



交通运输行业动态报告：SCFI 指数持续创新高 长协价格或 超出预期



行业动态信息

行业综述：

从交运各子板块相对沪深 300 的表现来看，本周（12 月 13 日-12 月 17 日）交运板块整体表现有所回调。本周航运板块下跌 2.80%，航空、机场板块分别下跌 2.17%、5.22%，快递板块下跌 3.72%，其他各板块则较为稳定。

投资建议：

航运：SCFI 指数仍在持续创新高，长协价格或超出预期 SCFI 综合指数持续创新高，达 4894.62 点；本周 SCFI 美东航线环比上升 3.2%，达 10,983 美元/FEU。由于变异毒株持续扩散欧美地区新冠疫情出现大幅度反弹迹象，美国每日新增新冠病例数重新回到 10 万例以上的水平。太平洋航线市场行情持续向上，美西、美东航线本周 SCFI 运价分别环比上升 1.6% 和 3.2%。欧线市场运价同样高位延续，欧洲航线、地中海航线本周 SCFI 运价分别环比小幅上升 0.1%和 0.2%。

根据海运报价平台 Xeneta 数据，目前三条主要东西贸易航线的首轮海运合同招标已经完成，中国至北欧航线三个月以上的合同平均投标价为 11900 美元/FEU，同比增长约 2-5 倍；其中报价范围差距较大，较低的报价往往是合同期限更长或附带更广泛物流服务的合同，较高的报价往往来自货运代理。中国至美国航线的合同招标程序仍处于早期，平均投标价为

5700 美元/FEU，同比增长近 3 倍。

长滩和洛杉矶港第五次宣布滞箱费征收延期，至少推迟至 12 月 20 日。
40 海里以外等候船舶 69 艘，码头拥堵已经转移至海上。

11 月 1 日至 12 月 17 日期间，长滩和洛杉矶港滞留 9 天以上的集装箱数量分别下降约 42%和 59%。受 2021 年 11 月 11 日排队流程新规影响，截止至 12 月 17 日，长洛港外（40 海里以内）等候集装箱船下降至 23 艘，而 40 海里以外等候船舶为 69 艘，平均等泊时间上洛杉矶港为 19.9 天，长滩港达 29.4 天，码头拥堵已经转移至海上。我们预计，后续美西码头或将持续控制船舶靠泊流速，13%的非联盟运力或将逐步退出美线市场，舱位供给或持续紧张。

风险提示：（1）全球经济复苏不达预期（2）疫情恶化风险（3）快递行业价格战愈演愈烈（4）油价大幅反弹

关键词：物流 疫情 航运

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_31550

