

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14日星期三



更多精彩内容请关注方正中期官方微信

摘要：

根据 XSI-C 最新集装箱运价指数显示，9 月 9 日远东→欧洲航线录得 \$7790/FEU，较昨日下降 \$74/FEU，日跌幅 0.94%，周环比下降 3.91%；远东→美西航线录得 \$4567/FEU，较昨日下降 \$215/FEU，日跌幅 4.5%，周环比下降 10.92%。

9 月上旬，沿海八大枢纽港口集装箱吞吐量同比减少 12.3%。其中，外贸同比回落 14.6%，内贸同比回落 5.3%。出现大幅回落主要有两方面因素：其一，受到天气因素影响。长三角地区港口连续 3 天受到台风“轩岚诺”严重影响，且台风“梅花”将继续影响港口生产。其二，中国对外贸易边际回落。8 月中国出口贸易额录得 3149.2 亿美元，同比增长 7.1%，环比下降 5.4%。其中，中国出口至欧盟贸易额录得 513.5 亿美元，同比增长 11.1%，环比下降 3.8%；中国出口至美国贸易额录得 497.7 亿美元，同比增下降 3.8%，环比下降 9.6%；中国出口至英国贸易额录得 79.3 亿美元，同比增长 2.7%，环比增长 4.5%。随着全球经济正在从“滞涨”转向“衰退”，各国需求不断减弱，叠加未来会有更多国家解除与疫情相关的所有入境措施，船舶和陆上供应链效率都会回升。供需错配问题不断得到缓解，全球集运已从“卖方市场”彻底转为“买方市场”，9 月下半月还有进一步回落的空间。

近期，英国最大的两大港口将同时举行罢工。英国最大港口的弗利克斯托港码头工人宣称将从 9 月 27 日 07:00-10 月 5 日 06:59 进行为期 9 天的罢工，工会拒绝了港口局 7% 的加息幅度，因为现在英国 7 月 CPI 同比增速已经达到 10.1%，加薪幅度无法覆盖英国实际通胀率。这是弗利克斯托港在最近一个月的第二轮罢工。英国第二大港口利物浦港将有 560 名码头工人于 9 月 19 日-10 月 3 日举行罢工。这也意味着在 9 月 27 日-10 月 3 日英国最大的两大港口将同时爆发罢工事件，这将严重影响英国集疏运。班轮公司将采取跳港方式应对，部分货主会改变目的港。

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 9 日远东→欧洲航线录得\$7790/FEU，较昨日下降\$74/FEU，日跌幅 0.94%，周环比下降 3.91%；远东→美西航线录得\$4567/FEU，较昨日下降\$215/FEU，日跌幅 4.5%，周环比下降 10.92%。



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 14 日全球共有 6450 艘集装箱船舶，合计 25995948TEU。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446446、621970、163374TEU，昨日下降 0.19%、上涨 0.05%、下降 0.17%。

