，运价继续寻底。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS39.48，较上周四下跌2.6%，CT1的5日平均为WS39.86，环比下跌4.1%，等价期租租金（TCE）平均2730美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS46.46，下跌3.4%，平均为WS47.14，TCE平均1.1万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场西非航线运价稳定，地中海航线窄幅上升。西非至欧洲市场活跃程度与上周相差不多，运价基本维持在WS60附近，周四小幅回升至WS68左右，TCE约0.5至0.8万美元/天。一艘13万吨级船，西非至地中海，9月13日货盘，成交运价为WS60。地中海和黑海市场本周运价窄幅上升，运价在WS76至WS78，TCE约0.65至0.77万美元/天。中国进口主要来自新加坡，该航线二艘13万吨级船，新加坡至中国和中国北方，9月10日和9月7日货盘，成交运价分别为WS70和WS72.5。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场整体运价小幅上涨，受到飓风哈维的影响，美湾至少有22艘船舶因延误无法进港卸货绝大多数延误的船舶是阿芙拉型油轮。受此影响7万吨级船加勒比海至美湾运价明显上升至WS158 (TCE为2.0万美元/天)，租金涨了近10倍。跨地中海运价上升至WS77水平 (TCE依旧在保本点附近)。一艘10万吨级船，杰伊汉至地中海，9月5日货盘，成交运价为WS72.5。北海短程和波罗的海短程持续疲软，运价分别维持在WS92、WS60，TCE均在在保本点附近。波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价基本稳定，分别维持在WS92、WS88，TCE分别为0.4万美元/天、0.54万美元/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，9月上旬货盘，成交包干运费为39万美元。

国际成品油轮 (Product)： 运输市场运价受部分航线运价大幅上涨的推动，综合水平小幅上升。本周日本的石脑油询盘持续疲软，LR1型船石脑油运价小幅下滑。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价跌至WS121 (TCE约0.9万美元/天)；7.5万吨级船运价跌至WS101 (TCE大约0.8万美元/天)；印度至日本3.5万吨级船运价为WS147 (TCE约0.6万美元/天)，略低于上周水平。由于美国大量炼厂受飓风影响而关闭，美国成品油出口减少，进口增加直接影响了欧美航线，美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价下跌至WS104水平 (TCE约0.3万美元/天)；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价大幅上升至WS246 (TCE约2.1万美元/天)。带动欧美三角航线TCE升至1.91万美元/天。

上海航运交易所