

摘要:

研究院宏观策略组

海运研究团队: 李彦森 陈臻 王骏

执业编号: F3050205 (期货从业)、Z0013871 (投资咨询)

F3084620 (从业)

F0243443 (期货从业)、Z0002612 (投资咨询)

联系方式:

chenzhen1@foundersc.com

投资咨询业务资格: 京证监许可【2012】75号

成文时间: 2022年8月23日星期二



更多精彩内容请关注方正中期官方微信

根据 XSI-C 最新集装箱运价指数显示, 8 月 18 日远东→欧洲航线录得\$8988/FEU, 较昨日持平, 周环比下降 4.19%; 远东→美西航线录得\$6003/FEU, 较昨日上涨\$119/FEU, 日涨幅 2.02%, 周环比下降 1.99%。

临近 8 月底, 各大班轮公司基本均已公布今年二季度财务报表。在疫情期间, 更大的船公司收入增长率也更高。2019 年至 2021 年期间, 排名前 10 的班轮公司的利润增长了 1000%至 6000%; 相比之下, 其他班轮公司的收入增长 100%至 700%。自 2019 年以来, 在美国上市的美森轮船和韩国的 SM Line 营业利润增长迅速, SM Line 94%的运力都在跨太平洋航线上运营, 是排名前 20 的船公司中比例最高的。阳明海运、万海航运、韩新航运的二季度盈利较一季度有所下降, 尤其韩新航运在连续七个季度上涨之后首次实现回落。不过, 马士基、赫伯罗特、长荣海运和海洋网联二季度盈利相比一季度继续环比上涨。随着过去两年收入的飙涨, 大型船公司扩大了自己的船队规模。最新数据显示, 排名前 10 位的船公司的总运力为 2180 万 TEU, 排名第 11 至第 30 位的 20 家船公司的运力总和仅为 250 万 TEU。2M、OCEAN 和 THE 三大主要航运联盟占据了东西向主要贸易航线上所有集装箱运输业务的 90%以上, 因此面临多国政府机构的审查。

碳中和目标已经涉及到全球各个领域, 其中就包括海运行业, 大中型集装箱船东正在加快新能源船舶的建造。赫伯罗特在 8 月 22 日对外宣布将坚持可持续发展, 促使船队运营更有效。赫伯罗特打算在未来五年内对 150 多艘船舶进行升级, 降低油耗, 减少船舶二氧化碳的排放。公司打算将德国制造商 MMG 生产的新型推进器安装于“Ningbo Express”轮, 该轮将于 9 月挂靠迪拜港。新型推进器将能降低 10%-13%的燃料油消耗和二氧化碳排放, 最终将有 86 艘船舶会安装这一新型推进器。同时, 36 艘船舶将升级流线型球鼻型船艏。赫伯罗特目标在 2030 年将自有船舶的二氧化碳排放量减少 30%, 2045 年实现碳中和。为了打成这样的目标, 赫伯罗特资金投入规模将达到数亿欧元, 另外还将投入 2 亿欧元用于订造 12 艘 LNG 船舶。

目 录

一、国际集装箱运输市场情况	1
1、市场情况	1
2、运力规模	1
3、港口情况	2
二、国际干散货运输市场情况	2
1、市场情况	3
2、FFA 市场	3
三、成本端情况	4
四、重要海运事件评述	4
五、全球大宗商品单日涨跌幅	5
六、全球新冠疫情最新情况	6
七、全球宏观经济重点数据日历及提示	6

一、国际集装箱运输市场情况

1、市场情况

根据 XSI-C 最新集装箱运价指数显示，8 月 18 日远东→欧洲航线录得\$8988/FEU，较昨日持平，周环比下降 4.19%；远东→美西航线录得\$6003/FEU，较昨日上涨\$119/FEU，日涨幅 2.02%，周环比下降 1.99%。



图 1-1：远东→北欧/美西航线运价
数据来源：Xeneta、方正中期期货研究院整理

2、运力规模

根据 Alphaliner 数据显示，8 月 23 日全球共有 6435 艘集装箱船舶，合计 25905901TEU。其中，亚欧、跨太平洋、跨大西洋三大主干航线的舱位供给分别达到 454987、633106、165617TEU，较昨日持平、下降 0.16%、持平。

