

摘要:

根据 XSI-C 最新集装箱运价指数显示, 9 月 2 日远东→欧洲航线录得 \$8107/FEU, 较昨日下降 \$38/FEU, 日跌幅 0.47%, 周环比下降 8.68%; 远东→美西航线录得 \$5127/FEU, 较昨日上涨 \$89/FEU, 日涨幅 1.77%, 周环比下降 10.653%。

三季度是国际集装箱运输的传统旺季, 市场并未如期好转, 反而出现一货难求的局面, 运价加速下滑。受俄乌冲突外溢负面影响和欧美央行加速加息, 全球经济下行压力不断加剧, 美国已经陷入技术型衰退期, 需求增速大幅放缓, 美国大型零售商取消了数十亿订单。中国受疫情封控影响较为明显, 多个外贸和港口型城市先后经历静默管理, 工厂停工, 物流停滞, 导致 7-8 月中国制造业 PMI 和中国物流业景气指数 LPI 均低于荣枯线, 中国整车货运流量指数远不及去年同期水平。上海出口集装箱运价综合指数显示从年初起全球集运价格连续下跌 17 周, 随后反弹 4 周, 之后再度连续下跌 12 周, 7 月下旬已跌破去年同期水平。南美航线一度一枝独秀逆势上涨, 不过临近 7 月底同样冲高回落, 8 月起所有航线都持续下降。进入 9 月, 市场加速下跌, 上海→美西航线运价逼近 \$3000/FEU, 上海→欧洲航线逼近 \$4000/TEU。有时发生过, 同一日的下午报价就比上午报价低 \$100 多/FEU 的情况。货主寻到更低报价后, 就会立即取消此前的高价舱位, 甚至不愿意支付取消费, 这些费用往往需要货代背锅, 成为货代与货主之间的矛盾点。当前国际集运市场已经去年同期的“卖方市场”完全转变成为“买方市场”。中国出口集装箱运价指数包括长协价格, 由于长协价与即期价出现倒挂, 所以中国出口集装箱运价指数跌幅相对较缓, 8 月中旬跌破去年同期水平。

三季度全球前十大班轮公司排名与 6 月相一致, 依次为地中海航运、马士基、达飞轮船、中远海运、赫伯罗特、长荣海运、海洋网联、韩新航运、阳明海运、以星商船。截至 9 月 6 日全球前十大班轮公司总舱位达到 21825473TEU, 占全球总运力规模 84.1%。未来地中海航运船队扩张速度最快, 当前新船订单量达到 114 艘合计 1533730TEU, 相当于再造了一个海洋网联的规模。

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9月7日星期三



更多精彩内容请关注方正中期官方微信

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	5
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，9月2日远东→欧洲航线录得\$8107/FEU，较昨日下降\$38/FEU，日跌幅0.47%，周环比下降8.68%；远东→美西航线录得\$5127/FEU，较昨日上涨\$89/FEU，日涨幅1.77%，周环比下降10.653%。



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，9月7日全球共有 6442 艘集装箱船舶，合计 25955657TEU。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448438、619920、165182TEU，较昨日持平、下降 0.29%、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

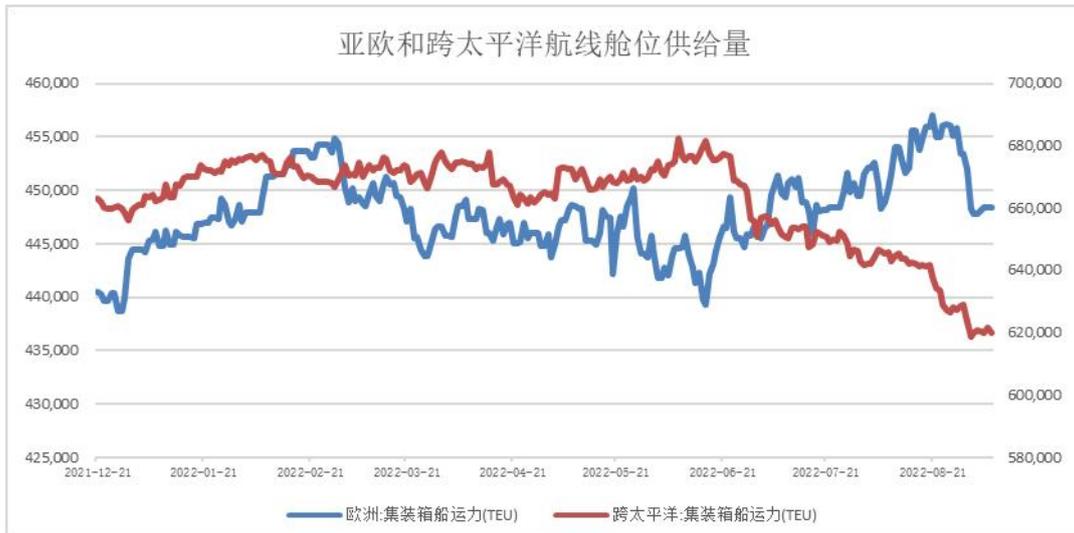


图 1-3：跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 9 月 7 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	4475204	17.2%
2	马士基航运	4276754	16.5%
3	达飞轮船	3324297	12.8%
4	中远海运	2875703	11.1%
5	赫伯罗特	1765298	6.8%
6	长荣海运	1581205	6.1%
7	海洋网联	1497162	5.8%
8	韩新航运	818075	3.2%
9	阳明航运	696543	2.7%
10	以星航运	514534	2.0%
	合计	21824775	84.1%

