

中国外贸进口油轮运输市场周度报告 (2021.04.22)

原油运价波动盘整 成品油运价持续下行

美国能源信息署(EIA)公布数据显示,截至4月16日当周美国除却战略储备的商业原油库存意外增加、精炼油库存降幅不及预期、汽油库存小幅增加,炼厂产能利用率保持稳定。随着疫苗接种的启动,疫情期间积累的大量原油库存如今已经所剩无几,对于以沙特和俄罗斯为首的欧佩克+联盟来说,原油库存的下降证明了他们一年前采取的大胆战略是正确的。在欧佩克及其同盟国大规模减产之际,经济复苏正在提振,然而国际市场的遥不可及以及印度、日本和巴西等国家疫情的肆虐,引发对全球经济复苏及燃料需求可能停滞的担忧。美国总统拜登计划提高资本利得税以及利比亚原油产量下降,抵消了新冠病例上升将导致能源需求下降的预期,但各国削减碳排放政策将在一定程度上限制油价上涨空间。本周原油价格先跌后涨,布伦特原油期货价格周四报65.69美元/桶,较4月15日下跌1.81%。全球原油运输市场VLCC型油轮运价保持平稳,苏伊士型油轮运价稳中有升,阿芙拉型油轮运价止跌回暖。中国进口VLCC运输市场运价波动盘整。**4月22日,上海航运交易所发布的中国进口原油综合指数(CTFI)报558.97点,较4月15日上涨1.03%。**市场上涨的情绪不断消退,从基本面看依旧是船多货少格局,不过船东TCE收益较低,下行空间十分有限,同时上行动力不足,运价相对保持平稳。

超大型油轮(VLCC): 中东航线日均TCE(等价期租租金)基本与上周持平至0.2万美元,西非航线日均TCE(等价期租租金)稳定在0.4万美元。周四,中东湾拉斯坦努拉至宁波27万吨级船运价(CT1)报WS34.53,较4月15日上涨0.1%,CT1的5日平均为WS34.75,较4月15日上涨7.8%,TCE平均0.1万美元/天;西非马隆格/杰诺至宁波26万吨级船运价(CT2)报WS34.65,上涨2.3%,平均为WS34.65,TCE平均0.4万美元/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上涨至WS59(TCE约0.6万美元/天)。黑海到地中海航线运价维持在WS65(TCE约0.1万美元/天)。亚洲进口主要来自中东和非洲,一艘13万吨级船,拉斯坦努拉至印度,5月2日货盘,成交运价约为WS57。一艘13万吨级船,西非至远东,5月7至8日货盘,成交运价约为WS64。

阿芙拉型油轮 (Aframax)： 运输市场亚洲航线延续颓势，地中海及欧美航线涨跌互现，综合水平止跌回暖。7万吨级船加勒比海至美湾运价上涨至WS108 (TCE约0.8万美元/天)。跨地中海运价下跌至WS78 (TCE约-0.1万美元/天)。北海短程运价保持在WS86 (TCE约-0.3万美元/天)。波罗的海短程运价上涨至WS63 (TCE约0.1万美元/天)。波斯湾至新加坡运价下跌至WS84 (TCE约0.1万美元/天)。东南亚至澳大利亚运价下跌至WS78 (TCE约0.2万美元/天)。

国际成品油轮 (Product)： 运输市场亚洲航线及欧美航线均出现不同程度的下滑，综合水平持续下行。印度至日本3.5万吨级船运价小幅下跌至WS121 (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WS106 (TCE约0.8万美元/天)，7.5万吨级船运价下跌至WS80 (TCE约0.4万美元/天)。美湾至欧洲3.8万吨级船柴油运价下跌至WS65水平 (TCE始终在保本线之下)。欧洲至美东3.7万吨级船汽油运价下跌至WS109 (TCE约0.3万美元/天)。欧美三角航线TCE大约在0.4万美元/天。

上海航运交易所