

## 中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2021.01.08)

### 原油运价不断下探 成品油运价小幅回暖

美国能源信息署(EIA)公布数据显示,截至1月1日当周美国除却战略储备的商业原油库存超预期减少。本周世界卫生组织欧洲区域负责人表示,进入2021年世界拥有了疫苗等应对新冠疫情的新工具,但同时也面临病毒变异的新挑战。英国首相宣布从周一晚间到2月中旬在英格兰全境实施封锁,以防止新冠病例激增使国家医疗系统不堪重负。同时,美国纽约州确诊了首例变异新冠病毒病例。或许是担心欧洲疫情卷土重来对全球石油需求可能造成的冲击,沙特意外宣布将在2、3月份自愿大幅减产,其他欧佩克+成员国则保持产量稳定或小幅增产,这也表示沙特决心避免与俄罗斯打新的价格战。尽管华盛顿的示威游行转向暴力倾向,并威胁国会活动,令华盛顿市实施宵禁,但历经9个多月的谈判,欧盟与英国终于宣布达成“脱欧”贸易协议,鼓舞了油市。本周原油价格波动上行,布伦特原油期货价格周四报54.41美元/桶,较上期上涨5.98%。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波动,阿芙拉型油轮运价延续下滑趋势。中国进口VLCC运输市场运价再次下滑。1月7日,上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数(CTFI)报655.71点,较上期下跌6.43%。VLCC市场船多货少的格局并未改善,目前船东收益仅能覆盖日常运营成本,租家掌控市场节奏,运价持续下跌。

**超大型油轮(VLCC):** 中东航线日均TCE(等价期租租金)不断下探;西非航线TCE同步下调,跌破1.5万美元。受2021年油轮运价指数基准费率变化,WS点位在进入新年后出现明显上调,周四,中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价(CT1)报WS41.06,较上期上涨11.0%,CT1的5日平均为WS41.06,较上期上涨10.0%,TCE平均1.4万美元/天;西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价(CT2)报WS39.79,上涨8.0%,平均为WS39.96,TCE平均1.5万美元/天。

**苏伊士型油轮(Suezmax):** 运输市场综合水平小幅波动。西非至欧洲市场运价稳定在WS38,(TCE跌破保本线)。黑海到地中海航线运价小幅上涨至WS59(TCE在保本线附近徘徊)。亚洲进口主要来自中东和美湾,一艘13万吨级船,中东至印度,1月25日货盘,

成交运价约为WS57.50。一艘13万吨级船，美湾至南韩，1月10至15日货盘，成交包干运费约为270万美元。

**阿芙拉型油轮 (Aframax)：** 运输市场受基准费率调整影响，全航线运价WS点位出现上浮调整，实际综合水平难逃下跌趋势。7万吨级船加勒比海至美湾运价上涨至WS90 (TCE约0.6万美元/天)。跨地中海运价上涨至WS69 (TCE依旧徘徊在保本线附近)。北海短程运价上涨至WS81 (TCE依旧在保本线之下)。波罗的海短程运价上涨至WS61 (TCE约0.4万美元/天)。波斯湾至新加坡运价上涨至WS62 (TCE仍然在保本线之下)。东南亚至澳大利亚运价上涨至WS61 (TCE始终在保本线之下)。

**国际成品油轮 (Product)：** 运输市场亚洲航线及欧美航线涨跌互现，综合水平小幅回暖。印度至日本3.5万吨级船运价上涨至WS107 (TCE约0.4万美元/天)。波斯湾至日本航线5.5万吨级船运价下跌至WS88 (TCE约0.5万美元/天)，7.5万吨级船运价小幅上涨至WS80 (TCE约0.6万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价下跌至WS73水平 (TCE跌破保本线)。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价上涨至WS110 (TCE约0.5万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在0.7万美元/天。

## 上海航运交易所