

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2017.12.7）

原油运价波动盘整 成品油运价小幅上涨

本周美国能源信息署(EIA)数据显示美国12月1日当周原油库存总量接近2015年10月以来最低。但成品油库存积压严重，汽油库存的增幅创11个月新高。当周的美国精炼厂设备利用率新增1.2%，高于预期的新增0.33%，可能造成了成品油库存积压趋势。数据发布后油价短线下跌，后因受到尼日利亚石油工人罢工威胁的影响，油价止跌小幅回升。布伦特原油期货价格周四报62.11美元/桶，较上周下跌0.9%。全球原油运输市场大船运价持续下跌，中型船运价小幅上升，小型船运价有涨有跌。中国进口VLCC运输市场仍然无法摆脱量价齐跌态势。12月7日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数(CTFI)报648.94点，较上周下跌7.3%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场持续供过于求，运价延续上周跌势。本周，中东航线12月中下旬货盘出货缓慢，加剧现代型船运力过剩状况，市场现量价齐跌态势，船东收益一路下滑，即将无法覆盖运营成本。西非航线成交稀少，运价跟随中东市场继续下跌。短期来看，船东对后市并不乐观，或转移运力至大西洋地区。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，较上周四下跌7.0%，CT1的5日平均为WS55.55，较上周下跌8.4%，等价期租租金（TCE）平均1.1万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价(CT2)报WS59.58，下跌7.6%，平均为WS61.84，TCE平均2.0万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场西非航线船东心态稳定，运价稳中有升，地中海航线运价小幅上涨。西非至欧洲市场运价小幅上升至WS91至WS94，TCE约1.5万美元/天。该航线一艘13万吨级船，西非至地中海，12月24日货盘，成交运价为WS90。受土耳其海峡部分港口延误影响，地中海和黑海航线市场整体运价小幅上升至WS95至WS97，TCE约1.5至1.6万美元/天。该航线一艘13万吨级船，白俄罗斯至地中海，12月23日货盘，成交运价为WS95。亚洲进口主要来自中北美洲和非洲，一艘13万吨级船，墨西哥至印度，12月18至20日货盘，成交包干运费为290万美元。一艘13万吨级船，尼日利亚至印度，2018年1月3日货盘，成交包干运费为210万美元。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场运价有涨有跌，整体运价小幅回暖。7万吨级船加勒比海至美湾运价小幅上涨至WS174 (TCE上升到约2.2万美元/天)。跨地中海运价仍然保持在WS90水平 (TCE约0.2万美元/天)，基本与上周持平。北海短程运价回升至WS101，TCE约0.4万美元/天。波罗的海短程运价维持在WS71，TCE约0.1万美元/天。该航线一艘10万吨级船，普里莫尔斯克至英国，12月12至13日货盘，成交运价为WS70。波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价与上周相差无几，分别在WS103和WS109，TCE分别为0.4万美元/天、0.9万美元/天。

国际成品油轮 (Product)： 本周成品油运输市场运价小幅上升。亚洲市场活跃度与上周持平，运价上涨动力不足，印度至日本3.5万吨级船运价小幅下跌至WS175 (TCE仍然约0.8万美元/天)。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价小幅上升至WS137 (TCE约0.9万美元/天)；7.5万吨级船运价小幅上升至WS111 (TCE大约0.8万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价上涨至WS119水平 (TCE约0.4万美元/天)；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价保持在WS152 (TCE约0.8万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在1.2万美元/天。

上海航运交易所