

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2020.02.14）

原油运价大幅下滑 成品油运价一落千丈

据美国能源信息署EIA周报显示，2月7日当周，美国除却战略储备的商业原油库存超预期增加，但精炼油库存及汽油库存有所减少。由于新型冠状病毒肺炎疫情的爆发，加剧了能源市场对中国经济放缓的担忧，虽然，目前该事件还没有对全世界的能源生产或能源购买产生巨大影响，但是，围绕中国需求的不确定性很大，加上夏季能源利用率下降，OPEC已经在考虑进一步削减产量，以应对近期石油需求的下降。本周原油价格波动下行，布伦特原油期货价格周四报56.33美元/桶，较节前下跌8.96%。全球原油运输市场大船运价大幅下滑，中型船运价江河日下，小型船运价每况愈下。中国进口VLCC运输市场运价大幅下滑。2月13日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报839.68点，较1月23日指数下跌48.99%。

超大型油轮（VLCC）：春节期间新型冠状病毒肺炎疫情打压市场原油需求，加之美国取消对国内油运公司制裁释放部分有效运力，VLCC运输市场大幅下滑，但临近周末有止跌迹象。成交记录显示，中东至中国航线2月23-25日装期货盘成交运价为WS42.5。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS42.77，较1月23日下跌50.8%，CT1的4日平均为WS42.4，较上周下跌51.4%，等价期租租金平均1.4万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS46.42，下跌46.5%，平均为WS46.23，TCE平均2.2万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场综合水平江河日下。西非至欧洲市场运价下跌至 WS88，TCE约3.0万美元/天。该航线一艘13万吨级船，喀麦隆至地中海，2月28日货盘，成交运价约为WS87.5。黑海到地中海航线运价下跌至WS94，TCE约2.8万美元/天。中国进口主要来自非洲，一艘13万吨级船，阿尔及利亚至中国宁波，2月16至17日货盘，成交包干运费为355万美元。一艘13万吨级船，西非至中国，2月20日货盘，成交运价约为WS105。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场亚洲航线持续下跌，地中海及欧美航线全线下滑，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滑至WS184（TCE约4.3万美元/天）。跨地中海运价大幅下跌至WS85（TCE约0.9万美元/天）。北海短程运价下跌至WS132(TCE约3.5万美元/天)。该航线一艘8万吨级船，挪威至欧洲大陆， 2月13至14日货盘，成交运价为WS120。波罗的海短程运价下跌至WS114（TCE约3.8万美元/天）。波斯湾至新加坡运价下跌至WS94（TCE约0.9万美元/天）。东南亚至澳大利亚运价下跌至WS95（TCE为1.4万美元/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，2月中旬货盘，成交包干运费为60万美元。

国际成品油轮 (Product)： 运输市场亚洲航线集体跳水，欧美航线大幅下滑，综合水平一落千丈。印度至日本3.5万吨级船运价下跌至WS107（TCE约0.5万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价下跌至WS93（TCE约0.8万美元/天），7.5万吨级船运价下跌至WS81（TCE约0.8万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价跳水至WS89水平（TCE约0.4万美元/天）。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价小幅下跌WS153（TCE约1.5万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在1.8万美元/天。

上海航运交易所