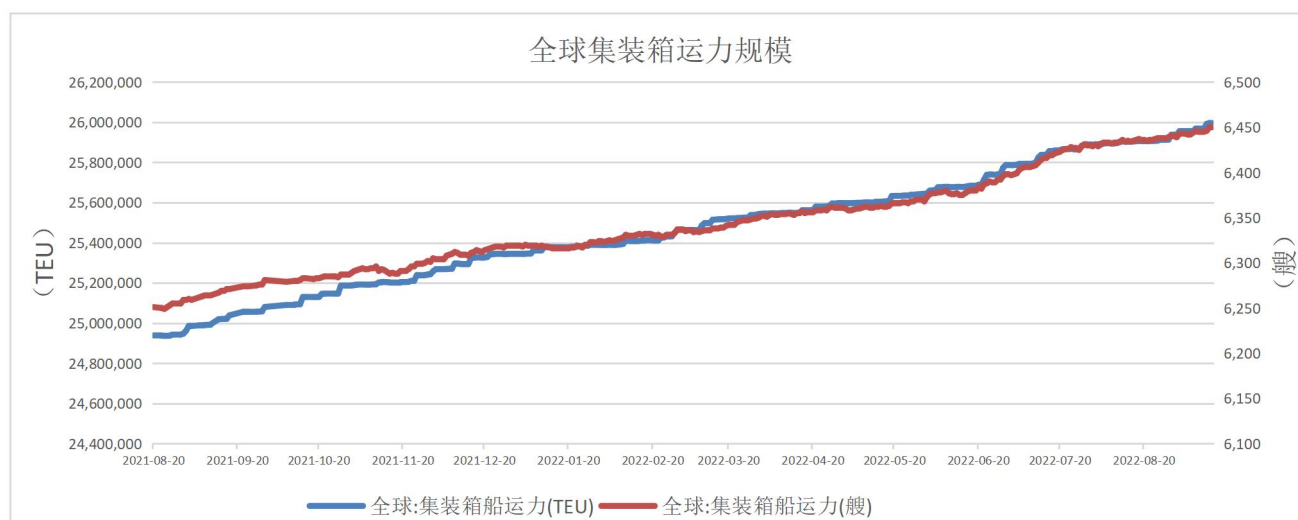


图 1-2：全球集运市场运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

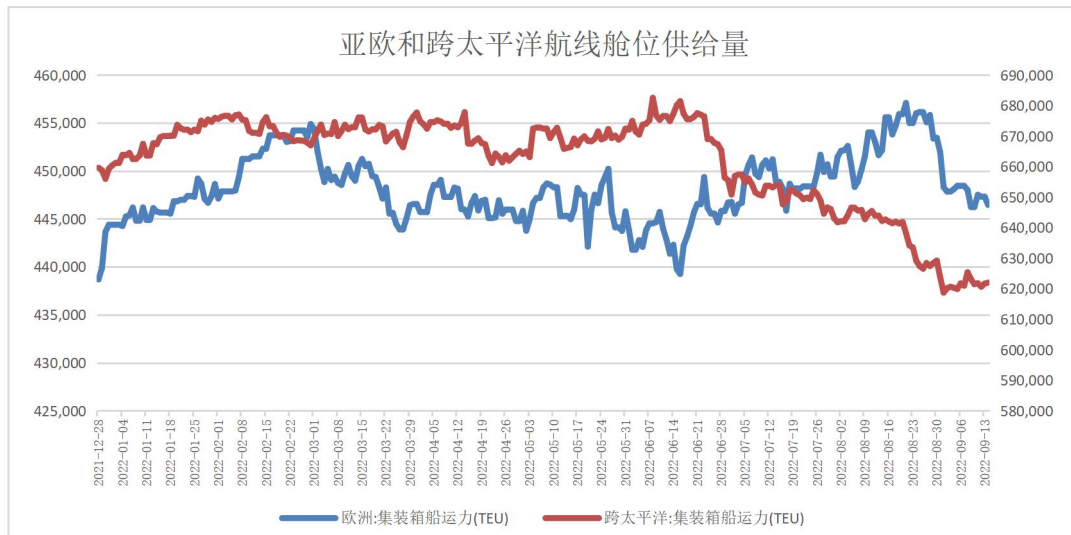


图 1-3：跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 9 月 14 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	4486848	17.3%
2	马士基航运	4276754	16.5%
3	达飞轮船	3321979	12.8%
4	中远海运	2874267	11.1%
5	赫伯罗特	1765298	6.8%
6	长荣海运	1606167	6.2%
7	海洋网联	1509085	5.8%
8	韩新航运	818075	3.1%
9	阳明航运	696543	2.7%
10	以星航运	514534	2.0%
	合计	21869550	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 13 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 21 艘和 22 艘。

9 月 14 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 120、138、89 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 86、86、86、57 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

9月13日国际干散货市场继续反弹，BDI录得1408点，日环比上涨12.1%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得1079、2074、1484和884点，分别日环比上涨42.7%、7.9%、0.7%和1.1%。

