

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2017.9.14）

原油运价小幅上涨 成品油运价小幅下跌

受到飓风影响，美国三季度需求增长放缓，但原油市场仍然延续上周乐观的情绪。布伦特原油期货价格周四报55.26美元/桶，较上周四上涨1.4%。全球原油运输市场大船运价再次一路下滑，中型船运价有涨有跌，小型船运价持续上涨，部分航线涨幅较大。中国进口VLCC运输市场呈现量价齐跌态势。9月14日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报498.42点，较上周下跌3.8%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场船多货少，运价重回跌势。本周，中东市场9月货盘成交接近尾声，10月货盘较少，船位再次增多，成交明显减少，运价止涨回调。西非至中国航线虽有部分成交放出，但受制于供需失衡，运价一路阴跌。短期来看，市场运力增多，而货量不济，节前运价或低位徘徊。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS40.10，较上周四下跌2.7%，CT1的5日平均为WS40.69，环比微涨1.3%，等价期租租金（TCE）平均2293美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS47.50，下跌5.1%，平均为WS48.71，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先升后降，地中海航线小幅上升。西非至欧洲市场前半周较为活跃后半周有所回落，运价前半周在WS75-WS76，周四小幅回落至WS71左右，TCE约0.8至1万美元/天。一艘13万吨级船，西非至地中海，9月29日货盘，成交运价为WS72.5。地中海和黑海市场本周运价小幅上升，运价在WS85至WS86，TCE约1至1.1万美元/天。一艘13.5万吨级船，俄罗斯新罗西斯克至地中海，9月28日至9月29日货盘，成交运价为WS87.5。中国进口主要来自南美，该航线一艘13万吨级船，巴西至中国，10月10日货盘，成交运价为WS72.5。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场整体运价持续上涨，目前美国海湾的形势略有好转，部分能源设施已经恢复正常运作，受此影响7万吨级船加勒比海至美湾运价小幅回落至WS140（TCE下滑至为1.4万美元/天）。跨地中海运价上升至WS132水平（TCE大幅上涨至1.7万美元/天）。一艘8万吨级船，利比亚至地中海，9月18日至9月20日货盘，成交

运价为WS125。北海短程和波罗的海短程延续上周涨势，运价分别上涨至WS111、WS89，TCE分别为1.1万美元/天和1.2万美元/天。波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价稳中有升，都在WS94左右，TCE分别为0.4万美元/天、0.6万美元/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月下旬货盘，成交包干运费为40万美元。

国际成品油轮（Product）：运输市场运价水平小幅下跌。本周受欧美行情影响，许多中东日本航线的船改跑欧美航线，使得该航线运力收紧运价提升。印度至日本3.5万吨级船运价为WS164（TCE约0.8万美元/天），略高于上周水平。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价升至WS136（TCE约1万美元/天）；7.5万吨级船运价升至WS113（TCE大约1万美元/天）。由于美国的成品油需求低于预期，加上亚洲和其他地方的进口增多，导致欧美航线收益急剧调整，美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价下跌至WS81水平（TCE重回保本点）；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价大幅回落至WS102（TCE重回保本点）。欧美三角航线TCE下滑至0.4万美元/天。

上海航运交易所