

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2020.06.24）

原油运价弱势下挫 成品油运价低位波动

美国石油协会（API）公布数据显示，截至6月19日当周美国除却战略储备的商业原油库存增幅超预期，汽油和精炼油库存降幅超预期。随着需求复苏，近期美国地区成品油库存指标有所改善，炼厂利润也出现修复，当前制约炼厂开工率的除了低迷的加工利润外，还有不同产品需求恢复速度的不一致，煤油与柴油的需求复苏要慢于汽油与石脑油，这对炼厂整体恢复开工率形成较大的挑战。上周美加的活跃钻机数量降至新低，世界各地经济的持续重新开放也在帮助恢复需求，这都有助于消化过剩的石油库存。本周原油价格波动上行，布伦特原油期货价格周二报42.62美元/桶，较上期上涨2.55%。全球原油运输市场VLCC型油轮运价低位下跌，苏伊士型油轮运价持续下滑，阿芙拉型油轮运价波动盘整。中国进口VLCC运输市场运价弱势下挫。6月23日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报967.18点，较上期下跌11.19%。

超大型油轮（VLCC）：VLCC市场进入传统淡季，租家并不急于入市，7月货盘依旧低迷。加上欧佩克维持减产的影响，本周运价继续弱势下挫，日均TCE（等价期租租金）向3万美元关口逼近。指数发布后报出的成交记录显示，中东至中国航线7月9-11日装期货盘成交运价为WS43，西非至中国航线7月16-18日装期货盘成交运价为WS40。周二，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS50.79，较上周四下跌11.5%，CT1的5日平均为WS53.86，较上周下跌9.3%，TCE平均3.5万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS51.38，下跌10.7%，平均为WS54.24，TCE平均3.9万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场综合水平持续下滑。西非至欧洲市场运价下跌至WS40，TCE约0.9万美元/天。该航线一艘13万吨级船，西非至葡萄牙，7月14日货盘，成交运价约为WS44。黑海到地中海航线运价小幅下跌至WS48，TCE约0.1万美元/天。亚洲进口主要来自美湾，一艘13万吨级船，美湾至印度，6月25日货盘，成交包干运费为275万美元。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场亚洲航线小幅下跌，地中海及欧美航线稳中有升，综合水平波动盘整。7万吨级船加勒比海至美湾运价保持在WS70（TCE约0.6万美元/天）。跨地中海运价维持在WS59（TCE约0.2万美元/天）。北海短程运价小幅上涨至WS75（TCE约0.2万美元/天）。波罗的海短程运价小幅上涨至WS45（TCE重回保本线附近）。波斯湾至新加坡运价小幅下跌至WS59（TCE约0.5万美元/天）。东南亚至澳大利亚运价小幅下跌至WS60（TCE为0.6万美元/天）。

国际成品油轮 (Product)： 运输市场亚洲航线小幅波动，欧美航线不断下探，综合水平低位波动。印度至日本3.5万吨级船运价小幅下跌至WS93（TCE约0.6美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价小幅上涨至WS80（TCE约1.0万美元/天），7.5万吨级船运价稳定在WS83（TCE约1.6万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价下跌至WS56水平（TCE约0.1万美元/天）。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价小幅下跌至WS83（TCE约0.6万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在0.8万美元/天。

上海航运交易所