

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2018.2.1）

原油运价小幅下跌 成品油运价小幅回升

据美国能源信息署EIA官方统计，美国1月26日当周商用原油库存意外增加，结束了此前连降10周的趋势，创去年3月以来的最大单周涨幅，增幅远高于预期。随着当周美国精炼厂设备利用率的下降，部分缓解了成品油的库存积压，使得汽油和精炼油库存均有所回落，其中汽油库存更是创三个月来最大单周降幅，间接带动了原油价格回升，本周原油价格先跌后涨。布伦特原油期货价格周四报69.78美元/桶，较上周下跌0.4%。全球原油运输市场大船运价持续阴跌，中型船运价有涨有跌，小型船运价稳中有降。中国进口VLCC运输市场呈现量价齐跌态势。2月1日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报591.09点，较上周下跌4.7%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场延续船多货少格局、运价持续阴跌。上周五起，中东航线货盘出货缓慢，加剧了现代型船运力过剩的状况，市场呈现量价齐跌走势，船东收益一路下滑。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。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS42.27，较上周四下跌4.9%，CT1的5日平均为WS42.82，较上周下跌9.8%，等价期租租金（TCE）平均0.92万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS44.62，下跌4.4%，平均为WS45.09，TCE平均1.33万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场西非出发航线运价小幅下滑，地中海出发航线运价小幅上升。西非至欧洲市场运价小幅下跌至WS51，TCE约0.1万美元/天。该航线一艘13万吨级船，尼日利亚至地中海，2月21日货盘，成交运价为WS52.5。地中海和黑海航线运价小幅上涨至WS65，TCE依旧在保本点附近。该航线一艘13.5万吨级船，新罗西斯克至地中海，2月13日货盘，成交运价为WS62.5。亚洲进口主要来自美湾，一艘13万吨级船，美湾至新加坡，2月15日货盘，成交包干运费为220万美元；中国进口主要来自非洲，一艘13万吨级船，利比亚至中国，2月8至10日货盘，成交包干运费为220万美元。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场各航线运价稳中有降。7万吨级船加勒比海至美湾运价小幅下跌至WS85 (TCE徘徊在保本点附近)。跨地中海运价保持在WS108水平 (TCE约1.0万美元/天)。该航线一艘8万吨级船，土耳其至地中海，2月7日货盘，成交运价为WS108.75。北海短程运价下跌至WS89，TCE开始出现赤字。该航线一艘8万吨级船，挪威至英国，2月9日货盘，成交运价为WS90。波罗的海短程运价下跌至WS75，TCE约0.4万美元/天。该航线一艘10万吨级船，普里莫尔斯克至英国，2月12日货盘，成交运价为WS77.5。波斯湾至新加坡运价保持在WS91，TCE约0.4万美元/天。东南亚至澳大利亚运价维持在WS94，TCE为0.8万美元/天。

国际成品油轮 (Product)： 本周成品油运输市场运价小幅上涨。印度至日本3.5万吨级船运价保持在WS115 (TCE约0.3万美元/天)。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价小幅上升至WS97 (TCE约0.6万美元/天)；7.5万吨级船运价小幅上涨至WS92 (TCE大约0.7万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价下跌至WS76水平 (TCE出现赤字)；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价小幅下滑至WS144 (TCE约0.8万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在0.8万美元/天。

上海航运交易所