

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2019.3.22)

原油运价持续下跌 成品油运价小幅上涨

据美国能源信息署EIA周报显示，美国3月15日当周原油库存下降，创2018年7月份以来最大单周降幅。近来，美国原油产量增速趋缓有利于减轻对OPEC+减产政策的负面冲击，有助于油价的稳步回升。周一，OPEC与俄罗斯取消了4月的会议，俄罗斯认为下个月就讨论是否延长减产还太早，希望先观望一段时间。而沙特则明确表态称会继续减产，因为市场尚未平衡。本周原油价格小幅波动，布伦特原油期货价格周四报67.63美元/桶，较上期上涨0.70%。全球原油运输市场大船运价继续下跌，但跌幅收窄，中型船运价不断下滑，小型船运价波动下行。中国进口VLCC运输市场延续跌势。3月21日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报931.94点，较上期下跌3.82%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场延续上周量价齐跌态势。中东3月货盘成交殆尽，而4月货盘放出迟缓，导致运力积聚，成交持续低迷，运价不断下挫，西非市场同步下行。成交记录显示，中东4月1-3日装期货盘成交运价为WS59。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS58.81，较上周四下跌4.7%，CT1的5日平均为WS59.32，较上周下跌8.3%，等价期租租金平均2.8万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS 55.96，下跌2.5%，平均为WS 56.26，TCE平均2.8万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价综合水平不断下滑。西非至欧洲市场运价下跌至 WS49左右，TCE约0.3万美元/天。该航线一艘13万吨级船，西非至地中海，4月2至3日货盘，成交运价为WS55。黑海到地中海航线运价下跌至WS68，TCE约0.4万美元/天。该航线一艘13.5万吨级船，新罗西斯克至地中海，4月3至4日货盘，成交运价为WS72.5。亚洲进口主要来自中东，一艘13万吨级船中东至印度金奈，4月1日货盘，成交运价为WS83。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场亚洲航线运价持续上涨，地中海及欧美航线运价涨跌互现，综合水平波动下行。7万吨级船加勒比海至美湾运价小幅下跌至WS94（TCE

约0.6万美元/天）。跨地中海运价上涨至WS98水平（TCE约1.1万美元/天）。北海短程运价大幅下跌至WS94（TCE约0.6万美元/天）。该航线一艘8万吨级船，挪威西岸至欧洲大陆，3月26日货盘，成交运价为WS97.5。波罗的海短程运价大幅下跌至WS81，TCE约1.5万美元/天。波斯湾至新加坡运价上涨至WS108，TCE约1.2万美元/天。东南亚至澳大利亚运价上涨至WS103，TCE为1.4万美元/天。中国进口主要来自俄罗斯，一艘10万吨级船，科兹米诺至中国北方港口，3月下旬货盘，成交包干运费为60万美元。

国际成品油轮（Product）：运输市场亚洲航线小幅上涨，欧美航线量价齐升，综合水平持续上涨。印度至日本3.5万吨级船运价小幅上涨至WS125（TCE约0.6万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价小幅上涨至WS115（TCE约1.1万美元/天）；7.5万吨级船运价小幅上涨至WS99（TCE大约1.2万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价大幅上涨至WS97水平（TCE大约0.3万美元/天）；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价小幅上涨至WS168（TCE大约1.6万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在1.8万美元/天。

上海航运交易所