

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2018.12.20)

原油运价小幅波动 成品油运价小幅下跌

据美国能源信息署EIA公布数据，美国12月14日当周商用原油库存减少，连降三周。由于欧佩克成员国、俄罗斯和美国增加产量，市场对于全球需求增长放缓的担忧，10月至今，美油和布油已累跌超30%。虽然此前欧佩克成员国达成减产协议，但市场反应仍然平淡，油价并未出现大幅反弹。本周原油价格持续下跌，布伦特原油期货价格周四报54.35美元/桶，较上周下跌11.0%。全球原油运输市场大船运价持续下跌，中型船运价不断上涨，小型船运价波动上行。中国进口VLCC运输市场运价续跌，但跌幅收窄。12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1125.78点，较上期下跌3.60%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场货量略增，运价较上周跌幅收窄。本周，中东航线市场成交升温，但可用运力充沛，运价续跌，跌幅收窄。西非航线成交稀少，运价一路下行。成交记录显示，中东1月9-11日装期货盘成交运价为WS 83.5；西非1月22-24日装期货盘成交运价为WS 80。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS 84.08，较上周四下跌2.5%，CT1的5日平均为WS 84.56，较上周下跌6.3%，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 80.15，下跌5.1%，平均为WS 82.71，TCE平均4.5万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价综合水平不断上涨。西非至欧洲市场运价大幅上涨至WS135，TCE约4.1万美元/天。黑海到地中海航线运价小幅波动于WS144左右，TCE约5.1万美元/天。该航线一艘13.5万吨级船，新罗西斯克至地中海，2019年1月18至19日货盘，成交运价为WS130。中国进口主要来自亚洲和中北美洲，一艘13万吨级船新加坡至中国大连，12月25日货盘，成交运价为WS112.5。一艘13万吨级船墨西哥东岸至中国，12月25至27日货盘，成交包干运费为485万美元。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场亚洲航线运价维持稳定，地中海及欧美航线运价涨跌互现，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WS217 (TCE约4.0万美元/天)。跨地中海运价下跌至WS185水平 (TCE约4.1万美元/天)。北海短程运价小幅上涨至WS204 (TCE约6.8万美元/天)。该航线一艘8万吨级船，挪威西岸至欧洲大陆，12月27日货盘，成交运价为WS210。波罗的海短程运价上涨至WS174，TCE约6.5万美元/天。波斯湾至新加坡运价保持在WS148，TCE约2.1万美元/天。东南亚至澳大利亚运价稳定在WS136，TCE为2.3万美元/天。

国际成品油轮 (Product)： 本周成品油运输市场亚洲航线涨跌互现，欧美航线大幅下滑，综合水平不断下跌。印度至日本3.5万吨级船运价小幅波动至WS181 (TCE约1.2万美元/天)。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价上涨至WS189 (TCE约2.4万美元/天)；7.5万吨级船运价下跌至WS158 (TCE大约2.6万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价下跌至WS152水平 (TCE大约1.1万美元/天)；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价下跌至WS154 (TCE大约1.1万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在2.1万美元/天。

上海航运交易所