

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6月20日星期一



更多精彩内容请关注方正中期官方微信

根据 XSI-C 最新指数显示, 6月15日远东→欧洲航线录得\$10400/FEU, 日环比上升\$130/FEU, 日涨幅1.27%, 周环比下降0.13%; 远东→美西航线录得\$7754/FEU, 日环比下降\$161/FEU, 日跌幅2.03%, 周环比下降2.98%。

随着欧美央行加快了货币收紧的步伐, 欧美需求增速大幅放缓。美国方面, 5月美国季调零售和食品消费销售额录得6789亿美元, 同比增速达到8.09%, 环比下降0.3%。其中, 季调零售总额录得5879亿美元, 同比增速6.85%, 环比下降0.4%。由此可以看出, 美国消费需求增速大幅缩水甚至下降, 并且消费倾向从实物向服务转变。虽然美国零售商库存消费比维持历史低位, 但是4月美国零售商库存录得6972亿美元, 续创历史新高, 同比增长15.1%。以前由于疫情导致船舶周转效率大幅回落, 亚洲至美西航线周转达到120天左右, 所以零售商大批下订单补库。现在亚洲至美西航线周转降至40天左右, 缩短了近2/3, 补库效率大幅提升, 塔吉特、沃尔玛等多家美国零售巨头已经出现库存偏多需要打折促销以及取消部分订单的情况。剔除价格因素, 美国民众的4月季调可支配收入录得3794美元/人, 与前值相同, 在疫情爆发之后处于最低水平。美国6月消费者信心指数录得50.2, 创历史最低, 其中预期指数仅录得46.8。欧洲方面, 欧盟5月季调零售指数录得117.1, 同比增长5%, 环比下降1.3%; 英国4月季调零售销售指数录得103.3, 同比下降4.9%, 环比上升1.4%。5月欧盟消费信心指数录得-22.2, 创2020年5月以来新高; 5月英国消费信心指数录得-40, 创该指数发布新低。整体来看, 欧美实际消费金额都在大幅放缓, 消费信心屡创新低, 后期欧美需求并不容乐观, 好在三季度是传统集运发运旺季, 可以对冲部分消费需求放缓的压力。

全国正在持续推进复工复产, 陆上供应链得到较快恢复, 但与正常水平依然有一定差距, 尤其是上海。上周五中国整车货运流量指数录得109.32, 月环比上升12.6%, 年同比下降11.5%; 其中, 上海整车货运流量指数录得71.71, 月环比上升245.3%, 年同比下降34.5%。6月以来, 上海洋山口岸日出口报关量已增至1.1万单, 为确保通关平稳有序, 上海海关先后发布了4批措施, 进一步为进出口企业纾困解难, 当前上海港的集装箱吞吐量已经基本恢复至疫情前水平。全面解封之后, 上海又爆出多例社会面阳性病例, 外省市对来沪车辆维持较严格的封控等级, 上海集卡依然无法前往同为长三角地区的宁波舟山港和太仓港。

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	2
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 最新指数显示,6月15日远东→欧洲航线录得\$10400/FEU,日环比上升\$130/FEU,日涨幅 1.27%,周环比下降 0.13%;远东→美西航线录得\$7754/FEU,日环比下降\$161/FEU,日跌幅 2.03%,周环比下降 2.98%。



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

截至 6 月 20 日,全球共有 6380 艘集装箱船舶,合计 25684186TEU。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 443089、674411、172577,日环比下降 0.27%、下降 0.16%、持平。

