

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2018.12.06)

原油运价波动上行 成品油运价持续上升

据美国能源信息署EIA公布数据，美国11月30日当周商用原油库结束了此前10周连涨，创7月以来最大单周降幅。同时，美国原油出口创历史新高，75年来首次成为原油和成品油净出口国。美国页岩油开采空前繁荣无疑给本周正在维也纳召开会议，讨论减产计划的欧佩克成员国造成了压力。如果欧佩克进一步削减产量，将有可能失去更多的市场份额。本周原油价格波动盘整，布伦特原油期货价格周四报59.82美元/桶，较上周下跌0.4%。全球原油运输市场大船运价先扬后抑，中型船运价波动下滑，小型船运价波动上行。中国进口VLCC运输市场运价小幅上涨。12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1333.68点，较上期上涨6.1%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场先扬后抑。上半周，中东、西非航线延续上周五涨势，尤其西非航线受西非至印尼航线大涨提振较上周跳涨近10个点；下半周，两大市场成交减少，运价转跌。受近期燃油价格下跌支撑，两大航线TCE均超5万美元/天，创2016年12月以来新高。成交记录显示，中东12月25-27日装期货盘成交运价为WS 97.5；西非1月上旬装期货盘成交运价为WS 92.5。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS 97.58，较上周四上涨4.7%，CT1的5日平均为WS 98.10，较上周上涨6.7%，等价期租租金平均5.1万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS 97.69，上涨7.9%，平均为WS 98.40，TCE平均5.6万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价综合水平波动下滑。西非至欧洲市场运价下跌至WS115，TCE约3.0万美元/天。该航线一艘13万吨级船，西非至地中海，12月19至21日货盘，成交运价为WS122.5。黑海到地中海航线运价小幅下跌至WS160，TCE约5.8万美元/天。亚洲进口主要来自波斯湾，一艘13万吨级船波斯湾至印度，12月18日货盘，成交运价为WS118。中国进口主要来自西非，一艘13万吨级船，加蓬卢西纳至中国，12月18至20日货盘，成交运价为WS135。

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，综合水平波动上行。7万吨级船加勒比海至美湾运价小幅下跌至WS128（TCE约1.1万美元/天）。跨地中海运价上涨至WS191水平（TCE约4.2万美元/天）。该航线一艘8万吨级船，杰伊汉至地中海，12月13至14日货盘，成交运价为WS182.5。北海短程运价大幅上涨至WS176（TCE约5.0万美元/天）。波罗的海短程运价大幅上涨至WS144，TCE约4.7万美元/天。波斯湾至新加坡运价下跌至WS157，TCE约2.1万美元/天。东南亚至澳大利亚运价小幅下跌至WS141，TCE为2.2万美元/天。

国际成品油轮（Product）：本周成品油运输市场受天气影响，各航线均出现不同程度的上涨，综合水平不断上升。印度至日本3.5万吨级船运价上涨至WS166（TCE约0.9万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价上涨至WS182（TCE约2.0万美元/天）；7.5万吨级船运价上涨至WS188（TCE大约3.1万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价上涨至WS204水平（TCE大约1.8万美元/天）；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价上涨至WS200（TCE大约1.7万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在3.1万美元/天。

上海航运交易所