

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2019.9.27)

原油运价震荡回调 成品油运价小幅波动

据美国能源信息署EIA周报显示，9月20日当周，美国原油库存意外增加，预期为减少，同时汽油库存小幅增加。本周沙特能源大臣表示，沙特石油设施遭攻击后所损失的原油产出已恢复约75%，产量将在月底全面恢复，月度的原油出口将不会减少。OPEC表示原油生产能力当前依旧处于过剩状态，伊拉克与俄罗斯相继表态，将延期遵守OPEC减产承诺。全球经济下行依旧是影响原油的主要因素，季节性疲软已经到来。本周原油价格反弹消退，持续下行，布伦特原油期货价格周四报61.40美元/桶，较上期下跌3.82%。全球原油运输市场大船运价波动盘整，中型船运价持续上行，小型船运价大幅上升。中国进口VLCC运输市场运价震荡回调。9月26日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报1031.79点，较上期下跌6.23%。

超大型油轮（VLCC）：经过上周的疯狂上涨后，本周租家开始控制出货节奏，VLCC运输市场高位盘整后有所回落，但临近周末受美国制裁事件影响，市场又将产生波动。由于燃油价格大跌，本周等价期租租金（TCE）上涨明显。成交记录显示，中东至中国航线10月11至13日装期货盘成交运价为WS62；西非至中国航线10月24至26日装期货盘成交运价为WS65。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS62.73，较上周四下跌6.9%，CT1的5日平均为WS68.01，较上周上涨11.2%，TCE平均3.5万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS65.19，下跌5.4%，平均为WS69.52，TCE平均3.9万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价综合水平持续上行。西非至欧洲市场运价上涨至 WS85，TCE约2.4万美元/天。该航线一艘14万吨级船，埃及至地中海，10月2至4日货盘，成交运价为WS80。黑海到地中海航线运价上涨至WS96，TCE约2.5万美元/天。亚洲进口主要来自非洲，一艘13万吨级船，利比亚至新加坡，10月12日货盘，成交包干运

费为310万美元。一艘13万吨级船，利比亚至中国，10月6至8日货盘，成交包干运费为362.5万美元。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场亚洲航线持续上扬，地中海及欧美航线稳中有升，综合水平大幅上涨。7万吨级船加勒比海至美湾运价稳定在WS149（TCE约2.6万美元/天）。跨地中海运价大幅上涨至WS140（TCE约3.1万美元/天）。北海短程运价上涨至WS127（TCE约3.0万美元/天）。波罗的海短程运价上涨至WS108（TCE约3.3万美元/天）。该航线一艘10万吨级船，普里莫尔斯克至欧洲大陆，10月4至6日货盘，成交运价为WS107.5。波斯湾至新加坡运价上涨至WS120（TCE约1.4万美元/天）。东南亚至澳大利亚运价上涨至WS107（TCE为1.5万美元/天）。

国际成品油轮（Product）：运输市场亚洲航线涨跌互现，欧美航线保持稳定，综合水平小幅波动。印度至日本3.5万吨级船运价下跌至WS124（TCE约0.5万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价小幅上涨至WS101（TCE约0.8万美元/天），7.5万吨级船运价下跌至WS94（TCE约0.9万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价稳定在WS71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维持在WS95（TCE约0.3万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在0.6万美元/天。

上海航运交易所