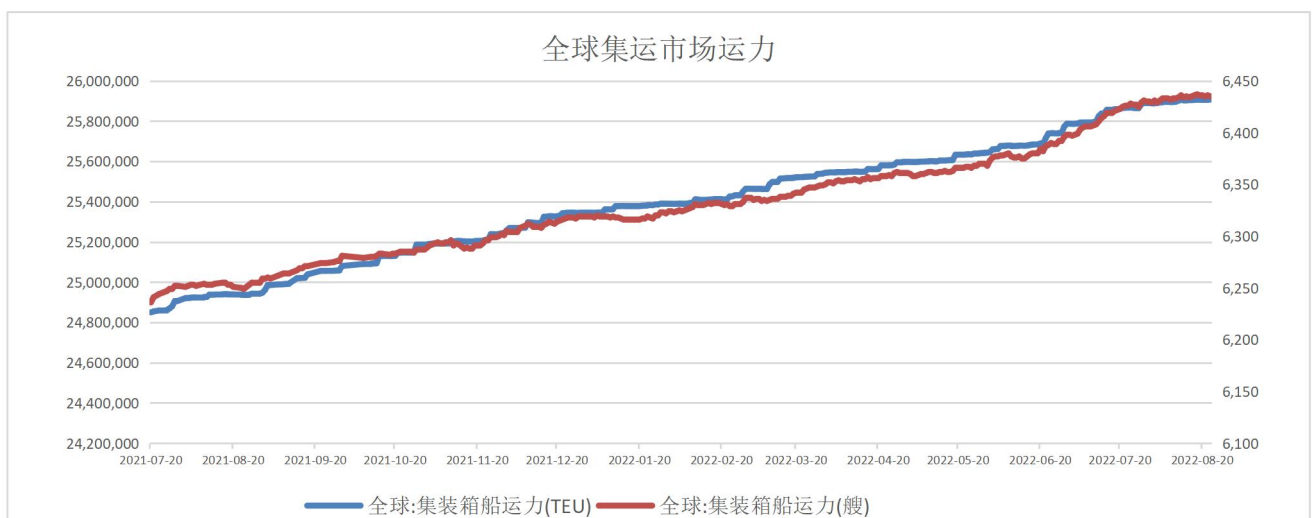


图 1-2：全球集运市场运力规模
数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

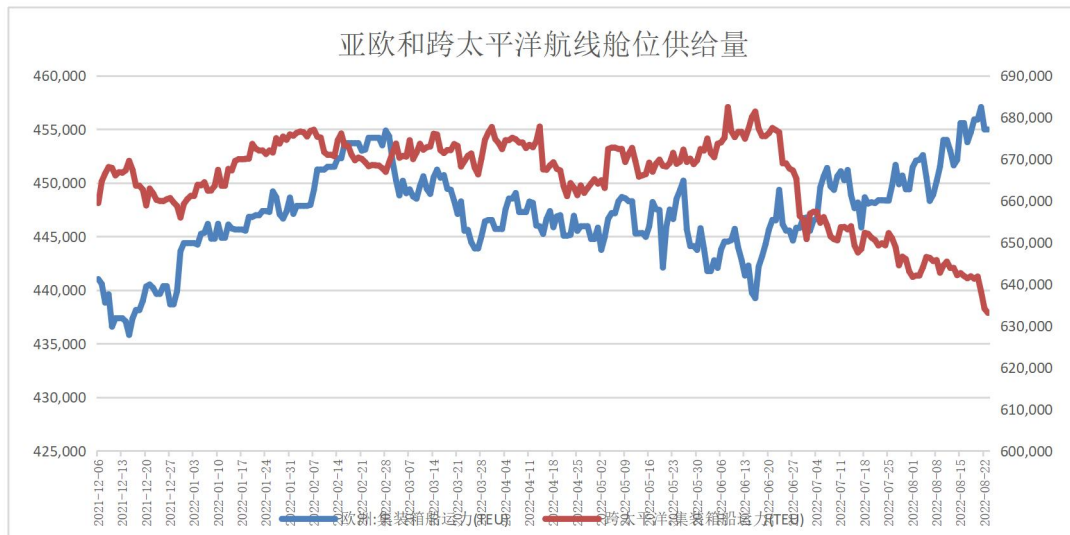


图 1-3：跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 8 月 23 日全球 TOP10 班轮公司规模及占比