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

3、港口情况

截至 9 月 2 日，140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 43 艘，其中洛杉矶和长滩两港分别为 23 艘和 20 艘。

9 月 7 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 75、156、139 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 100、851、112、67 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

9月6日国际干散货市场继续反弹，BDI录得1114点，日环比下降1.7%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得728、1413、1487和859点，分别日环比下降13.7%、上涨6.5%、下降0.7%和下降0.5%。

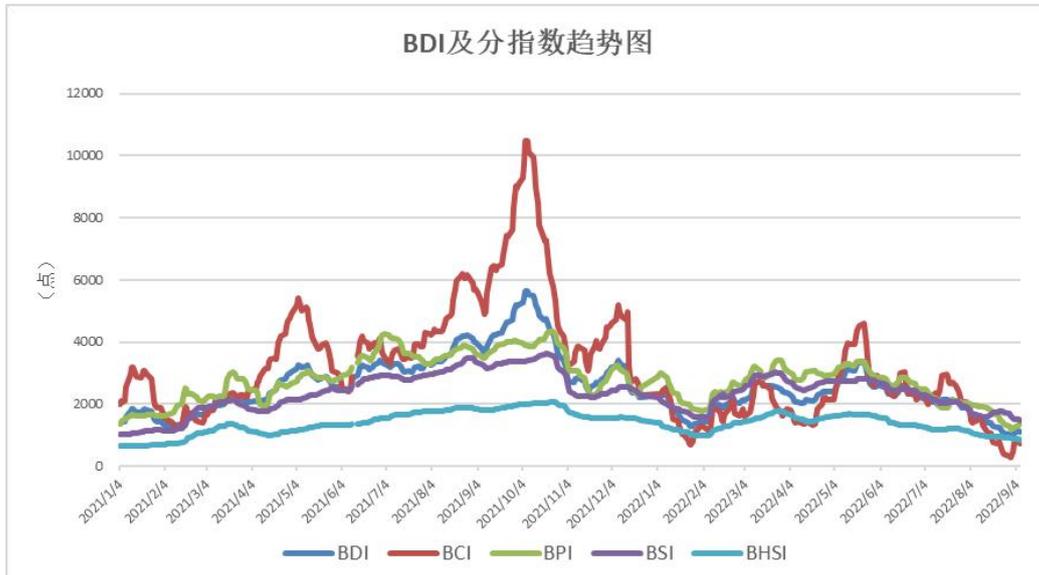


图 2-1：BDI 及分船型指数

数据来源：Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况：9月7日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为42.7元/吨，与昨日上涨0.2元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为32.5元/吨，与昨日上涨0.1元/吨。Capesize市场：西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为7.917美元/吨，较昨日下降0.339美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为19.219美元/吨，较昨日下降0.378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10.2美元/吨，较昨日上涨0.1美元/吨；巴西桑托斯至中国北方港口6.6万吨船型粮食运价为44.84美元/吨，较昨日上涨0.38美元/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16.128美元/吨，较昨日下降0.003美元/吨。

2、FFA 市场

9月6日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约报收于\$14700/日、\$14700/日、\$11600/日，日环比上涨1.4%、上涨1.4%、下降3.3%。

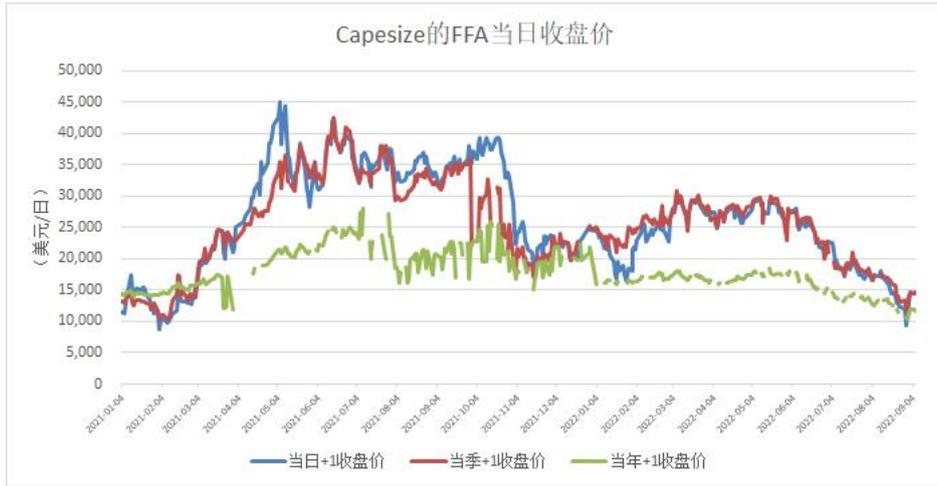


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

9月5日，OPEC一揽子原油价格录得99.84美元/桶，日环比上涨0.6%。同日，新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得451.5、535、609美元/吨，日环比均上涨1%、0.9%、0.8%。



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_45896



云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>