

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2020.03.27)

原油运价探底企稳 成品油运价有所回落

美国能源信息署(EIA)公布数据显示,截至3月20日当周美国除却战略储备的商业原油库存增幅再次不及预期。成品油库存整体继续下滑,但其中精炼油库存及汽油库存降幅均不及预期。尽管各国持续出台刺激措施一度带动油价小幅反弹,但总体而言需求忧虑抵消了刺激政策的正面影响,油市基本面颓势依旧。本周原油价格先扬后抑,布伦特原油期货价格周四报28.80美元/桶,较上期下跌4.67%。全球原油运输市场VLCC型油轮运价逐步探底,苏伊士型油轮运价小幅波动,阿芙拉型油轮运价全面回调。中国进口VLCC运输市场运价触底企稳。3月26日,上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数(CTFI)报1941.41点,较上期下跌35.03%。

超大型油轮(VLCC):低油价背景下储油需求的增加提供了基本面的支撑,本周VLCC市场运价触底企稳,日均TCE(等价期租租金)一度跌破8万美元,随后反弹至9万美元附近。成交记录显示,中东至中国航线4月13至15日装期货盘成交运价为WS102.5,西非至远东航线4月26至28日装期货盘成交运价为WS100。周四,中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价(CT1)报WS103.62,较上周四下跌35.6%,CT1的5日平均为WS105.06,较上周下跌46.6%,TCE平均9.1万美元/天;西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价(CT2)报WS100.85,下跌34.3%,平均为WS101.78,TCE平均9.6万美元/天。

苏伊士型油轮(Suezmax):运输市场综合水平涨跌不一。西非至欧洲市场运价小幅回升至WS122,TCE约6.1万美元/天。该航线一艘13万吨级船,西非至地中海,4月1日货盘,成交运价约为WS100。黑海到地中海航线运价下跌至WS135,TCE约6.9万美元/天。亚洲进口主要来自中东和巴西,一艘13.8万吨级船,巴士拉至印度,4月10日货盘,成交运价约为WS160。一艘13万吨级船,巴西至新加坡,4月8日货盘,成交运价约为WS99。

阿芙拉型油轮(Aframax):运输市场亚洲航线、地中海及欧美航线全线下跌,综合水平明显回落。7万吨级船加勒比海至美湾运价大幅下探至WS134(TCE约3.2万美元/天)。跨地中海运价小幅下跌至WS165(TCE约5.7万美元/天)。该航线一艘8万吨级船,苏普萨

至地中海，4月12日货盘，成交运价为WS185。北海短程运价下跌至WS164(TCE约6.4万美元/天)。波罗的海短程运价下跌至WS137(TCE约6.0万美元/天)。波斯湾至新加坡运价小幅下跌至WS124(TCE约3.2万美元/天)。东南亚至澳大利亚运价小幅下跌至WS132(TCE为3.8万美元/天)。中国进口主要来自俄罗斯，一艘10万吨级船，科兹米诺至北中国，4月上旬货盘，成交包干运费为110万美元。

国际成品油轮 (Product)： 运输市场亚洲航线普遍下调，欧美航线涨跌互现，综合水平有所回落。印度至日本3.5万吨级船运价下跌至WS166(TCE约2.0万美元/天)。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价下跌至WS164(TCE约3.3万美元/天)，7.5万吨级船运价下跌至WS173(TCE约4.9万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价下跌至WS95水平(TCE约1.0万美元/天)。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价上涨至WS185(TCE约2.6万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在2.8万美元/天。

上海航运交易所