

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2018.7.26)

原油运价止跌反弹 成品油运价波动盘整

据美国能源信息署EIA公布数据，美国7月20日当周商用原油库存减少至2015年2月以来新低，库欣地区库存连降十周，刷新2014年底以来最低，汽油和精炼油库存均降。随着沙特也门紧张局势再度升级，美伊关系的持续对峙，短期原油市场重点关注地缘风险的进展情况，紧张情绪的持续，有望推动油价继续走高。本周原油价格波动上行，布伦特原油期货价格周四报74.54美元/桶，较上周上涨2.7%。全球原油运输市场大船运价止跌反弹，中型船运价稳中有升，小型船运价波动上行。中国进口VLCC运输市场货盘集中放出，运价止跌反弹。7月26日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报700.87点，较上期上涨10.2%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场止跌反弹。周一，两大航线市场活跃度上升，运价止跌回升。后半周，中东航线租家积极拿船，市场量价齐升，西非航线跟进上涨，两大航线运价双双突破WS 50关口。成交记录显示，中东航线8月中装期货盘成交运价为WS 51.5；西非航线8月底装期货盘成交运价为WS 51。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS 51.55，较上周四上涨10.2%，CT1的5日平均为WS 48.75，较上周上涨3.9%，等价期租租金平均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WS 50.96，上涨8.3%，平均为WS 48.61，TCE平均1.2万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价综合水平稳中有升。西非至欧洲市场运价保持在WS70，TCE约0.7万美元/天。地中海和黑海航线运价小幅上涨至WS88，TCE约1.1万美元/天。该航线一艘13.5万吨级船，新罗西斯克至地中海，8月11至12日货盘，成交运价为WS87.5。亚洲进口主要来自美湾，一艘13万吨级船，美湾至新加坡，7月25至28日货盘，成交包干运费为240万美元。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场亚洲航线运价保持稳定，地中海及欧美航线涨跌互现，综合水平波动上行。7万吨级船加勒比海至美湾运价小幅下跌至WS86 (TCE进一步远离保本线)。跨地中海运价上涨至WS120水平 (TCE约1.3万美元/天)。该航线一艘8万吨级船，新罗西斯克至地中海，8月6至7日货盘，成交运价为WS120。北海短程运价小幅上涨至WS126 (TCE约1.7万美元/天)。波罗的海短程运价上涨至WS111，TCE约2.5万美元/天。波斯湾至新加坡运价保持在WS102，TCE约0.4万美元/天。该航线一艘8万吨级船，波斯湾至澳大利亚，8月9至11日货盘，成交运价为WS101。东南亚至澳大利亚运价保持在WS98，TCE为0.7万美元/天。中国进口主要来自俄罗斯的科兹米诺，一艘10万吨级船，科兹米诺至北中国，8月上旬货盘，成交包干运费为47万美元。

国际成品油轮 (Product)： 本周成品油运输市场亚洲航线稳中有降，欧美航线涨跌互现，综合水平波动盘整。印度至日本3.5万吨级船运价维持在WS149 (TCE约0.6万美元/天)。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价小幅下跌至WS114 (TCE约0.7万美元/天)；7.5万吨级船运价小幅下跌至WS102 (TCE大约0.7万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价小幅下跌至WS76水平 (TCE进一步远离保本线)；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价小幅上涨至WS111 (TCE大约0.2万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在0.4万美元/天。

上海航运交易所