

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2019.10.25）

原油运价大幅回落 成品油运价每况愈下

据美国能源信息署EIA周报显示，10月18日当周，美国原油库存意外减少，结束了5周连续增长的势头，同时精炼油和汽油库存如期减少。英国推迟脱欧几成定局，首相快速通过脱欧法案的动议遭议会否决，英国局势牵动整个欧洲，给市场带来额外的不确定因素。在担忧明年需求疲弱的情况下，OPEC+延长减产协议持续到2020年3月，并考虑是否进一步减产来支撑油价。本周原油价格波动上行，布伦特原油期货价格周四报61.45美元/桶，较上期上涨2.71%。全球原油运输市场大船运价回归理性，中型船运价不断下滑，小型船运价持续修正。中国进口VLCC运输市场运价大幅回落。10月24日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报1691.56点，较上期下跌29.63%。

超大型油轮（VLCC）：随着美国制裁事件影响逐步消退，船舶供给紧张气氛渐趋缓解。本周VLCC市场回归理性，运价大幅回调，日均TCE（等价期租租金）迅速向下至7.5万美元附近。成交记录显示，中东至中国航线11月8日装期货盘成交运价为WS105；西非至中国航线11月20日装期货盘成交运价为WS105。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS104.85，较上周四下跌28.1%，CT1的5日平均为WS112.15，较上周下跌52.3%，TCE平均8.1万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS104.15，下跌31.7%，平均为WS107.67，TCE平均8.2万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价综合水平不断下滑。西非至欧洲市场运价下跌至 WS152，TCE约6.3万美元/天。该航线一艘13万吨级船，尼日利亚至地中海，11月7至9日货盘，成交运价为WS162.5。黑海到地中海航线运价下跌至WS169，TCE约7.8万美元/天。亚洲进口主要来自中东和俄罗斯，一艘13万吨级船，卡塔尔至泰国，10月23至25日货盘，成交运价为WS215。一艘13.5万吨级船，俄罗斯至印度西岸，11月13日货盘，成交包干运费为475万美元。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场亚洲航线由涨转跌，地中海及欧美航线不断下滑，综合水平持续修正。7万吨级船加勒比海至美湾运价下跌至WS190（TCE约4.3万美元/

天)。跨地中海运价大幅下跌至WS141 (TCE约3.5万美元/天)。北海短程运价下跌至WS145 (TCE约4.2万美元/天)。该航线一艘8万吨级船,挪威至欧洲大陆,10月30至11月1日货盘,成交运价为WS150。波罗的海短程运价下跌至WS119 (TCE约4.1万美元/天)。波斯湾至新加坡运价下跌至WS185 (TCE约3.9万美元/天)。东南亚至澳大利亚运价下跌至WS183 (TCE为4.5万美元/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,11月上旬货盘,成交包干运费为90万美元。

国际成品油轮 (Product) : 运输市场亚洲航线一落千丈,欧美航线持续下跌,综合水平每况愈下。印度至日本3.5万吨级船运价大幅下跌至WS176 (TCE约1.5万美元/天)。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价大幅下滑至WS165 (TCE约2.4万美元/天),7.5万吨级船运价骤降至WS182 (TCE约3.9万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价下跌至WS102水平 (TCE约0.7万美元/天)。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价下跌至WS153 (TCE约1.5万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在1.9万美元/天。

上海航运交易所