

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2017.12.14)

原油运价波动下行 成品油运价小幅上涨

国际能源署(IEA)在月报中发布11月全球原油供应量增加的信息IEA认为,美国页岩油产量增加是原油供应量攀升的主要原因,预计明年上半年全球原油生产可能会过剩,下半年则小幅短缺。虽然国际能源署就原油供需前景给出了矛盾信号,但是本周油价依然波动上行。布伦特原油期货价格周四报63.5美元/桶,较上周上涨2.2%。全球原油运输市场大船运价先跌后涨,中型船运价小幅下降,小型船运价有涨有跌。中国进口VLCC运输市场运价依旧下滑。12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587.36点,较上周下跌9.5%。

超大型油轮(VLCC)：运输市场可用运力充沛,运价延续上周跌势,但随着运价触底,船东抵抗情绪渐强,临近周末市场现止跌企稳迹象。上半周,中东航线12月下旬货盘逐步出清,租家可选运力较多,压价成交现象偏多,船东收益已无法覆盖运营成本;后半周,1月货盘放出,圣诞节前租家拿船相对集中,运价止跌微涨。西非航线货盘稀少,加之土耳其海峡拥堵情况好转,运力部分释放,运价继续下跌。周四,中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价(CT1)报WS49.00,较上周四下跌9.1%,CT1的5日平均为WS49.42,较上周下跌11.0%,等价期租租金(TCE)平均9700美元/天;西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价(CT2)报WS53.62,下跌10.0%,平均为WS54.15, TCE平均1.5万美元/天。

苏伊士型油轮(Suezmax)：运输市场西非航线运价有些许下降,地中海航线运价虽然小幅滑落,但船东目前心态依旧稳定。西非至欧洲市场运价小幅下跌至WS89至WS90, TCE约1.4至1.5万美元/天。该航线一艘13万吨级船,西非至地中海,12月29日货盘,成交运价为WS90。地中海和黑海航线市场整体运价小幅下滑至WS93至WS96, TCE约1.3至1.5万美元/天。亚洲进口主要来自加勒比和美湾,一艘13万吨级船,加勒比至新加坡,12月23日货盘,成交包干运费为300万美元。一艘13万吨级船,美湾至印度西海岸,2017年12月23日货盘,成交包干运费为292万美元。

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下跌至WS154（TCE下滑到约1.7万美元/天）。跨地中海运价上涨至WS105水平（TCE上升到约0.7万美元/天）。北海短程运价小幅上升至WS104，TCE约0.5万美元/天。该航线一艘8万吨级船，挪威至英国，12月21至23日货盘，成交运价为WS103.75。波罗的海短程运价波动下行至WS69，TCE重回保本点附近。该航线一艘10万吨级船，普里莫尔斯克至英国，12月18日货盘，成交运价为WS72.5。波斯湾至新加坡运价小幅上升至WS109，TCE约0.5万美元/天。东南亚至澳大利亚运价保持在WS111，TCE为1.0万美元/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，科兹米诺至中国，12月中下旬货盘，成交包干运费为45万美元。

国际成品油轮（Product）： 本周成品油运输市场受欧美航线行情拉动，整体运价小幅上升。印度至日本3.5万吨级船运价小幅下跌至WS169（TCE约0.7万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价维持在WS137（TCE约0.9万美元/天）；7.5万吨级船运价小幅下跌至WS108（TCE大约0.8万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价大幅上涨至WS153水平（TCE约0.8万美元/天）；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价小幅上升至WS160（TCE约0.8万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在1.6万美元/天。

上海航运交易所