排名	班轮公司	运力规模（TEU）	全球占比
1	地中海航运	4477010	17.3%
2	马士基航运	4257835	16.4%
3	达飞轮船	3316870	12.8%
4	中远海运	2872877	11.1%
5	赫伯罗特	1755064	6.8%
6	长荣海运	1581205	6.1%
7	海洋网联	1484273	5.7%
8	韩新航运	818075	3.2%
9	阳明航运	684683	2.6%
10	以星航运	514560	2.0%
	合计	21762452	84.0%

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

3、港口情况

截至 8 月 22 日，140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 42 艘，其中洛杉矶和长滩两港分别为 22 艘和 20 艘。

8 月 23 日的近 7 日内离港船舶平均在港时长：洛杉矶、长滩、奥克兰三大美西港口分别为 113、152、64 小时，鹿特丹、汉堡、安特卫普、弗利克斯托四大北欧港口的锚泊时长分别为 94、109、94、64 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

8月22日国际干散货市场继续回落，BDI录得1270点，日环比下降0.7%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得747、1645、1751和955点，分别日环比下降1.2%、下降2.5%、上涨0.9%和下降0.5%。

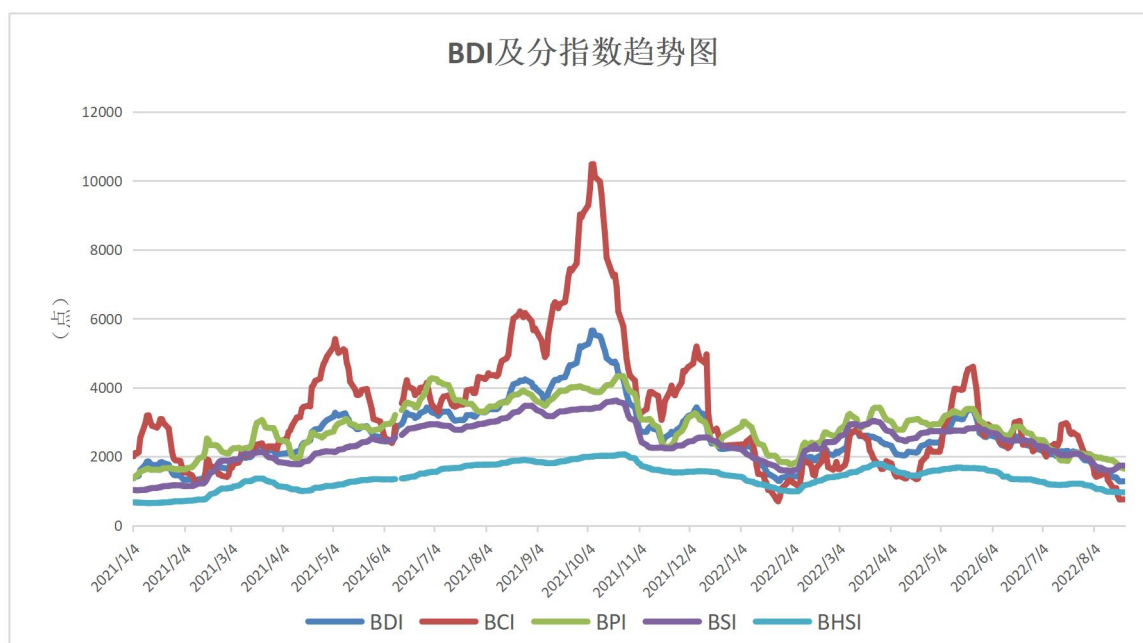


图 2-1：BDI 及分船型指数

数据来源：Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况：8月23日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为50.1元/吨，与昨日下降2.7元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为36.7元/吨，与昨日下降0.8元/吨。Capesize市场：西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为8.248美元/吨，较昨日上涨0.495美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为18.991美元/吨，较昨日上涨0.071美元/吨；Panamax市场：印尼萨马林达至中国广州7万吨船型煤炭运价为10.74元/吨，较昨日上涨0.015元/吨；巴西桑托斯至中国北方港口6.6万吨船型粮食运价为49.68美元/吨，较昨日下降0.34元/吨；Supramax市场：菲律宾苏里高至中国日照5万吨船型镍矿运价为17.156美元/吨，较昨日上涨0.167美元/吨。

2、FFA 市场

8月22日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约报收于\$14100/日、\$15700/日，日环比下降3.8%、下降2.2%。

