

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2019.1.3)

原油运价承压下行 成品油运价小幅下跌

据美国能源信息署EIA官方统计，美国12月28日当周商用原油库存连续五周下降，利比亚和伊朗原油产量下滑，科威特因天气恶劣港口暂停运营，本周原油价格触底后连续四天收涨。布伦特原油期货价格周四报55.95美元/桶，较上周上涨6.1%。全球原油运输市场受2019年《世界油轮运价指数费率本》（WORLDSCALE）调整的影响，各船型运价指数都不同程度下滑。中国进口VLCC运输市场除去受费率调整的影响仍然延续船多货少格局，运价小幅下跌。1月3日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报1019点，较上周下跌5.8%。

超大型油轮（VLCC）：截止本周，中东航线1月装期货盘已出运60多船，但西非和海湾货盘不济，加之假期集中，市场前期空放的可用运力增多，短期整体市场供大于求，成交运价承压下行。2019年油轮运价指数基准费率明显上调，受此影响，即使相同运价的WS指数在进入新年后出现明显下调。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS62.83，3日平均为WS67.74；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS63.19，3日平均运价为WS67.88。

苏伊士型油轮（Suezmax）：元旦过后，运输市场西非航线安静，地中海航线成交有限，整体运价及TCE一路下滑。西非至欧洲市场运价下跌至WS89，TCE约2.9万美元/天。地中海和黑海航线市场整体运价下跌至WS134，TCE约5.4万美元/天。油价小幅反弹推高成本，进一步缩减了TCE的收益。亚洲进口主要来自西非和中东，一艘16万吨级船，利比亚至宁波，1月18至20日货盘，成交包干运费为413万美元。一艘16万吨级船，中东至澳大利亚，1月14日货盘，成交运价为WS120。一艘16万吨级船，土耳其至印度，1月12日货盘，成交包干运费为283万美元。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场亚洲航线运价稳中有升，地中海及欧美航线涨跌互现，TCE综合水平波动下行。7万吨级船加勒比海至美湾运价上涨至WS200 (TCE约4.6万美元/天)。跨地中海运价微跌至WS166水平 (TCE约4.4万美元/天)。北海短程运价下跌至WS116，TCE约2.7万美元/天。波罗的海短程运价小幅下跌至WS108，TCE约3.7万美元/天。波斯湾至新加坡运价微涨至WS126，TCE约2.2万美元/天。东南亚至澳大利亚运价小涨至WS117，TCE为2.3万美元/天。亚洲市场，一艘8万吨级船，文莱至印度，1月11日货盘，成交运价为WS88。另外，科兹米诺至中国北方港口，两艘12万吨级船，1月上旬货盘，成交运价不详。

国际成品油轮 (Product)： 本周成品油运输市场亚洲航线运价微跌，欧美航线窄幅波动，综合水平小幅下跌。印度至日本3.5万吨级船运价微跌至WS155 (TCE约1.3万美元/天)。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价小跌至WS161 (TCE约2.4万美元/天)；7.5万吨级船运价微跌至WS120 (TCE约2.2万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价小涨至WS125水平 (TCE约1.1万美元/天)；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价续跌至WS115 (TCE约0.9万美元/天)。欧美三角航线TCE稳定在1.9万美元/天附近。

上海航运交易所