

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2019.11.8)

原油运价不断下探 成品油运价持续下跌

据美国能源信息署EIA周报显示，11月1日当周，美国除却战略储备的商业原油库存意外大幅增加，精炼油和汽油库存均减少。根据OPEC周二发布的全球石油展望预测，尽管全球经济增长推动能源需求，但随着美国页岩油和其他石油来源产量的扩大，未来五年OPEC石油供应量仍将逐渐减少。不过中东紧张局势对油价形成支撑，伊朗局势毫无疑问是最值得关注的。本周原油价格小幅上涨，布伦特原油期货价格周四报62.29美元/桶，较上期上涨4.36%。全球原油运输市场大船运价持续下滑，中型船运价江河日下，小型船运价每况愈下。中国进口VLCC运输市场运价不断下探。11月7日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报1397.72点，较上期下跌5.75%。

超大型油轮（VLCC）：本周VLCC市场活跃度降低，船位维持供过于求的格局，运价不断下探，日均TCE（等价期租租金）回落至5.5万美元附近。成交记录显示，中东至中国航线11月24-26日装期货盘成交运价为WS85。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS85.04，较上周四下跌5.5%，CT1的5日平均为WS88.4，较上周下跌5.4%，TCE平均5.9万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS88.23，下跌6.1%，平均为WS91.80，TCE平均6.5万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场运价综合水平江河日下。西非至欧洲市场运价下跌至 WS91，TCE约3.2万美元/天。该航线一艘13万吨级船，尼日利亚至地中海，11月15至17日货盘，成交运价为WS105。黑海到地中海航线运价下跌至WS118，TCE约4.4万美元/天。亚洲进口主要来自俄罗斯和非洲，一艘13.5万吨级船，新罗西斯克至南韩，11月24至25日货盘，成交包干运费为500万美元。一艘13万吨级船，利比亚至中国，11月20至21日货盘，成交包干运费为430万美元。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场亚洲航线、地中海及欧美航线均延续下跌态势，综合水平每况愈下。7万吨级船加勒比海至美湾运价大幅下跌至WS124（TCE约2.1万美元/天）。跨地中海运价下跌至WS92（TCE约1.4万美元/天）。北海短程运价小幅下跌至WS96（TCE

约0.9万美元/天)。该航线一艘8万吨级船，英国至欧洲大陆，11月7至9日货盘，成交运价为WS102.5。波罗的海短程运价保持在WS84（TCE约1.8万美元/天）。波斯湾至新加坡运价下跌至WS138（TCE约2.3万美元/天）。东南亚至澳大利亚运价下跌至WS132（TCE为2.6万美元/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，11月下旬货盘，成交包干运费为70万美元。

国际成品油轮（Product）：运输市场亚洲航线依旧下滑，欧美航线涨跌互现，综合水平持续下跌。印度至日本3.5万吨级船运价下跌至WS142（TCE约1.0万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价下滑至WS144（TCE约1.9万美元/天），7.5万吨级船运价大幅下跌至WS116（TCE约1.8万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价反弹至WS123水平（TCE约1.1万美元/天）。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价下跌至WS133（TCE约1.1万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在2.0万美元/天。

上海航运交易所