

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2017.9.21)

原油运价波动上涨 成品油运价小幅上涨

本周油价趋于稳定，市场关注22日即将召开的产油国会议，预期可能讨论延长减产的议题，会议能产生何种结果将直接影响油价的波动趋势。布伦特原油期货价格周四报56.48美元/桶，较上周四上涨2.2%。全球原油运输市场大船运价波动上涨，中型船运价一路下跌，小型船运价有涨有跌。中国进口VLCC运输市场货量和运价都有所回升。9月21日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数(CTFI)报524.38点，较上周上涨5.2%。

超大型油轮 (VLCC)

运输市场货量略增，运价止跌企稳。上半周，两大市场氛围冷清，运价低位徘徊；临近周末，市场情绪有所好转，两条航线成交运价均小幅上涨，但船东收益仍不足以覆盖运营成本。短期来看，市场运力仍较多，运价连续上涨动力不足。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价(CT1)报WS42.31，较上周四上涨5.5%，CT1的5日平均为WS41.01，环比微涨0.8%，等价期租租金(TCE)平均1919美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价(CT2)报WS49.81，上涨4.9%，平均为WS48.00，TCE平均水平略低于1万美元/天。

苏伊士型油轮 (Suezmax)

运输市场西非航线运价一路下滑，地中海航线小幅下跌。西非至欧洲市场本周活跃度不足，运价从周初开始一路下滑至WS65左右，TCE约0.6至0.7万美元/天。一艘15万吨级船，阿尔及利亚至英国，9月26日货盘，成交运价为WS85。地中海和黑海市场本周运价小幅下跌，运价在WS78至WS84，TCE约0.6至0.9万美元/天。一艘16.5万吨级船，俄罗斯新罗西斯克至英国，10月2日货盘，成交运价为WS82.5。亚洲进口主要来自非洲，该航线一艘16万吨级船，苏丹至亚洲东部，10月9日至10月10日货盘，成交运价为WS90。

阿芙拉型油轮 (Aframax)

运输市场航线运价有涨有跌，整体运价小幅上涨，目前美国海湾阿芙拉型船的数量仍然不多，炼油厂尚未完全恢复正常运营，虽比上周小有回落，但运费总体仍然远高于正

常水平，7万吨级船加勒比海至美湾运价先升后跌至WS141（TCE仍然保持在1.4万美元/天）。跨地中海运价回落至WS108水平（TCE跌至0.9万美元/天）。一艘10.5万吨级船，杰伊汉至地中海，9月29日货盘，成交运价为WS107.5。北海短程和波罗的海短程保持上周水平，运价分别维持在至WS111、WS86，TCE分别为1.1万美元/天和1万美元/天。亚洲地区受台风泰利以及印度尼西亚和新加坡的需求上升影响，波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价大幅上涨，分别在WS107和WS130，TCE分别为0.6万美元/天、1.6万美元/天。中国进口主要来自越南。该航线一艘10.5万吨级船，9月下旬货盘，成交运价为WS110。

国际成品油轮（Product）

运输市场运价水平小幅上涨。本周亚洲和中东市场的货运收益一直保持上升趋势，印度至日本3.5万吨级船运价为WS166（TCE约0.8万美元/天），基本保持上周水平。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价升至WS143（TCE约1.1万美元/天）；7.5万吨级船运价升至WS120（TCE大约1.1万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价下跌至WS70水平（TCE依旧挣扎在保本点附近）；由于哈维飓风早期巨大破坏的影响，美湾、美东以及墨西哥湾被迫从欧洲大量进口成品油，受此影响欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价大幅回升至WS134（TCE大约0.55万美元/天）。欧美三角航线TCE上升至0.5万美元/天。

上海航运交易所