

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2019.4.4)

原油运价持续下跌 成品油运价小幅下滑

据美国能源信息署EIA周报显示，美国3月29日当周原油库存再次增加，增幅远超预期。虽然国际原油面临着美国原油产量不断提升及特朗普的不断施压，但是此次国际油价触及年内新高的主要原因就是国际原油产量的下跌，数据显示OPEC在3月的原油供应降至四年低点，最大出口国沙特阿拉伯超额履行了该组织的减产协议，而委内瑞拉因制裁和停电，使原油产量进一步下降。本周原油价格小幅上升，布伦特原油期货价格周三报69.26美元/桶，较上期上涨2.97%。全球原油运输市场大船运价加速下滑，中型船运价小幅上升，小型船运价波动下行。中国进口VLCC运输市场运价加速探底。4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632.72点，较上期下跌18.12%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场供需继续恶化，运价加速探底。受跨大西洋远程航线走弱拖累，中东、西非航线运价均创出年内新低，中东航线船东收益跌破1万美元/天，低于运营成本线。成交记录显示，中东至中国4月18日装期货盘成交运价WS38。4月3日，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS38.42，较上周四下跌21.8%，CT1的一周平均为WS43.41，较上周下跌20.5%，等价期租租金平均1.4万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS 40.04，下跌12.8%，平均为WS 43.18，TCE平均1.6万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价综合水平小幅上升。西非至欧洲市场运价小幅上涨至 WS55左右，TCE约0.6万美元/天。该航线一艘13万吨级船，西非至地中海，4月17至18日货盘，成交运价为WS52.5。黑海到地中海航线运价小幅上涨至WS67，TCE约0.4万美元/天。中国进口主要来自非洲和香港，一艘13万吨级船利比亚至中国宁波，4月11至13日货盘，成交包干运费为270万美元。一艘8万吨级船香港至中国惠州，4月9至10日货盘，成交包干运费为47.5万美元。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场亚洲航线运价小幅下挫，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大幅下滑至WS79（TCE约0.2万美元/天）。跨地中海运价小幅下跌至WS85水平（TCE约0.6万美元/天）。该航线一艘8万吨级船，杰伊汉至地中海，4月8日至9日货盘，成交运价为WS85。北海短程运价小幅上涨至WS91（TCE约0.5万美元/天）。波罗的海短程运价小幅上涨至WS72，TCE约0.9万美元/天。波斯湾至新加坡运价小幅下跌至WS103，TCE约1.1万美元/天。东南亚至澳大利亚运价小幅下跌至WS98，TCE为1.3万美元/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，4月中旬货盘，成交包干运费为60万美元。

国际成品油轮 (Product)： 运输市场亚洲航线稳中有降，欧美航线涨跌互现，综合水平小幅下滑。印度至日本3.5万吨级船运价保持在WS128（TCE约0.7万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价小幅下跌至WS109（TCE约1.0万美元/天）；7.5万吨级船运价小幅下跌至WS98（TCE大约1.2万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价小幅上涨至WS99水平（TCE大约0.4万美元/天）；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价下跌至WS160（TCE大约1.4万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在1.7万美元/天。

上海航运交易所