

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2019.4.26)

原油运价小幅下滑 成品油运价止跌回升

据美国能源信息署EIA周报显示，美国4月19日当周原油库存增加，这是美国原油库存在过去五周内第四周增加，总量更是创2017年12月以来新高。本周一，美国总统特朗普决定不会更新5月2日到期的进口伊朗原油豁免政策，目的是将伊朗原油的全球出口量降至零。虽然委内瑞拉和伊朗遭遇国际制裁石油供应减少，但全球主要国家的原油库存仍在持续增加，因此沙特能源部长表示，沙特仍将遵守OPEC+减产协议的承诺。本周原油价格小幅上升，布伦特原油期货价格周四报73.5美元/桶，较上期上涨2.13%。全球原油运输市场大船运价小幅下滑，中型船运价大幅下跌，小型船运价波动下行。中国进口VLCC运输市场运价稳中有跌。4月25日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数(CTFI)报706.79点，较上期下跌 1.31%。

超大型油轮 (VLCC)：运输市场稳中有跌。由于市场整体运价处于低位，船东倾向寻找短航线货源，导致中东至中国航线运力再度集聚，运价未能延续上周涨势，下半周转跌。成交记录显示，中东至中国5月10日装期货盘成交运价为WS42.5；西非至中国5月27日装期货盘成交运价为WS44.5。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价(CT1)报WS42.88，较上周四下跌1.4%，CT1的5日平均为WS43.48，较上周上涨6.7%，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 44.79，下跌1.1%，平均为WS 45.32，TCE平均1.8万美元/天。

苏伊士型油轮 (Suezmax)：运输市场运价综合水平大幅下跌。西非至欧洲市场运价下跌至 WS62左右，TCE约0.9万美元/天。该航线一艘13万吨级船，西非至欧洲，5月12至13日货盘，成交运价为WS62.5。黑海到地中海航线运价下跌至WS80，TCE约1.2万美元/天。亚洲进口主要来自中东和欧洲，一艘13万吨级船拉斯坦努拉至印度金奈，5月1日货盘，成交运价为WS67.5。一艘13万吨级船杰伊汉至印度科钦，5月3日货盘，成交包干运费为210万美元。

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降，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WS76（TCE跌破保本线）。跨地中海运价小幅下跌至WS76（TCE约0.1万美元/天）。该航线一艘8万吨级船，利比亚至西班牙，4月30日货盘，成交运价为WS77。北海短程运价稳定在WS93（TCE约0.5万美元/天）。波罗的海短程运价小幅下跌至WS76，TCE约1.0万美元/天。波斯湾至新加坡运价保持在WS102，TCE约1.0万美元/天。东南亚至澳大利亚运价维持在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涨跌互现，欧美航线稳中有升，综合水平止跌回升。印度至日本3.5万吨级船运价小幅下跌至WS108（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上涨至WS92（TCE约0.6万美元/天）；7.5万吨级船运价上涨至WS101（TCE大约1.2万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价依旧在WS76水平（TCE仍在保本线之下）；欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价上涨至WS170（TCE大约1.5万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在1.4万美元/天。

上海航运交易所