

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2018.9.20)

原油运价波动盘整 成品油运价小幅下跌

据美国能源信息署EIA公布数据，美国9月14日当周商用原油库存连续第五周下降，创2015年2月份以来新低。由于美国制裁，自5月以来，伊朗原油的出口量已经大幅下降，特朗普政府此前曾要求所有买家将伊朗石油的进口量减少到零，虽然韩国和法国等国家已经完全停止采购，但印度和中国仍在以较低水平进口伊朗原油。如果委内瑞拉和伊朗的出口继续下降，市场可能收紧，油价还将上涨，超过80美元。本周原油价格波动盘整，布伦特原油期货价格周四报78.2美元/桶，较上周下跌0.3%。全球原油运输市场大船运价稳中有涨，中型船运价小幅波动，小型船运价波动上行。中国进口VLCC运输市场稳中有升。9月20日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报754.75点，较上期上涨0.5%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场稳中有涨。周二，两大航线成交放出，运价得以延续上周上升趋势，但受可用运力充沛抑制，上半周运价几乎走平。临近周末，中东10月上旬货盘及西非10月下旬货盘集中成交，运价重拾升势。成交记录显示，中东10月8-11日装期货盘成交运价上涨至WS 55.50；西非10月22-24日装期货盘成交运价上涨至WS 57。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS 55.35，较上周四微涨0.6%，CT1的5日平均为WS 55.03，较上周上涨2.0%，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 55.12，微涨0.4%，平均为WS 55.09，TCE平均1.8万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价综合水平小幅波动。西非至欧洲市场运价维持在WS72，TCE约0.8万美元/天。该航线一艘13万吨级船，西非至地中海，10月5至6日货盘，成交运价为WS71。黑海到地中海航线运价小幅上涨至WS89，TCE约1.2万美元/天。亚洲进口主要来自非洲，一艘13万吨级船，利比亚至远东，9月28至29日货盘，成交包干运费为260万美元。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场亚洲航线运价小幅上扬，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上涨至WS152(TCE约1.5万美元/天)。跨地中海运价下跌至WS100水平（TCE约0.5万美元/天）。北海短程运价维持在WS107(TCE约0.5万美元/天)。该航线一艘8万吨级船，挪威至欧洲大陆，9月25日货盘，成交运价为WS106.25。波罗的海短程运价上涨至WS80，TCE约0.7万美元/天。波斯湾至新加坡运价稳定在WS109，TCE约0.5万美元/天。东南亚至澳大利亚运价上涨至WS110，TCE为1.0万美元/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月下旬货盘，成交包干运费为55万美元。

国际成品油轮（Product）：本周成品油运输市场亚洲航线稳中有升，欧美航线涨跌互现，综合水平波动下行。印度至日本3.5万吨级船运价稳定在WS115（TCE约0.1万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价上涨至WS115（TCE约0.7万美元/天）；7.5万吨级船运价保持在WS99（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WS100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WS101(TCE跌破保本线)。欧美三角航线TCE大约在0.6万美元/天。

上海航运交易所