

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2017.10.12)

原油运价波动上行 成品油运价持续下滑

欧佩克(OPEC)月报显示,9月产油国的原油产量增加,虽然美国能源信息署(EIA)官方统计原油库存超预期下降,但是美国原油总库存依旧在高位,受此影响,本周原油价格波动下行,布伦特原油期货价格周四报56.31美元/桶,较节前下跌1.9%。全球原油运输市场大船运价受季节性影响持续上升,中型船运价有涨有跌,小型船运价不断上涨。中国进口VLCC运输市场呈现量价齐升态势。10月12日,上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数(CTFI)报747.09点,较节前上涨18.9%。

超大型油轮(VLCC): 运输市场进入冬季行情,两大航线可用运力持续收紧,市场氛围转好,运价延续节前上涨态势。尽管恰逢亚洲地区假期,但西非、加勒比、中东等地市场依旧活跃,现代型船成交升温。节后,船东喊价水涨船高,CT1和CT2运价一路上行,创近6个月来新高,船东收益跃过2万美元关口。周四,中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价(CT1)报WS64.69,较节前(9月27日)上涨20.1%,CT1的5日平均为WS61.26,较节前上涨20.5%,等价期租租金(TCE)平均1.8万美元/天;西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价(CT2)报WS65.00,上涨17.4%,平均为WS62.50,TCE平均2.3万美元/天。

苏伊士型油轮(Suezmax): 运输市场西非航线运价波动下行,地中海航线持续上涨。随着尼日利亚和安哥拉减少了11月的装货量,西非至欧洲市场本周缺乏向上的动力,运价小幅回落至WS77左右,TCE约0.9至1.1万美元/天。一艘15万吨级船埃及至地中海,10月21日货盘,成交运价为WS80。地中海和黑海市场本周运价继续保持节前的上升势头,运价在WS85至WS93,TCE约1至1.4万美元/天。一艘16万吨级船俄罗斯新罗西斯克至地中海,10月25日货盘,成交运价为WS95。

阿芙拉型油轮(Aframax): 运输市场整体运价相比节前有着不小的涨幅。虽然美国飓风的影响逐渐消退,但是原油的季节性需求旺盛,使得7万吨级船加勒比海至美湾运价较节前小幅上升至WS147(TCE上涨至1.6万美元/天)。跨地中海运价较节前大幅上升至WS157水平(TCE上升至2.5万美元/天)。一艘10万吨级船,俄罗斯至地中海,10月21日

货盘，成交运价为WS150。北海短程和波罗的海短程运价小幅上升至WS125、WS103，TCE分别为2.2万美元/天和1.9万美元/天。一艘11万吨级船，挪威至英国，10月21日货盘，成交运价为WS107.5。波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价基本保持节前水平，分别在WS117和WS111，TCE分别为0.9万美元/天、1.1万美元/天。

国际成品油轮 (Product)： 运输市场运价水平持续下滑。受亚洲特别是中国黄金假期影响，成品油轮市场活跃度相对减弱，但随着全球石油需求增长和炼油能力的增加预计下周市场将回暖。印度至日本3.5万吨级船运价跌至WS162（TCE约0.7万美元/天），略低于节前水平。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价跌至WS126（TCE约0.9万美元/天）；7.5万吨级船运价跌至WS115（TCE大约1万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价下滑至WS73水平（TCE在保本点附近）；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价下滑至WS119（TCE大约0.4万美元/天）。欧美三角航线TCE回落至0.4万美元/天。

上海航运交易所