

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2018.11.22)

原油运价小幅反弹 成品油运价小幅波动

需求疲软而产量增长令市场情绪悲观，摩根大通（JP Morgan）本周大幅下调油价预计，将2019年的布伦特原油平均价格从83美元/桶调到73美元/桶。国际油价跌幅扩大，布伦特原油期货价本周跌幅为6.4%，周四报62.35美元/桶，并创今年新低。全球原油运输市场成交转热，大船运价小幅反弹，中小型船运价震荡上行。中国进口VLCC运输市场运价有所反弹。11月22日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报1240.39点，较上周四上升1.7%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场成交量小幅回升，运价止跌小涨。本周，中东航线12月上旬货盘逐步释放，运价止跌回升；西非航线也报出几笔12月下旬货盘成交，运价止跌微涨。成交记录显示，中东12月1日至3日装期货盘成交运价为WS92.5；西非12月24日至26日装期货盘成交运价为WS89.50。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS 91.62，较上周四上涨1.7%，CT1的5日平均为WS90.40，较上周下跌1.7%，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WS89.69，上涨1.7%，平均为WS88.17，TCE平均4.5万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场西非、俄罗斯和美国的出口货盘本周增多，运价获得支撑大幅反弹。西非至欧洲市场运价从WS120涨到WS140水平，TCE从3万美元/天提升至4万美元/天以上。黑海到地中海航线运价涨幅较小，从WS170低位升至WS170高位，TCE小幅提高至6.5万美元/天。美国石油产量不断增加，今年9月已成为全球最大产油国，产量为1100万桶/日水平，并向全球出口。美国至欧洲航线是苏伊士型船货盘，至亚洲航线VLCC与苏伊士型船并存。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场欧洲航线震荡上涨。跨地中海运价继续上行，本周从WS140附近涨到WS170上下（TCE超过3万美元/天）。北海短程运价小幅提升至WS120

水平；波罗的海短程运价维持WS90水平，两条航线的TCE均不足2万美元/天。7万吨级船加勒比海至美湾运价稳定已有半个月，本周大幅下跌，从WS230水平(TCE约4万美元/天)跌至WS170水平(TCE不足2.5万美元/天)。亚洲航线运价波动走高，波斯湾至新加坡运价小幅提升至WS150水平(TCE不足2万美元/天)；东南亚至澳大利亚运价大幅上涨至WS150(TCE超过2万美元/天)。

国际成品油轮 (Product)：本周成品油运输市场亚洲航线运价小幅波动，欧美航线运价表现上涨。波斯湾至日本航线7.5万吨级船运价保持WS120(TCE超过1万美元/天)；5.5万吨级船运价维持在WS130以下(TCE不足1万美元/天)；印度至日本3.5万吨级船运价小幅上升至WS155左右(TCE接近0.7万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价大幅提高至WS150水平(TCE接近1万美元/天)；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价稳定在WS140水平(TCE约0.8万美元/天)。欧美三角航线TCE小幅提高至1.8万美元/天。

上海航运交易所