

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2020.07.03）

原油运价大幅跳水 成品油运价不断下探

美国能源信息署(EIA)公布数据显示，截至6月26日当周美国除却战略储备的商业原油库存大幅超预期减少，创近半年来最大单周降幅，同时，精炼油库存减少，汽油库存增加。虽然，全球经济活动的恢复支撑了油价，不过复工复产后，部分地区疫情正呈现加速恶化的趋势，美国部分地区重新采取了更严格的公共卫生措施，限制油价的上行空间。本周原油价格波动盘整，布伦特原油期货价格周四报42.88美元/桶，较上期上涨0.61%。全球原油运输市场VLCC型油轮运价持续下跌，苏伊士型油轮运价小幅回暖，阿芙拉型油轮运价每况愈下。中国进口VLCC运输市场运价大幅跳水。7月2日，上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数（CTFI）报678.01点，较上期下跌29.90%。

超大型油轮（VLCC）：疫情影响仍未消退，VLCC市场需求疲软成交低迷，船多货少的供需矛盾愈发突出。叠加欧佩克减产和储油浮仓释放的预期，本周运价继续跳水，日均TCE（等价期租租金）下探至1.5万美元左右。周四，中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价（CT1）报WS35.71，较上周二下跌29.7%，CT1的5日平均为WS36.74，较上周下跌31.8%，TCE平均1.6万美元/天；西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价（CT2）报WS35.88，下跌30.2%，平均为WS37.51，TCE平均2.0万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场综合水平小幅回暖。西非至欧洲市场运价小幅上涨至WS42，TCE约1.0万美元/天。该航线一艘13万吨级船，西非至地中海，7月16日货盘，成交运价约为WS42.5。黑海到地中海航线运价小幅上涨至WS51，TCE约0.4万美元/天。亚洲进口主要来自美湾和中东，一艘15万吨级船，美湾至新加坡，7月20日货盘，成交包干运费为295万美元。一艘13万吨级船，伊拉克至中国，7月10至12日货盘，成交运价约为WS47。

阿芙拉型油轮（Aframax）：运输市场亚洲航线稳中有降，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下跌至WS66（TCE约0.4万美元/天）。跨地中海运价小幅下跌至WS57（TCE约0.1万美元/天）。该航线一艘8万吨级船，

杰伊汉至地中海， 6月30日货盘，成交运价约为WS57.5。北海短程运价小幅下跌至WS72 (TCE约0.1万美元/天)。波罗的海短程运价小幅下跌至WS43 (TCE跌破保本线)。波斯湾至新加坡运价维持在WS59 (TCE约0.5万美元/天)。东南亚至澳大利亚运价小幅下跌至WS56 (TCE为0.5万美元/天)。中国进口主要来自俄罗斯，一艘10万吨级船，科兹米诺至中国北部，7月中旬货盘，成交包干运费为45万美元。

国际成品油轮 (Product)： 运输市场亚洲航线稳中有降，欧美航线涨跌互现，综合水平不断下探。印度至日本3.5万吨级船运价大幅下滑至WS66 (TCE约0.2美元/天)。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价稳定在WS80 (TCE约1.0万美元/天)，7.5万吨级船运价下跌至WS73 (TCE约1.2万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价大幅上涨至WS79水平 (TCE约0.6万美元/天)。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价小幅下跌至WS80 (TCE约0.5万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在1.2万美元/天。

上海航运交易所