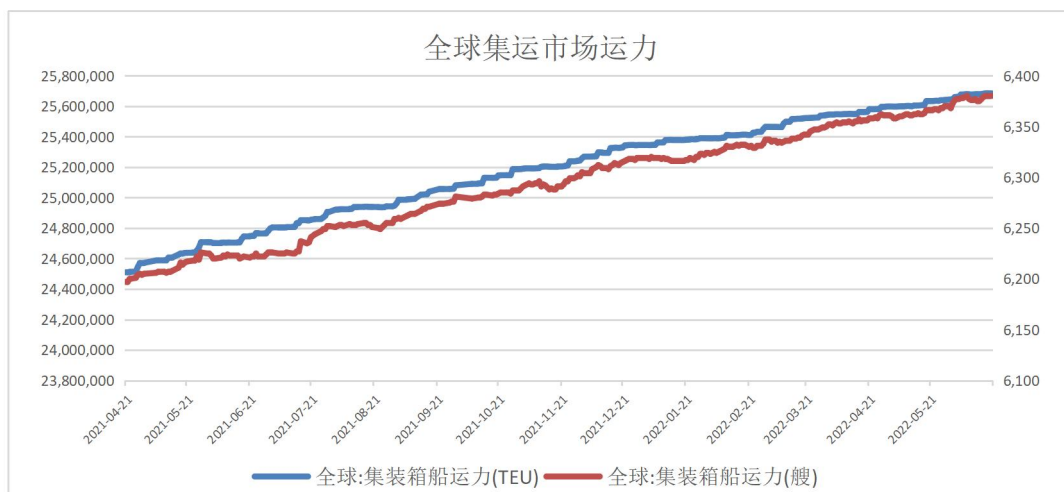


图 1-2: 全球集运市场运力规模
数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

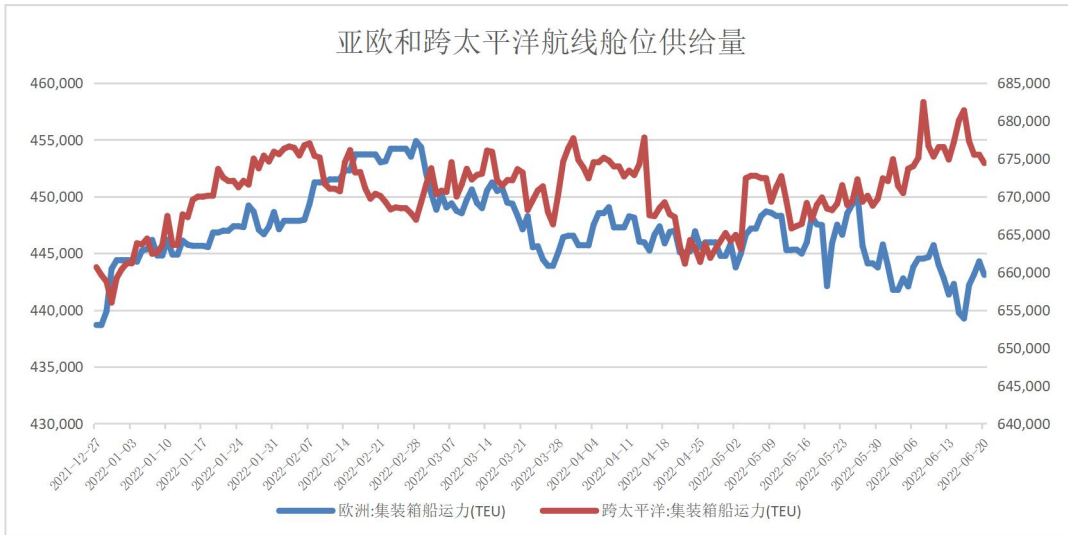


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 6 月 20 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	4417896	17.2%
2	马士基航运	4278370	16.7%
3	达飞轮船	3298513	12.8%
4	中远海运	2923318	11.4%
5	赫伯罗特	1752665	6.8%
6	长荣海运	1533410	6.0%
7	海洋网联	1508272	5.9%
8	韩新航运	814557	3.2%
9	阳明航运	660420	2.6%
10	以星航运	474969	1.8%
	合计	21662390	84.3%

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

3、港口情况

截至 6 月 17 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 44 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 21 艘和 23 艘。

截至 6 月 20 日, 洛杉矶、长滩、奥克兰三大美西港口的平均锚泊时长分别为 575、113、42 小时, 鹿特丹、汉堡、安特卫普三大北欧港口的锚泊时长分别为 111、129、110 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

