

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2019.8.9)

原油运价持续反弹 成品油运价波动上行

据美国能源信息署EIA周报显示，8月2日当周，美国原油库存在连续下降7周之后，开始增加，并创5月以来单周最大增幅。除库存增加外，美国原油产量在上周大幅下跌之后，本周也出现了较大的反弹。随着贸易紧张局势的升级，短期内全球贸易局势可能不会得到缓解，全球经济疲软的形势正在加剧，原油需求的减少对于原油生产商构成压力，美国国内原油库存的走高更是加速了近期油价不断下行。本周原油价格持续下滑，布伦特原油期货价格周四报57.52美元/桶，较上期下跌6.11%。全球原油运输市场大船运价持续回暖，中型船运价小幅下跌，小型船运价波动盘整。中国进口VLCC运输市场运价强势反弹。8月8日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报861.34点，较上期上涨15.13%。

超大型油轮（VLCC）：在货运需求强劲复苏、燃油价格下跌和台风临近等多重因素的影响下，运输市场强势反弹，平均运价涨幅超过15%，平均TCE冲高至1.9-2.5万美元/天。成交记录显示，中东至新加坡航线8月24日装期货盘成交运价为WS53；西非至中国航线9月7日装期货盘成交运价为WS55。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS52，较上周四上涨22.4%，CT1的5日平均为WS48.1，较上周上涨15.1%，等价期租租金平均1.9万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS54.92，上涨18.2%，平均为WS51.8，TCE平均2.5万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价综合水平小幅下跌。西非至欧洲市场运价下跌至 WS60左右，TCE约1.4万美元/天。该航线一艘13万吨级船，西非至地中海，8月15至17日货盘，成交运价为WS61.25。黑海到地中海航线运价小幅下跌至WS70，TCE约1.1万美元/天。亚洲进口主要来自美湾和非洲，一艘13万吨级船，美湾至南韩，8月20日货盘，成交包干运费为340万美元。一艘13万吨级船，利比亚至中国宁波，8月19至21日货盘，成交包干运费为280万美元。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场亚洲航线运价稳中有降，地中海及欧美航线运价涨跌互现，综合水平波动盘整。7万吨级船加勒比海至美湾运价保持在WS73（TCE约0.3万美元/天）。跨地中海运价小幅下跌至WS74（TCE约0.5万美元/天）。该航线一艘8万吨级船，杰伊汉至地中海，8月14至15日货盘，成交运价为WS72.5。北海短程运价小幅上涨至WS84（TCE约0.4万美元/天）。该航线一艘8万吨级船，挪威至欧洲大陆，8月9至10日货盘，成交运价为WS80。波罗的海短程运价稳定在WS55（TCE约0.2万美元/天）。波斯湾至新加坡运价小幅下跌至WS106（TCE约1.4万美元/天）。东南亚至澳大利亚运价维持在WS89（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大幅上升，欧美航线涨跌互现，综合水平波动上行。印度至日本3.5万吨级船运价上涨至WS123（TCE约0.7万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价大幅上涨至WS116（TCE约1.3万美元/天），7.5万吨级船运价大幅上涨至WS116（TCE约1.9万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价上涨至WS93水平（TCE约0.5万美元/天）。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价下跌至WS103（TCE约0.6万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在1.2万美元/天。

上海航运交易所