

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2017.12.21）

原油运价小幅上涨 成品油运价波动上行

据美国能源信息署EIA官方统计，美国12月15日当周商用原油库存依旧减少，至此已经连续下降五周，远超预期的降幅。虽然美国石油期货交割地库欣地区的库存意外增加，不过原油总库存仍然接近2015年10月以来低点。数据公布后，油价反弹。布伦特原油期货价格周四报64.76美元/桶，较上周上涨2.0%。全球原油运输市场大船运价波动上扬，中型船运价小幅下降，小型船运价稳中有升。中国进口VLCC运输市场气氛活跃，运价反弹。12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638.08点，较上周上涨8.6%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场成交活跃，运价止跌回升。临近圣诞节，租家赶在节前租船，船东信心增强，喊价较高，成交运价小幅跳涨。上半周，西非航线放出几笔WS57左右的成交，较上周五上涨近4个点，给市场注入上涨动力；下半周，中东航线1月货盘集中放出，船东挺价坚决，节前租家愿意以较高价格成交，WS运价跳涨4个点。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS54.15，较上周四上涨10.5%，CT1的5日平均为WS51.88，较上周上涨5.0%，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WS57.00，上涨6.3%，平均为WS57.15，TCE平均1.7万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场西非航线气氛不够活跃，受燃油价格明显上涨的影响，船东挺价的态度明显。地中海航线运价微幅下调。西非至欧洲市场运价小幅下跌至WS88至WS90，TCE约1.3至1.4万美元/天。该航线一艘13万吨级船，尼日利亚至地中海，2018年1月2至3日货盘，成交运价为WS90。地中海和黑海航线市场整体运价窄幅下滑至WS92至WS93，TCE约1.3万美元/天。该航线一艘13.5万吨级船，俄罗斯新罗西斯克至地中海，2018年1月8日货盘，成交运价为WS92.5。中国进口主要来自新加坡，一艘13万吨级船，新加坡至中国南部，12月25至28日货盘，成交运价为WS102.5。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场整体运价稳中有升。7万吨级船加勒比海至美湾运价维持在WS155 (TCE约1.6万美元/天)。跨地中海运价上涨至WS108水平 (TCE约0.7万美元/天)。该航线一艘8万吨级船，利比亚至意大利，12月27至29日货盘，成交运价为WS115。北海短程运价保持在WS104，TCE约0.4万美元/天。波罗的海短程运价波动上行至WS75，TCE约0.2万美元/天。该航线一艘10万吨级船，普里莫尔斯克至英国，12月29日货盘，成交运价为WS72.5。波斯湾至新加坡运价小幅上升至WS113，TCE约0.6万美元/天。东南亚至澳大利亚运价窄幅上升至WS113，TCE仍然为1.0万美元/天。

国际成品油轮 (Product)： 本周成品油运输市场受欧洲航线带动，综合运价波动上行。印度至日本3.5万吨级船运价小幅下跌至WS164 (TCE约0.7万美元/天)。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价小幅下跌至在WS122 (TCE约0.7万美元/天)；7.5万吨级船运价小幅下跌至WS99 (TCE大约0.6万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价小幅下跌至WS141水平 (TCE约0.6万美元/天)；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价小幅上升至WS170 (TCE约0.9万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在1.5万美元/天。

上海航运交易所