

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2018.8.23)

原油运价波动上行 成品油运价小幅下跌

据美国能源信息署EIA公布数据，美国8月17日当周商用原油库存减少，降幅大幅超过预期。本周在特朗普批评美联储加息之后，美元指数下跌，美元走弱支撑了油价。此外，欧洲石油公司已经开始削减伊朗石油的采购量。由于美国制裁，伊朗原油出口可能下降，也导致了油价的上涨。本周原油价格一路上涨，布伦特原油期货价格周四报75.32美元/桶，较上周上涨5.5%。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运输市场量价齐升。8月23日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报792.23点，较上期上涨12.4%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场量价齐升，CTFI综合指数、分航线运价及等价期租租金（TCE）均创年内新高。上半周，中东中旬船位偏紧，租家又集中出货，船东报价一路上涨，9月10-12日装期货盘成交运价摸高至WS 58.5，较上周上涨6点多。随着中东市场走强，船东前往西非市场意愿降低，西非市场供需好转，运价同步上涨，9月18-20日装期货盘成交运价上冲至WS 58.5。后半周，市场活跃度降低，两大航线运价小幅回调。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS 57.94，较上周四上涨13.3%，CT1的5日平均为WS 55.06，较上周上涨6.9%，等价期租租金平均1.6万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS 58.06，上涨11.3%，平均为WS 55.67，TCE平均1.9万美元/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WS64，TCE约0.5万美元/天。该航线一艘13万吨级船，西非至地中海，9月2日货盘，成交运价为WS65。地中海和黑海航线运价小幅上涨至WS84，TCE约1.0万美元/天。该航线一艘13.5万吨级船，新罗西斯克至地中海，9月6至7日货盘，成交运价为WS85。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场亚洲航线运价不断上涨，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大幅上涨至WS134(TCE约1.1万美元/天)。跨地中海运价维持在WS120水平（TCE约1.3万美元/天）。该航线一艘8万吨级船，埃及至地中海，8月29至30日货盘，成交运价为WS120。北海短程运价小幅下跌至WS109(TCE约0.8万美元/天)。波罗的海短程运价小幅上涨至WS84，TCE约1.1万美元/天。波斯湾至新加坡运价上涨至WS122，TCE约1.0万美元/天。东南亚至澳大利亚运价上涨至WS111，TCE为1.1万美元/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月下旬货盘，成交包干运费为49万美元。

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，综合水平小幅下跌。印度至日本3.5万吨级船运价小幅下跌至WS120（TCE约0.2万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价小幅上涨至WS100(TCE约0.4万美元/天)；7.5万吨级船运价小幅下跌至WS96（TCE大约0.6万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价上涨至WS98水平（TCE重回保本线之上）；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价下跌至WS109(TCE大约0.2万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在0.7万美元/天。

上海航运交易所