

## 中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2020.11.20)

### 原油运价低位企稳 成品油运价持续回暖

美国能源信息署(EIA)公布数据显示,截至11月13日当周美国除却战略储备的商业原油库存增加,原油库存增加的部分原因是日产量的提高。尽管疫苗可能会在圣诞前配发的消息帮助油价一度创下一周新高,但海外疫情仍然严重,多个国家将延续封锁或者实施新的封锁,令油价上涨空间受到限制。随着全球经济在第三季度出现反弹迹象,OPEC+原本将于明年1月提高产量,然而随着最近新冠病毒疫情的持续恶化,OPEC+于本周召开部长级委员会会议,考虑将增产计划推迟三至六个月。目前美国政局不确定性的继续发酵,也令市场观望情绪渐浓。本周原油价格波动上行,布伦特原油期货价格周四报44.13美元/桶,较上期上涨2.27%。全球原油运输市场VLCC型油轮运价持续平稳,苏伊士型油轮运价波动上行,阿芙拉型油轮运价低位反弹。中国进口VLCC运输市场运价低位企稳。11月19日,上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数(CTFI)报524.91点,较上期上涨0.73%。VLCC市场12月货盘少量放出,船舶供应依旧充足,国内进口有放缓迹象,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)先涨后跌,再次突破0.6万美元;西非航线TCE保持平稳,在1.0-1.1万美元之间波动。周四,中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价(CT1)报WS26.25,较上期上涨0.8%,CT1的5日平均为WS26.12,较上期下跌0.1%,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WS29.69,上涨0.6%,平均为WS29.52,TCE平均1.1万美元/天。

**苏伊士型油轮(Suezmax):** 运输市场综合水平波动上行。西非至欧洲市场运价下跌至WS37,(TCE约0.5万美元/天)。黑海到地中海航线运价上涨至WS51(TCE约0.2万美元/天)。亚洲进口主要来自中东和南美,一艘13万吨级船,阿拉伯联合酋长国至远东,11月28至30日货盘,成交运价为WS47.5。一艘13万吨级船,巴西至远东,11月30日货盘,成交运价为WS42。

**阿芙拉型油轮 (Aframax)：** 运输市场亚洲航线止跌回暖，地中海及欧美航线涨跌互现，综合水平低位反弹。7万吨级船加勒比海至美湾运价大幅跳涨至WS86（TCE约1.1万美元/天）。跨地中海运价下跌至WS61（TCE约0.1万美元/天）。北海短程运价上涨至WS74（TCE波动在保本线附近）。波罗的海短程运价上涨至WS43（TCE约0.1万美元/天）。波斯湾至新加坡运价上涨至WS56（TCE约0.2万美元/天）。东南亚至澳大利亚运价上涨至WS57（TCE为0.4万美元/天）。

**国际成品油轮 (Product)：** 运输市场亚洲航线全线上扬，欧美航线延续平稳态势，综合水平持续回暖。印度至日本3.5万吨级船运价上涨至WS89（TCE约0.5万美元/天）。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价上涨至WS82（TCE约1.0万美元/天），7.5万吨级船运价上涨至WS82（TCE约1.4万美元/天）。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价保持在WS50水平（TCE依旧在保本线之下）。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价维持在WS76（TCE约0.4万美元/天）。欧美三角航线TCE大约在0.5万美元/天。

**上海航运交易所**