6 月 17 日国际干散货市场触底反弹, BDI 录得 2578 点, 日环比上涨 4.7%。其中, BCI、BPI、BSI 和 BHSI 分别录得 2987、2862、2467 和 1343, 分别日环比上涨 10.5%、2.6%、0.3% 和 0.1%。

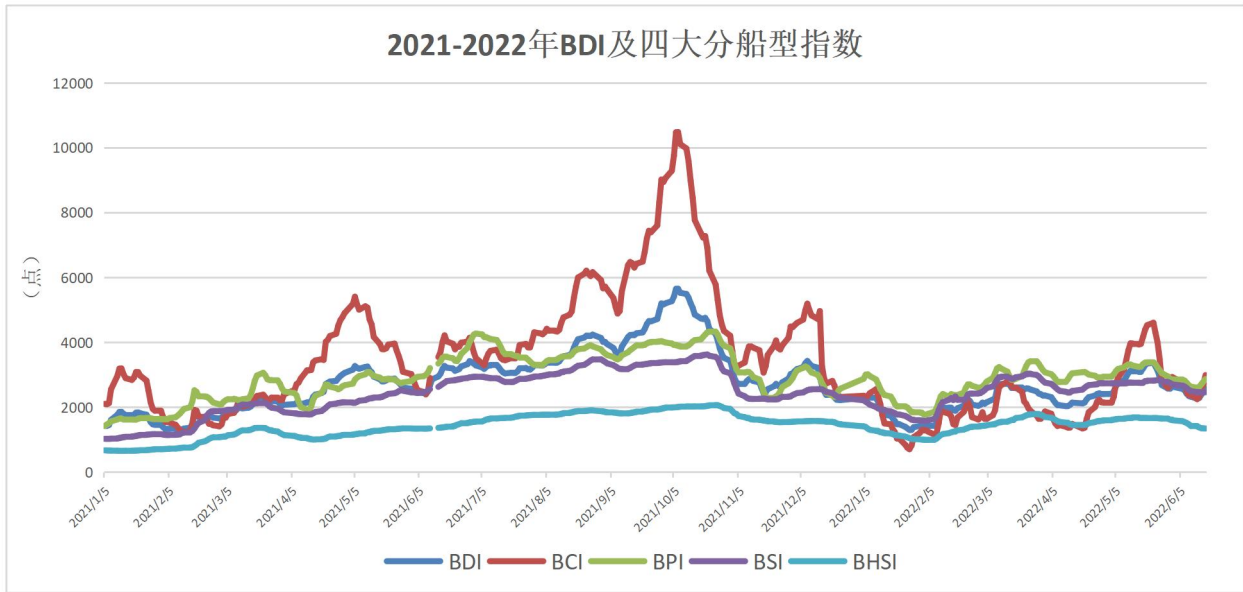


图 2-1: BDI 及分船型指数

数据来源: Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况: 6月20日, 6-7万吨船型秦广线煤炭运价为36.8元/吨, 较上周五上涨0.3元/吨; 4-5万吨船型秦张线煤炭运价为28.4元/吨, 较上周五上涨0.2元/吨。Capesize 市场: 西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为13.6美元/吨, 较上周五上涨0.476美元/吨, 巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为33.304美元/吨, 较上周五上涨0.294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13.1美元/吨, 较上周五上涨0.035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69.77美元/吨, 较上周五上涨0.32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21.983美元/吨, 较上周五上涨0.077美元/吨。

2、FFA 市场

6月17日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约收盘价分别为\$25600/日、\$26500/日和\$16750/日, 日环比下降1.5%、上涨1.9%和上涨1.5%。

