

摘要:

根据 XSI-C 最新指数显示,7 月 25 日远东→欧洲航线录得\$9947/FEU,较昨日持平,周环比下降 2.32%;远东→美西航线录得\$6889/FEU,较昨日持平,周环比下降 2.23%。

今年 6-8 月是全球交运从业者集中罢工的月份,欧洲则是罢工的中心。此前,德国港口工人、英国铁路工人、比利时工会劳工、西班牙卡车司机以及欧洲航空公司的从业人员纷纷发起抗议或罢工行动,主要的诉求就是希望涨薪从而应对不断高企的生活成本。8 月,英国最大的集装箱港口费利克斯托港以及利物浦皮尔港和铁路工人还将继续抗议,加剧欧洲供应链危机,船期和交货市场将被持续耽误。韩新航运发出公告称由于欧洲码头日益拥堵,以及进口集装箱滞留时间的增加,导致堆场利用率持续上升和高负荷工作,从而对码头的运营、吞吐量和资源产生不利影响。因此,越来越多的码头正试图通过各种措施解决长时间滞留集装箱问题,包括将集装箱转移到单独的存储区域和/或对进口长时间滞留的集装箱实施额外的一次性和/或每日收费。各大码头对集装箱滞留费的收费标准是 100-300 欧元/天×箱。韩新航运表示正在与码头商量,尽量避免这样的费用,但同时要求客户应尽全力提取滞留集装箱,否则该笔费用将会转嫁至客户。

7 月中国经济下行压力依然严峻,并未出现预期中的疫情后大幅反弹。根据国家统计局的数据,7 月中国制造业 PMI 录得 49,低于前值的同时也低于荣枯线。其中,生产 PMI 录得 49.8,低于前值及荣枯线;新出口订单 PMI 录得 47.4,连续 15 个月低于荣枯线。7 月 26 日 IMF 发布最新一期《世界经济展望》报告,将中国 2022 年的经济增速预期从 4.4%下调至 3.3%,并且指出不间断的疫情封控以及房地产信贷危机造成 1.1 个百分点的预期下滑。当前很多制造业企业的订单都是此前滞留下来的,想接到新订单的难度不断增强,需要与东盟和印度进行竞争。随着工业生产持续萎缩,未来中国出口贸易量增速也将边际放缓,利空中国出口集运市场需求端。

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1日星期一



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	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	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 最新指数显示，7 月 25 日远东→欧洲航线录得\$9947/FEU，较昨日持平，周环比下降 2.32%；远东→美西航线录得\$6889/FEU，较昨日持平，周环比下降 2.23%。



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 8 月 1 日，全球共有 6430 艘集装箱船舶，合计 25889332TEU。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 450748、641644、169339，较昨日上涨 0.3%、下降 0.22%、持平。

