

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2018.2.8）

原油运价小幅下跌 成品油运价波动上行

据美国能源信息署EIA公布数据，美国上周原油产量涨势相当强劲，刷新了美国单周产油量的最高纪录，首次单周日均产油突破了1000万桶大关。欧洲方面，负责英国北海地区近40%的原油和天然气产量，北海最重要油田输油管线Forties的重启，使得全球原油产量再次得到提升，沙特和俄罗斯等主要产油国的联合减产协议将面临新的压力。受此影响，本周原油价格持续下跌。布伦特原油期货价格周四报64.29美元/桶，较上周下跌7.9%，创去年12月22日以来新低。全球原油运输市场大船运价不断下挫，中型船运价小幅回升，小型船运价小幅下跌。中国进口VLCC运输市延续上周下跌态势。2月8日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报557.27点，较上周下跌5.7%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场量增价跌。中东航线货盘较上周有所增加，但临近春节，船东挺价心态松动，租家压价优势显现，市场呈现量增价跌走势，船东日收益一路走低至7000美元附近，亏损程度加深。西非航线周中报出两笔WS42.5的成交，运价水平延续上周跌势。短期来看，运价逐渐触底，春节前继续下探空间不大。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波26.5万吨级船运价（CT1）报WS39.44，较上周四下跌6.7%，CT1的5日平均为WS39.97，较上周下跌6.7%，等价期租租金（TCE）平均0.73万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS42.61，下跌4.5%，平均为WS43.60，TCE平均1.23万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场西非出发航线运价小幅上涨，地中海出发航线运价波动上升。西非至欧洲市场运价小幅上升至WS58，TCE约0.5万美元/天。该航线一艘13万吨级船，西非至地中海，2月17日货盘，成交运价为WS57.5。地中海和黑海航线运价波动上涨至WS75，TCE约0.6万美元/天。该航线一艘13.5万吨级船，新罗西斯克至地中海，2月22日货盘，成交运价为WS75。亚洲进口主要来自俄罗斯和西非，一艘14万吨级船，新罗西斯克至新加坡，2月21日货盘，成交包干运费为185万美元；一艘13万吨级船，西非至澳大利亚，2月21至22日货盘，成交运价为WS65。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场各航线运价小幅下滑。7万吨级船加勒比海至美湾运价小幅下跌至WS82(TCE徘徊在保本点附近)。跨地中海运价下跌至WS93水平 (TCE约0.5万美元/天)。北海短程运价保持在WS90，TCE依旧没有摆脱赤字。该航线一艘8万吨级船，北海至欧洲大陆，2月16至17日货盘，成交运价为WS90。波罗的海短程运价小幅下跌至WS73，TCE约0.4万美元/天。该航线一艘10万吨级船，俄罗斯至英国，2月13日货盘，成交运价为WS75。波斯湾至新加坡运价小幅下跌至WS88，TCE约0.4万美元/天。东南亚至澳大利亚运价小幅下跌至WS88，TCE为0.7万美元/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，2月上旬货盘，成交包干运费为43万美元。

国际成品油轮 (Product)： 本周成品油运输市场运价小幅回升。印度至日本3.5万吨级船运价小幅上升在WS121 (TCE约0.4万美元/天)。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价小幅上升至WS105 (TCE约0.7万美元/天)；7.5万吨级船运价小幅上涨至WS94 (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升至WS102水平 (TCE大约0.3万美元/天)；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价小幅上升至WS146 (TCE约0.9万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在1.2万美元/天。

上海航运交易所