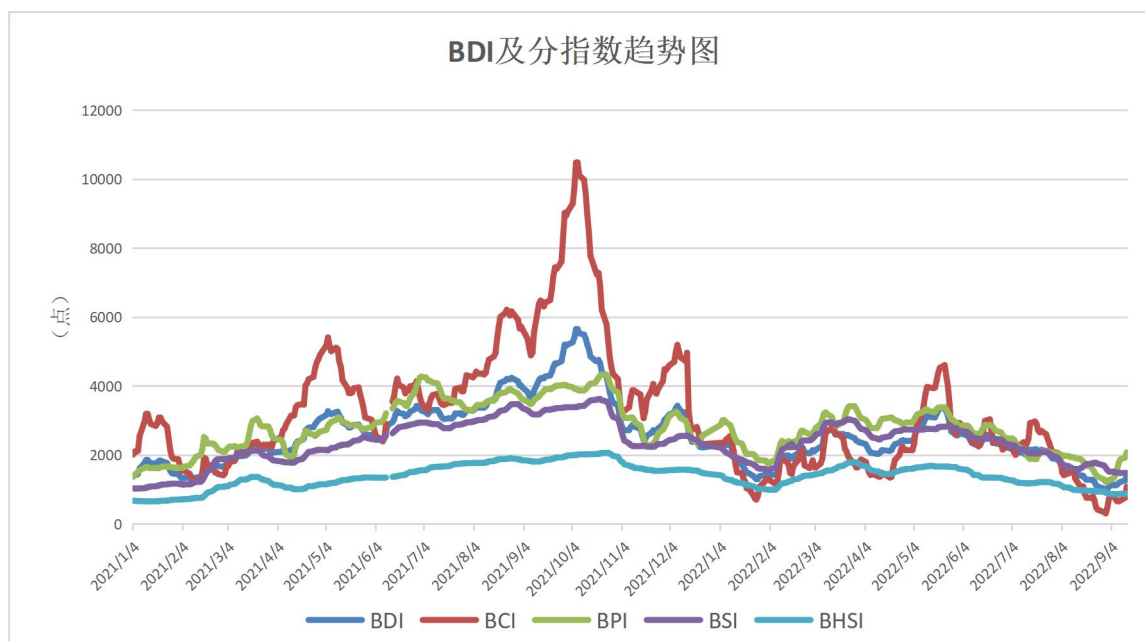


图 2-1: BDI 及分船型指数

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14日, 6-7万吨船型秦广线煤炭运价为42.7元/吨, 与昨日上涨0.7元/吨; 4-5万吨船型秦张线煤炭运价为32.6元/吨, 与昨日上涨1.2元/吨。Capesize市场: 西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为9.379美元/吨, 较昨日上涨0.757美元/吨, 巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为20.717美元/吨, 较昨日上涨1.517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11.015美元/吨, 较昨日上涨0.25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48.56美元/吨, 较昨日上涨1.36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16.1美元/吨, 较昨日上涨0.056美元/吨。

2、FFA 市场

9月13日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约报收于\$17350/日、\$17350/日、\$12850/日, 日环比下降3.1%、上涨1.5%、上涨1.6%。

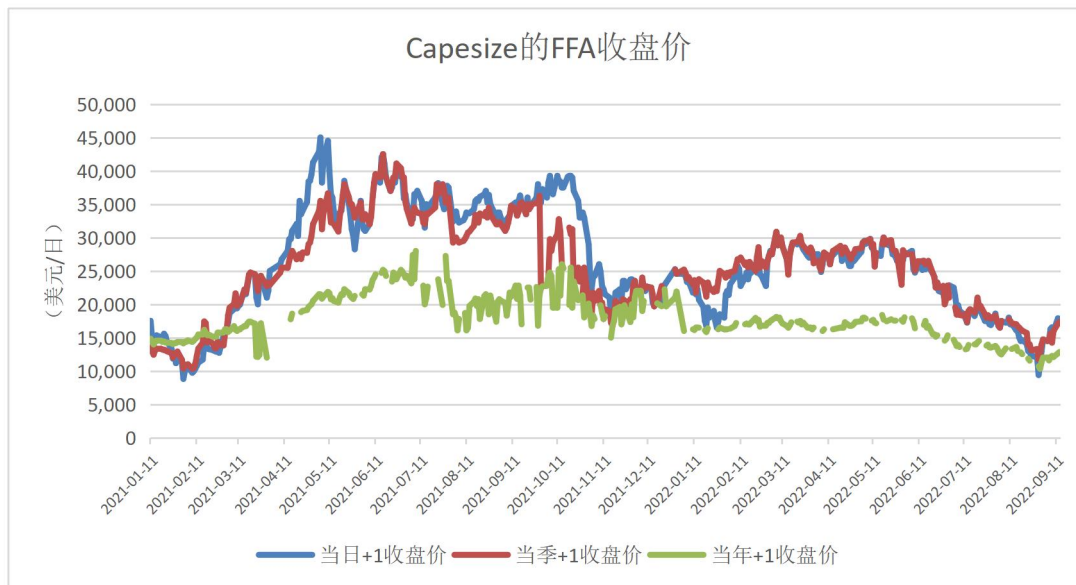


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价

数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

9 月 12 日，OPEC 一揽子原油价格录得 97.5 美元/桶，日环比上涨 2.3%。同日，新加坡重油 IF0380、重油 IF0180、轻油 DMO 录得 424.5、507、585 美元/吨，日环比均上涨 4%、3.3%、2.6%。



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_46124

