

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2019.4.19)

原油运价持续回升 成品油运价波动下行

据美国能源信息署EIA周报显示，美国4月12日当周原油库存和精炼油库存同时减少。近来，油价持续上涨，主要是由于OPEC减产以及需求恢复等因素。从供给端来看，OPEC和非OPEC国家的减产，以及利比亚产量存在的不确定性，让供应收紧，导致油价大幅上涨，如果委内瑞拉和伊朗原油供应继续减少，油价持续上涨，OPEC可能于7月开始增产。本周原油价格小幅上升，布伦特原油期货价格周四报71.97美元/桶，较上期上涨1.35%。全球原油运输市场大船运价小幅回升，中型船运价小幅下滑，小型船运价不断上涨。中国进口VLCC运输市场运价持续回升。4月18日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报716.18点，较上期上涨10.02%。

超大型油轮（VLCC）：运输市场货量增加，运价持续回升。复活节前，船货双方成交表现积极，尤其美湾、巴西至远东的远程航线活跃，加之中东5月上旬货盘稳步放出，中东航线运价反弹明显。成交记录显示，中东至中国1月3日装期货盘成交运价为WS43.5；西非至中国5月10日装期货盘成交运价为WS45。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS43.5，较上周四上涨12.2%，CT1的5日平均为WS40.77，较上周上涨6.4%，等价期租租金平均1.2万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS45.31，较上周四上涨7.3%，平均为WS44.02，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下滑。西非至欧洲市场运价下跌至WS71左右，TCE约1.5万美元/天。该航线一艘13万吨级船，尼日利亚至地中海，5月6日货盘，成交运价为WS75。黑海到地中海航线运价小幅下跌至WS92，TCE约2.0万美元/天。中国进口主要来自地中海和非洲，一艘13万吨级船地中海至中国台湾，4月30日货盘，成交包干运费为320万美元。一艘13万吨级船利比亚至中国，5月6至8日货盘，成交包干运费为300万美元。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场亚洲航线运价保持稳定，地中海及欧美航线运价稳中有升，综合水平不断上涨。7万吨级船加勒比海至美湾运价保持在WS78（TCE约0.1万美元/天）。跨地中海运价稳定在WS78水平（TCE约0.3万美元/天）。该航线一艘8万吨级船，阿尔及利亚至地中海，4月23日货盘，成交运价为WS80。北海短程运价上涨至WS92（TCE约0.5万美元/天）。该航线一艘8万吨级船，北海至欧洲大陆，4月20至21日货盘，成交运价为WS85。波罗的海短程运价大幅上涨至WS77，TCE约1.1万美元/天。波斯湾至新加坡运价维持在WS102，TCE约1.0万美元/天。东南亚至澳大利亚运价徘徊在WS98，TCE为1.2万美元/天。

国际成品油轮（Product）：运输市场亚洲航线运价稳中有降，欧美航线持续下滑，综合水平波动下行。印度至日本3.5万吨级船运价稳定在WS111（TCE约0.4万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价小幅下跌至WS90（TCE约0.6万美元/天）；7.5万吨级船运价小幅下跌至WS93（TCE大约1.0万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价下跌至WS76水平（TCE跌破保本线）；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价下跌至WS139（TCE大约1.0万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在1.0万美元/天。

上海航运交易所