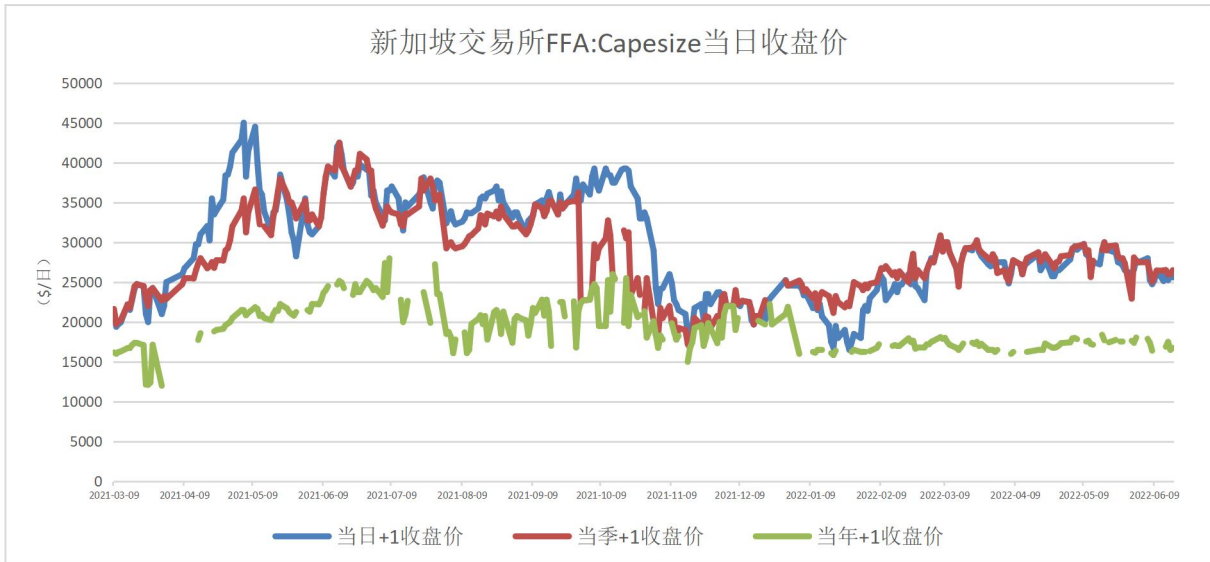
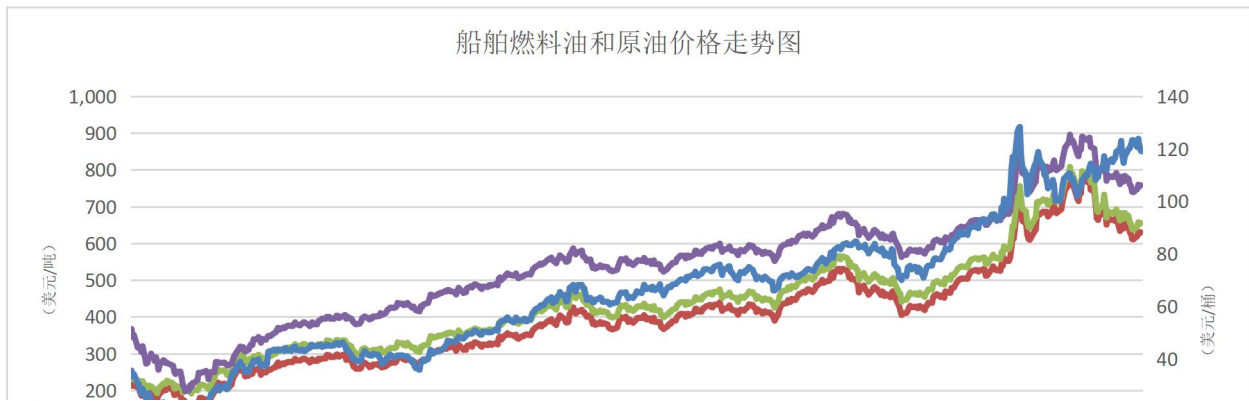


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

6月17日 OPEC 一揽子原油价格录得 118.97 美元/桶，日环比下降 2.3%。6月16日，新加坡重油 IFO380、重油 IFO180 和轻油 MDO 分别录得 630、655、758 美元/吨，日环比上涨 0.5%、0.5%、0.4%。



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_43209



云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>