

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2018.9.6)

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8月31日当周商用原油库存减少，连续三周下降，然而汽油和精炼油库存却意外增加。印度作为伊朗原油出口的第二大买家，为满足本国日益增长的原油需求，宣布将继续进口伊朗原油。本周原油价格小幅回落，布伦特原油期货价格周四报76.56美元/桶，较上周下跌1.7%。全球原油运输市场大船运价延续跌势，中型船运价小幅上升，小型船运价波动下行。中国进口VLCC运输市场量价齐跌。9月6日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报724.93点，较上期下跌6.6%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场量价齐跌。本周，中东西非两大航线活跃度较上周下降，由于船东看好即将到来的四季度行情，运力青睐周期较短的中东航线货盘，中东市场可用运力增加，加之9月下旬货盘未能有效放出，运价一路阴跌。成交记录显示，中东9月17-19日装期货盘成交运价下滑至WS 53；西非10月5-7日装期货盘成交运价下跌至WS 53。临近周末，运价现止跌企稳迹象。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS 53.00，较上周四下跌6.9%，CT1的5日平均为WS 54.48，较上周下跌4.9%，等价期租租金平均1.5万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS 53.15，下跌6.3%，平均为WS 54.62，TCE平均1.7万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价综合水平小幅上升。西非至欧洲市场运价小幅上涨至WS73，TCE约0.9万美元/天。该航线一艘13万吨级船，西非至地中海，9月19至21日货盘，成交运价为WS72.5。黑海到地中海航线运价小幅上涨至WS86，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，9月24至25日货盘，成交运价为WS87.5。中国进口主要来自非洲，一艘13.5万吨级船，埃及至宁波，9月23至25日货盘，成交包干运费为272.5万美元。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场亚洲航线运价小幅下跌，地中海及欧美航线涨跌互现，综合水平波动下行。7万吨级船加勒比海至美湾运价上涨至WS168 (TCE约2.1万美元/天)。跨地中海运价小幅下跌至WS119水平 (TCE约1.3万美元/天)。该航线一艘8万吨级船，杰伊汉至地中海，9月14日货盘，成交运价为WS120。北海短程运价下跌至WS95 (TCE跌破保本线)。波罗的海短程运价小幅下跌至WS69，TCE约0.1万美元/天。波斯湾至新加坡运价小幅下跌至WS109，TCE约0.6万美元/天。东南亚至澳大利亚运价小幅下跌至WS100，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，9月中旬货盘，成交包干运费为47.5万美元。

国际成品油轮 (Product)： 本周成品油运输市场亚洲航线小幅波动，欧美航线持续上涨，综合水平波动上扬。印度至日本3.5万吨级船运价小幅下跌至WS115 (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WS106 (TCE约0.5万美元/天)；7.5万吨级船运价小幅上涨至WS97 (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WS86水平 (TCE仍在保本线之下)；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价上涨至WS148 (TCE大约0.7万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在0.8万美元/天。

上海航运交易所