

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2020.07.24)

原油运价不断下探 成品油运价止跌回暖

美国能源信息署(EIA)公布数据显示,截至7月17日当周美国除却战略储备的商业原油库存增幅远超预期,精炼油库存增幅略超预期,汽油库存基本符合预期。石油输出国组织(OPEC)周二发布的报告称,全球石油需求2020年将持续下降,并预计市场将于2020年下半年逐步稳定,且于2021年随着经济复苏而反弹,但同时强调其对于2021年的预测具有相当大的不确定性。随着全球各国卫生事件的好转,封锁措施逐渐解除,原油市场开始恢复是肯定的,但仍需要看卫生事件的后续发展,从OPEC+持续的控产就能看出,目前供需两端的差距仍然不小。本周原油价格波动盘整,布伦特原油期货价格周四报43.53美元/桶,较上期上涨0.51%。全球原油运输市场VLCC型油轮运价不断下探,苏伊士型油轮运价小幅回暖,阿芙拉型油轮运价小幅上涨。中国进口VLCC运输市场运价加速下滑。7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756.99点,较上期下跌8.14%。

超大型油轮(VLCC): VLCC市场中东航线7月货盘创出历史新低,由于油价上涨和需求下降,8月货盘状况也未见乐观。本周运价加速回落,日均TCE(等价期租租金)跌破2万美元关口。周四,中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价(CT1)报WS39.21,较上周四下跌9.0%,CT1的5日平均为WS41.50,较上周下跌7.0%,TCE平均2.1万美元/天;西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价(CT2)报WS40.96,下跌7.0%,平均为WS42.32,TCE平均2.4万美元/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回暖至WS48,TCE约1.3万美元/天。黑海到地中海航线运价小幅上涨至WS55,TCE约0.5万美元/天。该航线一艘13万吨级船,埃及至土耳其,8月1至2日货盘,成交运价约为WS55。亚洲进口主要来自南美和中东,一艘13万吨级船,古巴至印度,8月15至16日货盘,成交包干运费为197万美元。一艘13万吨级船,拉斯坦努拉至中国宁波,8月5至7日货盘,成交运价约为WS52.5。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场亚洲航线延续涨势，地中海及欧美航线涨跌互现，综合水平小幅上涨。7万吨级船加勒比海至美湾运价上涨至WS76 (TCE约0.7万美元/天)。跨地中海运价稳定在WS68 (TCE约0.5万美元/天)。北海短程运价回调至WS85 (TCE约0.7万美元/天)。波罗的海短程运价上涨至WS60 (TCE约1.0万美元/天)。波斯湾至新加坡运价上涨至WS76 (TCE约1.0万美元/天)。东南亚至澳大利亚运价上涨至WS75 (TCE为1.1万美元/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，8月中上旬货盘，成交包干运费约为54.5万美元。

国际成品油轮 (Product)： 运输市场亚洲航线全线上扬，欧美航线涨跌互现，综合水平止跌回暖。印度至日本3.5万吨级船运价大幅上涨至WS82 (TCE约0.4万美元/天)。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价上涨至WS58 (TCE约0.4万美元/天)，7.5万吨级船运价上涨至WS62 (TCE约0.7万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价下跌至WS119水平 (TCE约1.3万美元/天)。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价大幅上涨至WS106 (TCE约1.0万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在2.1万美元/天。

上海航运交易所