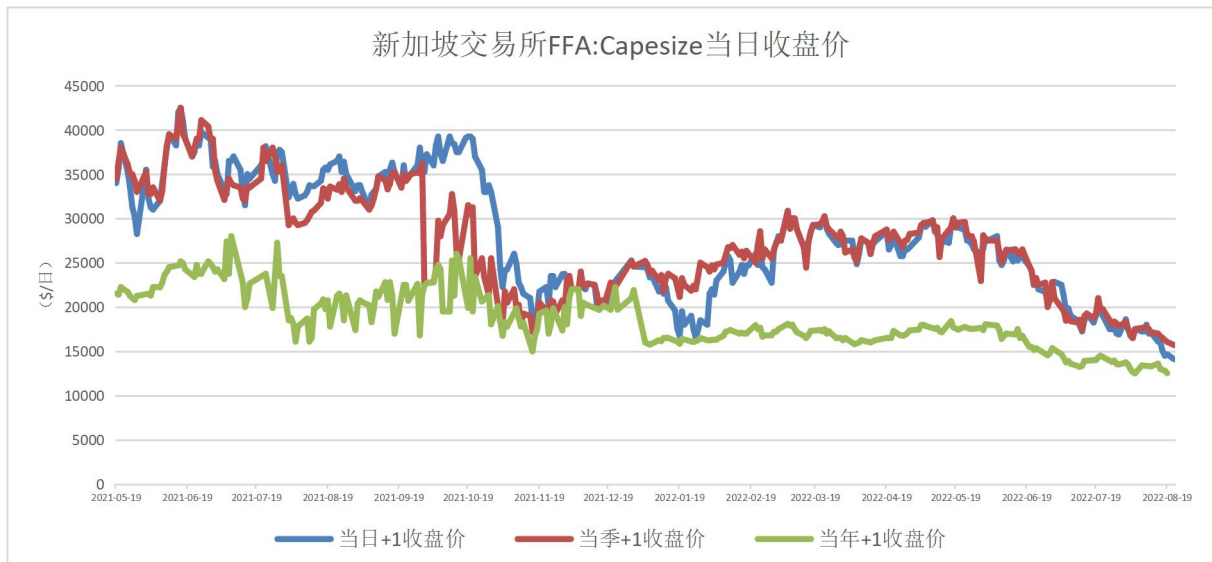
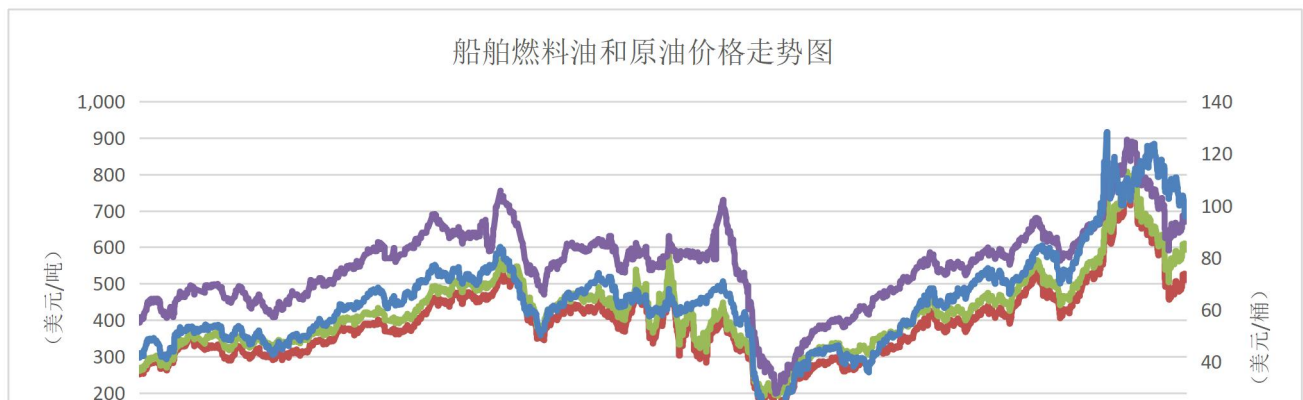


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

8 月 19 日，OPEC 一揽子原油价格录得 99.66 美元/桶，日环比上涨 1.5%。同日，新加坡重油 IF0380、重油 IF0180、轻油 DMO 录得 521.5、604.5、679 美元/吨，日环比均上涨 1.3%、1.1%、0.9%。



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_45546

