

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2019.10.11)

原油运价放量上涨 成品油运价稳步提升

据美国能源信息署EIA周报显示，10月4日当周，美国原油库存连续4周增长且增幅再超预期，但成品油库存继续下降。在英国脱欧充满不确定性、国际贸易局势紧张以及欧洲经济滑坡之际，全球经济前景比之前预测的还要弱。虽然美国页岩油产量一度放缓，但仍然无法提振油价。如果油价继续下跌，OPEC+或考虑加大减产或延长减产。本期原油价格波动下行，布伦特原油期货价格周四报59.33美元/桶，较上期下跌3.37%。全球原油运输市场大船运价大幅跳涨，中型船运价蒸蒸日上，小型船运价突飞猛进。中国进口VLCC运输市场运价放量上涨。10月10日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数(CTFI)报2298.28点，较上期上涨122.75%。

超大型油轮 (VLCC)：美国制裁事件在国庆期间持续发酵，助推VLCC市场放量上涨。在运价飙升和油价下跌的双重影响下，日均TCE(等价期租租金)一举突破10万美元大关，创出近十年来新高。成交记录显示，中东至中国航线11月3至4日装期货盘成交运价为WS147.5；西非至中国航线11月14至15日装期货盘成交运价为WS135。周四，中东湾拉斯塔努拉至宁波27万吨级船运价(CT1)报WS145.77，较上期上涨132.4%，CT1的5日平均为WS112，较上期上涨64.7%，TCE平均7.9万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价(CT2)报WS137，上涨110.1%，平均为WS108.4，TCE平均8.1万美元/天。

苏伊士型油轮 (Suezmax)：运输市场运价综合水平蒸蒸日上。西非至欧洲市场运价跳涨至 WS243，TCE约10.9万美元/天。该航线一艘13万吨级船，西非至地中海，10月31日货盘，成交运价为WS190。黑海到地中海航线运价跳涨至WS252，TCE约13.3万美元/天。中国进口主要来自非洲和俄罗斯，一艘13万吨级船，利比亚至中国宁波，10月27至28日货盘，成交包干运费为490万美元。一艘13万吨级船，俄罗斯至中国宁波，10月22日货盘，成交包干运费为562.5万美元。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场亚洲航线价升量涨，地中海及欧美航线大幅上涨，综合水平突飞猛进。7万吨级船加勒比海至美湾运价大幅上涨至WS202（TCE约4.6万美元/天）。跨地中海运价大幅上涨至WS188（TCE约5.3万美元/天）。北海短程运价跳涨至WS196（TCE约7.8万美元/天）。波罗的海短程运价跳涨至WS153（TCE约6.2万美元/天）。该航线一艘10万吨级船，普里莫尔斯克至欧洲大陆，10月23日货盘，成交运价为WS155。波斯湾至新加坡运价连续上涨至WS197（TCE约4.5万美元/天）。东南亚至澳大利亚运价连续上涨至WS181（TCE为4.6万美元/天）。中国进口主要来自俄罗斯，一艘10万吨级船，科兹米诺至中国北方，10月下旬货盘，成交包干运费为73.5万美元。

国际成品油轮 (Product)： 运输市场亚洲航线稳中有升，欧美航线大幅上涨，综合水平稳步提升。印度至日本3.5万吨级船运价稳定在WS124（TCE约0.8万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价上涨至WS131（TCE约1.8万美元/天），7.5万吨级船运价大幅上涨至WS148（TCE约3.0万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价上涨至WS95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上涨至WS126（TCE约1.0万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在1.5万美元/天。

上海航运交易所