

中国外贸进口油轮运输市场周度报告（2020.09.11）

原油运价低位反弹 成品油运价持续下滑

美国能源信息署(EIA)公布数据显示,截至9月4日当周美国除却战略储备的商业原油库存增幅超预期,精炼油库存降幅超预期,汽油库存降幅基本符合预期。美国原油库存的意外增加,部分是因为飓风“劳拉”侵袭后墨西哥湾沿岸炼油厂持续减产。同时,美股大幅下挫,进一步拖累需求前景。布油和美油本周曾跌至6月中旬以来的最低水平,石油输出国组织和包括俄罗斯在内的盟友将于9月17日召开会议。本周原油价格波动下行,布伦特原油期货价格周四报39.97美元/桶,较上期下跌8.95%。全球原油运输市场VLCC型油轮运价止跌回暖,苏伊士型油轮运价止跌反弹,阿芙拉型油轮运价不断下探。中国进口VLCC运输市场低位回暖。9月10日,上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数(CTFI)报631.20点,较上期上涨22.67%。

超大型油轮（VLCC）：VLCC市场受西非航线影响,带动中东航线费率逐渐走强,运价低位回暖。日均TCE（等价期租租金）再次来到1万美元以上。近期疲软的原油价格或将激发市场二次储油的可能,尽管目前现货市场期租的利率已在高位,但船东依然坚信潜在的冬季市场。周四,中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价(CT1)报WS30.71,较上周四上涨20.6%,CT1的5日平均为WS26.69,较上周下跌5.0%,TCE平均0.6万美元/天;西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价(CT2)报WS36.88,上涨25.1%,平均为WS31.60,TCE平均1.4万美元/天。

苏伊士型油轮（Suezmax）：运输市场综合水平止跌反弹。西非至欧洲市场运价小幅上涨至WS38,TCE约0.9万美元/天。一艘13万吨级船,西非至地中海,9月20至22日货盘,成交运价约为WS37.5。黑海到地中海航线运价小幅下跌至WS48,TCE约0.2万美元/天。亚洲进口主要来自中东和美湾,一艘13万吨级船,拉斯坦努拉至印度,9月22日货盘,成交运价约为WS42。一艘14.5万吨级船,美湾至中国,9月18至19日货盘,成交包干运费约为300万美元。

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降，综合水平不断下探。7万吨级船加勒比海至美湾运价下跌至WS55（TCE约0.1万美元/天）。跨地中海运价保持在WS60（TCE约0.2万美元/天）。一艘8万吨级船，杰伊汉至地中海，9月17至18日货盘，成交运价约为WS57.5。北海短程运价小幅下跌至WS75（TCE约0.2万美元/天）。波罗的海短程运价下跌至WS43（TCE约0.2万美元/天）。波斯湾至新加坡运价小幅下跌至WS65（TCE约0.8万美元/天）。东南亚至澳大利亚运价小幅下跌至WS72（TCE为1.2万美元/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，9月中下旬货盘，成交包干运费约为50万美元。

国际成品油轮 (Product)： 运输市场亚洲航线小幅波动，欧美航线延续下跌趋势，综合水平持续下滑。印度至日本3.5万吨级船运价小幅上涨至WS74（TCE约0.4万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价稳定在WS75（TCE约0.9万美元/天），7.5万吨级船运价下跌至WS81（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WS62水平（TCE约0.3万美元/天）。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价下跌至WS111（TCE约1.2万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在1.3万美元/天。

上海航运交易所