

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2020.01.17)

原油运价大幅跳水 成品油运价每况愈下

据美国能源信息署EIA周报显示，1月10日当周，美国除却战略储备的商业原油库存超预期下降，但精炼油库存及汽油库存全线攀升。虽然美国原油库存有所下滑，但是美国原油的产量始终居高不下。EIA短期能源展望报告预测美国原油产量在今明两年仍将续创纪录。随着美伊冲突的缓和，原油价格走势重回供需端，从三大国际机构的预测来看，2020年的全球经济增长并不会较2019年有明显改善，因此原油总体需求偏弱的局面不会改变。本周原油价格波动下行，布伦特原油期货价格周四报64.60美元/桶，较上期下跌0.92%。全球原油运输市场大船运价持续下跌，中型船运价由涨转跌，小型船运价不断下探。中国进口VLCC运输市场运价大幅跳水。1月16日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报1585.26点，较上期下跌30.31%。

超大型油轮（VLCC）：美伊局势影响消退，船多货少的供需矛盾凸显。本周VLCC市场运价大幅跳水，日均TCE（等价期租租金）跌破6万美元关口。成交记录显示，中东至中国航线2月5-7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WS83.65，较上周四下跌32.7%，CT1的5日平均为WS103.5，较上周下跌15.6%，TCE平均7.3万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS83.65，下跌26.7%，平均为WS99.55，TCE平均7.5万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场综合水平由涨转跌。西非至欧洲市场运价下跌至WS131，TCE约5.3万美元/天。黑海到地中海航线运价下跌至WS153，TCE约6.9万美元/天。亚洲进口主要来自俄罗斯和地中海，一艘13.5万吨级船，新罗西斯克至南韩，2月1至5日货盘，成交包干运费为660万美元。一艘13万吨级船，杰伊汉至缅甸，2月3至4日货盘，成交包干运费为485万美元。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场亚洲航线直线下滑，地中海及欧美航线稳中有降，综合水平不断下探。7万吨级船加勒比海至美湾运价稳定在WS391（TCE约11.8万美元/天）。跨地中海运价下跌至WS147（TCE约3.7万美元/天）。北海短程运价下跌至WS135（TCE

约3.4万美元/天)。该航线一艘8万吨级船，挪威至欧洲大陆，1月16至19日货盘，成交运价为WS145。波罗的海短程运价下跌至WS124（TCE约4.1万美元/天）。波斯湾至新加坡运价大幅跳水至WS165（TCE约2.9万美元/天）。东南亚至澳大利亚运价下跌至WS157（TCE为3.3万美元/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，1月下旬货盘，成交包干运费为95万美元。

国际成品油轮（Product）：运输市场亚洲航线波动下滑，欧美航线涨跌互现，综合水平每况愈下。印度至日本3.5万吨级船运价上涨至WS161（TCE约1.0万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价小幅下跌至WS139（TCE约1.5万美元/天），7.5万吨级船运价下跌至WS121（TCE约1.6万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价上涨至WS175水平（TCE约1.9万美元/天）。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价下跌至WS158（TCE约1.5万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在3.2万美元/天。

上海航运交易所