

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2018.11.15)

原油运价基本平稳 成品油运价小幅上升

美国9日当周原油库存增加1027万桶，创17年2月以来最大单周增幅。经过连续八周的增加，美国原油库存重新回到5年平均水平。鉴于非欧佩克成员国原油产量增长、中国和印度需求疲软，业界预计明年上半年石油市场将过剩严重。原油价格自10月初触及高位以来持续回落，本周向下态势不改，布伦特原油期货价周二破70美元/桶，周四在66美元/桶附近，较上周下跌5%。全球原油运输市场大船运价继续回落，中小型船运价稳中有升。中国进口VLCC运输市场运价保持小幅回落走势。11月15日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报1219.82点，较上期下跌3.3%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场成交量继续萎缩，运价继续回落。本周，中东航线11月底12月初货盘有零星成交，但运力积聚，运价续跌；西非航线成交稀少，运价稳中有跌。成交记录显示，中东11月28-30日装期货盘成交运价为WS 90；西非12月15-17日装期货盘成交运价为WS 87。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS 90.08，较上周四下跌4.3%，CT1的5日平均为WS 92.00，较上周下跌4.7%，等价期租租金平均4.3万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS 88.23，下跌2.0%，平均为WS 89.67，TCE平均4.5万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价稳中有升。西非至欧洲市场运价稳定在WS120水平，TCE约3万美元/天。一艘13万吨级船，西非至地中海，12月8日货盘，成交运价为WS120。黑海到地中海航线成交活跃，运价从WS150水平涨到WS170水平，TCE约6.4万美元/天。一艘13.5万吨级船，新罗西斯克至地中海，12月6日货盘，成交运价为WS172.5。波斯湾出发航线成交稀少。一艘14万吨级船，沙特至印度，11月18日货盘，成交运价为WS117。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场欧美航线有升有降，亚洲航线运价基本稳定。跨地中海运价从WS120水平升向WS140（TCE约2万美元/天）。北海短程运价小幅下降至

WS117 (TCE维持1.3万美元/天)。波罗的海短程运价降至WS93, TCE保持1.6万美元/天。7万吨级船加勒比海至美湾运价稳定在WS230水平(TCE约4万美元/天)。波斯湾至新加坡、东南亚至澳大利亚运价分别保持WS142、WS120, 两航线TCE均小幅提高至1.4万美元/天。

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。波斯湾至日本航线7.5万吨级船运价稳定在WS120 (TCE大约1.0万美元/天)；5.5万吨级船运价保持WS130 (TCE约0.9万美元/天)；印度至日本3.5万吨级船运价从WS140升至WS150 (TCE约0.6万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价升至WS130水平 (TCE大约0.6万美元/天)；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价降至WS140 (TCE大约0.7万美元/天)。欧美三角航线TCE小幅提高在1.5万美元/天。

上海航运交易所