

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2020.03.06)

原油运价止跌企稳 成品油运价波动上行

据美国能源信息署EIA周报显示，2月28日当周，美国除却战略储备的商业原油增幅不及预期，精炼油库存和汽油库存都大幅度减少。本周美联储紧急降息，以应对疫情给经济活动带来的风险。这是自2008年金融危机以来，美国首次采取紧急降息措施，也是自那时起幅度最大的一次降息。但市场对公共卫生安全的担忧情绪仍未缓解。本周原油价格先涨后跌，布伦特原油期货价格周四报50.08美元/桶，较上期下跌1.75%。全球原油运输市场大船运价止跌企稳，中型船运价稳中有降，小型船运价低位波动。中国进口VLCC运输市场运价回暖后企稳。3月5日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数(CTFI)报931.59点，较上期上涨6.81%。

超大型油轮 (VLCC)：船货双方博弈加剧，VLCC市场陷入僵持。继上周五中东线跳涨之后，本周VLCC市场运价在WS49-50之间横盘整理，日均TCE（等价期租租金）接近3万美元。成交记录显示，中东至中国航线3月22日装期货盘成交运价为WS49，西非至远东航线4月1日装期货盘成交运价为WS48.5。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS49.19，较上周四上涨9.8%，CT1的5日平均为WS49.23，较上周上涨13.4%，TCE平均2.4万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS49.12，上涨3.0%，平均为WS49.44，TCE平均3万美元/天。

苏伊士型油轮 (Suezmax)：运输市场综合水平稳中有降。西非至欧洲市场运价小幅下跌至WS76，TCE约2.5万美元/天。该航线一艘13万吨级船，尼日利亚至欧洲，3月24至25日货盘，成交运价约为WS75。黑海到地中海航线运价保持在WS84，TCE约2.3万美元/天。亚洲进口主要来自美湾和非洲，一艘13万吨级船，美湾至新加坡，3月6日货盘，成交包干运费为450万美元。一艘13万吨级船，安哥拉至印度，3月28至29日货盘，成交包干运费为245万美元。

阿芙拉型油轮 (Aframax)：运输市场亚洲航线持续下滑，地中海及欧美航线走势分化，综合水平低位波动。7万吨级船加勒比海至美湾运价小幅上涨至WS154（TCE约3.3万

美元/天)。跨地中海运价上涨至WS103 (TCE约2.1万美元/天)。北海短程运价下跌至WS94 (TCE约1.0万美元/天)。波罗的海短程运价小幅下跌至WS75 (TCE约1.5万美元/天)。该航线一艘10万吨级船, 普里莫尔斯克至欧洲大陆, 3月8日货盘, 成交运价为WS80。波斯湾至新加坡运价下跌至WS99 (TCE约1.5万美元/天)。东南亚至澳大利亚运价小幅下跌至WS94 (TCE为1.7万美元/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, 3月中旬货盘, 成交包干运费为64万美元。

国际成品油轮 (Product) : 运输市场亚洲航线涨跌互现, 欧美航线全线上扬, 综合水平波动上行。印度至日本3.5万吨级船运价小幅下跌至WS134 (TCE约1.1万美元/天)。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价上涨至WS124 (TCE约1.8万美元/天), 7.5万吨级船运价上涨至WS125 (TCE约2.7万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价大幅上涨至WS134水平 (TCE约1.4万美元/天)。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价小幅上涨至WS183 (TCE约2.2万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在3.0万美元/天。

上海航运交易所