

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2019.8.2)

原油运价止跌回暖 成品油运价小幅下滑

据美国能源信息署EIA周报显示，7月26日当周，美国原油库存连续7周大降，已经降至2018年11月初以来的最低水平，不过原油产量迅速恢复至飓风前高位。虽然供应端是油价看涨的主要推手，但是近期全球央行普遍降息，尤其是美联储十年之后再次降息，印证了全球经济放缓的不争事实，从而拖累原油需求的增长。本周油价先受EIA库存报告利多继续走高，但随着美联储降息落地，市场从高位开始回调，本周原油价格先涨后跌，布伦特原油期货价格周四报61.26美元/桶，较上期下跌2.99%。全球原油运输市场大船运价止跌回暖，中型船运价止涨回跌，小型船运价持续下行。中国进口VLCC运输市场运价触底反弹。8月1日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报714.56点，较上期上涨1.23%。

超大型油轮（VLCC）：周初运输市场仍在继续探底，但随着船东采取运力调节措施以及货盘的逐步放出，终现回暖迹象，运价连续阴跌后触底反弹，平均TCE为1.2-1.6万美元/天。成交记录显示，中东至中国航线8月19至21日装期货盘成交运价为WS42.5；西非至中国航线8月28至30日装期货盘成交运价为WS46.5。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS42.48，较上周四下跌0.1%，CT1的5日平均为WS41.8，较上周下跌2.7%，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WS46.46，上涨3.0%，平均为WS44.96，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止涨回跌。西非至欧洲市场运价大幅下跌至 WS67左右，TCE约1.4万美元/天。黑海到地中海航线运价小幅下跌至WS74，TCE约1.0万美元/天。亚洲进口主要来自中东，一艘9.3万吨级船，拉斯坦努拉至印度孟买，8月6日货盘，成交运价为WS122。一艘8.5万吨级船，拉斯坦努拉至印度，8月2日货盘，成交运价为WS123。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场亚洲航线运价小幅下跌，地中海及欧美航线运价全线下滑，综合水平持续下行。7万吨级船加勒比海至美湾运价下跌至WS74（TCE约0.1万美元/天）。跨地中海运价下跌至WS79（TCE约0.5万美元/天）。该航线一艘8万吨级船，埃及至地中海，8月1日货盘，成交运价为WS77.5。北海短程运价小幅下跌至WS82（TCE约0.1万美元/天）。波罗的海短程运价下跌至WS56（TCE约0.1万美元/天）。该航线一艘10万吨级船，普里莫尔斯克至欧洲大陆，8月7至8日货盘，成交运价为WS55。波斯湾至新加坡运价小幅下跌至WS110（TCE约1.0万美元/天）。东南亚至澳大利亚运价小幅下跌至WS90（TCE为0.8万美元/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3.5万吨级船运价稳定在WS106（TCE约0.3万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价小幅下跌至WS95（TCE约0.6万美元/天），7.5万吨级船运价小幅下跌至WS79（TCE约0.4万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价下跌至WS81水平（TCE约0.1万美元/天）。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价上涨至WS111（TCE约0.6万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在1.0万美元/天。

上海航运交易所