

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2017.9.28）

原油运价波动上行 成品油运价小幅上升

本周初伊拉克库尔德公投导致市场担忧原油供应可能会减少，支撑原油价格涨势。随着周中美国汽油库存不降反升，精炼油降幅不及预期，外加原油产量持续增加，原油价格止涨微跌，布伦特原油期货价格周四报57.41美元/桶，较上周四上涨1.7%。全球原油运输市场大船运价持续上升，中型船运价一路上涨，小型船运价小幅回落。中国进口VLCC运输市场货量和运价都有不小的提升。9月28日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报628.19点，较上周上涨19.8%。

超大型油轮（VLCC）

运输市场货量集中放出，可用运力收紧，运价跳涨。本周，中东市场成交活跃度明显上升，前期运价低迷期部分运力被空放至西非、南美地区，造成现代型船运力收紧，加之租家有赶在国庆长期前锁定运力的需求，船东挺价坚决，运价一路上行；西非航线受中东航线运价上涨提振，运价温和跟涨，临近周末更是报出一笔WS60的成交。短期来看，市场整体运力仍较多，但船东对四季度市场预期强烈，节后运价稍作稳固后有望续涨。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS53.88，较上周四大涨27.4%，CT1的5日平均为WS50.85，环比上涨24.0%，等价期租租金（TCE）平均9527美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS55.35，上涨11.1%，平均为WS53.48，TCE平均1.4万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）

运输市场西非航线运价不断上升，地中海航线小幅上涨。随着尼日利亚的增产，西非至欧洲市场本周活跃度有着不小的提升，运价从周初开始一路上升至WS80左右，TCE约0.6至1.2万美元/天。一艘16万吨级船西非至地中海，10月7日货盘，成交运价为WS80。地中海和黑海市场本周运价小幅回暖，运价在WS79至WS86，TCE约0.6至1万美元/天。亚洲进口主要来自中北美洲，该航线一艘16万吨级船，墨西哥至新加坡，10月1日货盘，成交包干运费为222.5万美元。

阿芙拉型油轮 (Aframax)

运输市场航线运价有涨有跌，整体运价小幅回落。随着美湾和墨西哥湾港口和炼厂的逐渐恢复，7万吨级船加勒比海至美湾运价逐步下跌至WS133（TCE下滑至1.2万美元/天）。跨地中海运价下跌至WS97水平（TCE跌至0.5万美元/天）。一艘11万吨级船，俄罗斯至地中海，10月5日货盘，成交运价为WS92.5。北海短程和波罗的海短程运价小幅下滑至WS105、WS81，TCE分别为0.6万美元/天和0.7万美元/天。亚洲地区印度尼西亚和新加坡仍然延续上周的需求，波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价基本保持上周水平，分别在WS112和WS123，TCE分别为0.7万美元/天、1.4万美元/天。

国际成品油轮 (Product)

运输市场运价水平小幅上涨。本周随着成品油季节性需求增强，亚洲和中东市场的货运收益延续上周的上升趋势，印度至日本3.5万吨级船运价为WS177（TCE约0.9万美元/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WS153（TCE约1.3万美元/天）；7.5万吨级船运价升至WS142（TCE大约1.6万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价上升至WS80水平（TCE仍然在保本点附近）；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价下滑至WS126（TCE大约0.44万美元/天）。欧美三角航线TCE上升至0.6万美元/天。

上海航运交易所