

## 中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2020.11.06)

### 原油运价低位企稳 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10月30日当周美国除却战略储备的商业原油库存降幅远超预期,精炼油库存连续7周下滑,汽油库存意外增加。因第二波新冠疫情,OPEC和俄罗斯正在考虑明年初加大减产幅度,以努力支持石油市场;美国大选举世瞩目扣人心弦,随着拜登扭转不利局面,市场憧憬更大规模的刺激,改善需求前景提振经济。本周原油价格波动上行,布伦特原油期货价格周四报40.33美元/桶,较上期上涨6.69%。全球原油运输市场VLCC型油轮运价小幅波动,苏伊士型油轮运价稳中有升,阿芙拉型油轮运价一落千丈。中国进口VLCC运输市场运价低位企稳。11月5日,上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数(CTFI)报514.53点,较上期下跌0.79%。VLCC市场受第二轮疫情影响持续重创,需求的恢复几乎看不到任何希望;雪上加霜的是欧佩克国家和俄罗斯建议进一步减产,使得燃料油价格紧随油价回升,目前油轮的日收益仅能勉强覆盖运营成本,本周运价低位企稳。

**超大型油轮(VLCC):** 中东航线日均TCE(等价期租租金)波动下行,跌破0.8万美元,创6周来新低;西非航线TCE相对稳定,在1.1-1.2万美元之间波动。周四,中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价(CT1)报WS26.06,较上期下跌1.2%,CT1的5日平均为WS25.95,较上期下跌7.9%,TCE平均0.8万美元/天;西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价(CT2)报WS28.65,下跌0.3%,平均为WS28.56,TCE平均1.1万美元/天。

**苏伊士型油轮(Suezmax):** 运输市场综合水平稳中有升。西非至欧洲市场运价小幅上涨至WS34,(TCE约0.4万美元/天)。一艘13万吨级船,西非至地中海,11月16至17日货盘,成交运价约为WS32.5。黑海到地中海航线运价保持在WS45(TCE约0.1万美元/天)。亚洲进口主要来自非洲,一艘13万吨级船,利比亚至中国宁波,11月14日货盘,成交包干运费约为222.5万美元。一艘13万吨级船,安哥拉至远东,11月21至22日货盘,成交运价约为WS40。

**阿芙拉型油轮 (Aframax)：** 运输市场亚洲航线再度下探，地中海及欧美航线稳中有降，综合水平一落千丈。7万吨级船加勒比海至美湾运价稳定在WS45（TCE始终在保本线之下）。跨地中海运价下跌至WS61（TCE约0.3万美元/天）。北海短程运价小幅下跌至WS69（TCE再次跌破保本线）。该航线一艘8万吨级船，挪威至欧洲大陆，11月8至9日货盘，成交运价为WS67.5。波罗的海短程运价小幅下跌至WS42（TCE约0.1万美元/天）。波斯湾至新加坡运价下跌至WS51（TCE约0.2万美元/天）。东南亚至澳大利亚运价下跌至WS51（TCE为0.2万美元/天）。

**国际成品油轮 (Product)：** 运输市场亚洲航线稳中有升，欧美航线持续下滑，综合水平不断下探。印度至日本3.5万吨级船运价维持在WS72（TCE约0.3万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价上涨至WS65（TCE约0.6万美元/天），7.5万吨级船运价稳定在WS57（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WS50水平（TCE跌至保本线附近）。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价下跌至WS67（TCE约0.3万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在0.5万美元/天。

上海航运交易所