

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2020.10.30)

原油运价低位下探 成品油运价波动下行

美国能源信息署(EIA)公布数据显示,截至10月23日当周美国除却战略储备的商业原油库存增幅远超预期,精炼油库存和汽油库存意外减少。美元走弱和对热带风暴造成供应中断的担忧,令油价在周初出现反弹,但随着美国原油产量的创纪录增幅,以及欧美新冠病例数激增促使政府重新实施停摆措施,加剧了市场的低迷情绪。美国总统特朗普承认可能要在大选后才能就新冠援助计划达成协议,预计在此之前,油价仍将不断承压。本周原油价格大幅跳水,布伦特原油期货价格周四报37.80美元/桶,较上期下跌11.02%。全球原油运输市场VLCC型油轮运价低位下探,苏伊士型油轮运价小幅上涨,阿芙拉型油轮运价小幅波动。中国进口VLCC运输市场运价再度下滑。**10月29日,上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数(CTFI)报518.62点,较上期下跌10.10%。**VLCC市场已经进入四季度,通常情况下需求和费率都会上升,然而疫情的持续,使得需求一落千丈。在这种萧条的环境下,许多船东利用这个机会做出水检查,但极低的拆解率使可用运力依旧在高位,周初运价还相对稳定,临近周末再度下跌。

超大型油轮(VLCC): 中东航线日均TCE(等价期租租金)止涨回调,跌破1 万美元大关;西非航线TCE小幅下跌,在1.2-1.3万美元之间波动。周四,中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价(CT1)报WS26.38,较上期下跌11.5%,CT1的5日平均为WS28.17,较上期下跌4.8%,TCE平均1.0万美元/天;西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价(CT2)报WS28.73,下跌8.3%,平均为WS29.86, TCE平均1.2万美元/天。

苏伊士型油轮(Suezmax): 运输市场综合水平小幅上涨。西非至欧洲市场运价小幅上涨至WS32, TCE约0.4万美元/天。一艘13万吨级船,尼日利亚至鹿特丹,11月6至7日货盘,成交运价约为WS32.5。黑海到地中海航线运价小幅上涨至WS45(TCE约0.1万美元/天)。中国进口主要来自中东和非洲,一艘13万吨级船,阿拉伯湾至中国,11月10至12日货盘,成交运价约为WS42.50。一艘13万吨级船,埃及至中国,11月8至10日货盘,成交包干运费约为205万美元。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场亚洲航线保持稳定，地中海及欧美航线涨跌互现，综合水平小幅波动。7万吨级船加勒比海至美湾运价稳定在WS45（TCE依旧在保本线之下）。跨地中海运价上涨至WS66（TCE约0.5万美元/天）。北海短程运价小幅下跌至WS73（TCE徘徊在保本线附近）。波罗的海短程运价小幅下跌至WS43（TCE约0.2万美元/天）。波斯湾至新加坡运价稳定在WS55（TCE约0.4万美元/天）。东南亚至澳大利亚运价维持在WS54（TCE为0.4万美元/天）。中国进口主要来自亚洲，一艘8万吨级船，越南至中国，11月上旬货盘，成交运价约为WS65。

国际成品油轮 (Product)： 运输市场亚洲航线持续下滑，欧美航线稳中有降，综合水平波动下行。印度至日本3.5万吨级船运价小幅下跌至WS72（TCE约0.3万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价下跌至WS59（TCE约0.5万美元/天），7.5万吨级船运价下跌至WS57（TCE约0.7万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价维持在WS55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WS74（TCE约0.4万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在0.6万美元/天。

上海航运交易所