

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2020.01.03)

原油运价年度调整 成品油运价波动下行

本周EIA在12月31日发布的月度报告显示，得益于开采技术的进步，美国德州、北达科他和新墨西哥州的页岩油产量不断增长，2019年10月，美国原油日均产量再次上升，一举打破9月的产量纪录。在原油产量增长的同时，美国原油的出口量同步增加，进口量随之下降。不过中东局势趋紧以及贸易局势缓和都持续支撑油价。本周原油价格小幅上涨，布伦特原油期货价格周四报68.75美元/桶，较上期上涨2.98%。全球原油运输市场大船运价调整修正，中型船运价持续下跌，小型船运价每况愈下。中国进口VLCC运输市场成交回暖。1月2日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数(CTFI)报2255.46点，较上期上涨14.33%。

超大型油轮 (VLCC)：本周VLCC市场圣诞节后成交回暖，运价持续走高，日均TCE（等价期租租金）突破10万美元大关。由于2020年油轮运价指数基准费率上调，相同运价的WS指数在进入新年后出现明显下滑，同时燃油价格参数变动，导致TCE相应调整。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS122.50，较上周四下跌1.6%，CT1的5日平均为WS129.88，较上周上涨6.0%，TCE平均9.9万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS114.25，下跌3.5%，平均为WS122.07，TCE平均9.7万美元/天。

苏伊士型油轮 (Suezmax)：运输市场运价综合水平持续下跌。西非至欧洲市场运价下跌至WS147，TCE约6.0万美元/天。该航线一艘13万吨级船，西非至地中海，1月17至17日货盘，成交运价为WS167.5。黑海到地中海航线运价下跌至WS157，TCE约7.0万美元/天。亚洲进口主要来自非洲和中东，一艘13万吨级船，利比亚至新加坡，1月10至12日货盘，成交包干运费为505万美元。一艘13万吨级船，阿联酋至印度，1月15至17日货盘，成交运价为WS160。

阿芙拉型油轮 (Aframax)：运输市场亚洲航线持续下跌，地中海及欧美航线涨跌互现，综合水平每况愈下。7万吨级船加勒比海至美湾运价上涨至WS322（TCE约9.0万美元/

天)。跨地中海运价小幅下跌至WS204 (TCE约6.2万美元/天)。该航线一艘8万吨级船, 杰伊汉至地中海, 1月4日货盘, 成交运价为WS212.5。北海短程运价下跌至WS162 (TCE约5.0万美元/天)。该航线一艘8万吨级船, 英国至欧洲大陆, 1月1至2日货盘, 成交运价为WS165。波罗的海短程运价下跌至WS145 (TCE约5.3万美元/天)。波斯湾至新加坡运价下跌至WS240 (TCE约5.5万美元/天)。东南亚至澳大利亚运价下跌至WS188 (TCE为4.4万美元/天)。

国际成品油轮 (Product) : 运输市场亚洲航线全线下跌, 欧美航线小幅下滑, 综合水平波动下行。印度至日本3.5万吨级船运价下跌至WS151 (TCE约0.7万美元/天)。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价下跌至WS157 (TCE约1.9万美元/天), 7.5万吨级船运价下跌至WS156 (TCE约2.7万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价小幅下跌至WS122水平 (TCE约0.8万美元/天)。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价下跌至WS187 (TCE约1.9万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在2.5万美元/天。

上海航运交易所