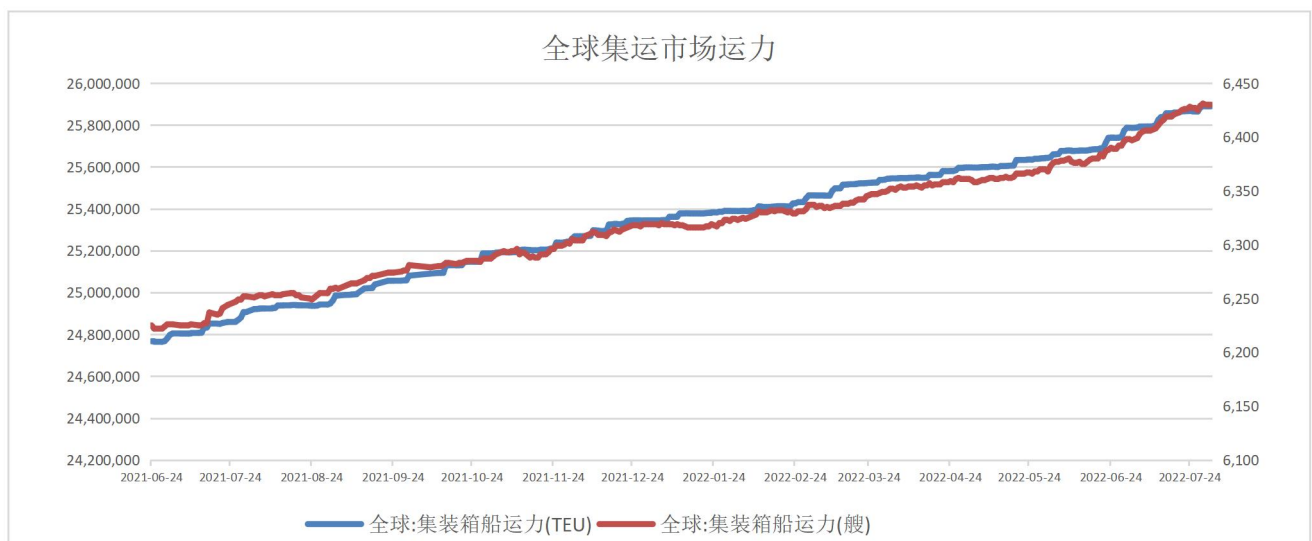


图 1-2：全球集运市场运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

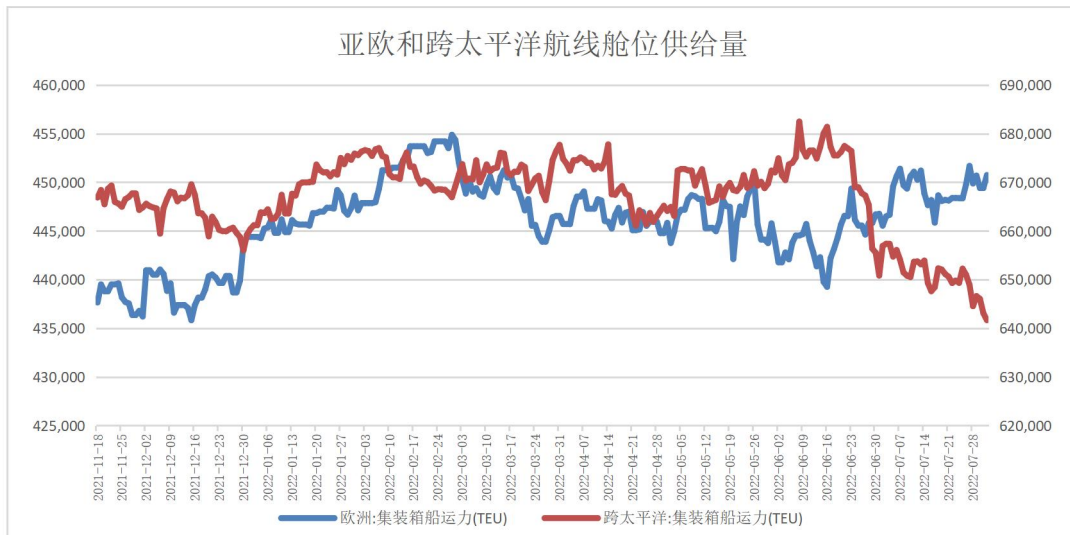


图 1-3：跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 8 月 1 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	4470499	17.3%
2	马士基航运	4273105	16.5%
3	达飞轮船	3292077	12.7%
4	中远海运	2896722	11.2%
5	赫伯罗特	1768785	6.8%
6	长荣海运	1576025	6.1%
7	海洋网联	1503759	5.8%
8	韩新航运	818075	3.2%
9	阳明航运	685189	2.6%
10	以星航运	502318	1.9%
	合计	21786554	84.2%

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

3、港口情况

截至 7 月 29 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。

8 月 1 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 123、124、77 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 93、86、85、50 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

7 月 29 日国际干散货市场回落，BDI 录得 1895 点，日环比下降 11.7%。其中，BCI、BPI、BSI 和 BHSI 分别录得 2081、2051、1971 和 1173 点，分别日环比下降 5%、0.7%、1.6%和 1.9%。

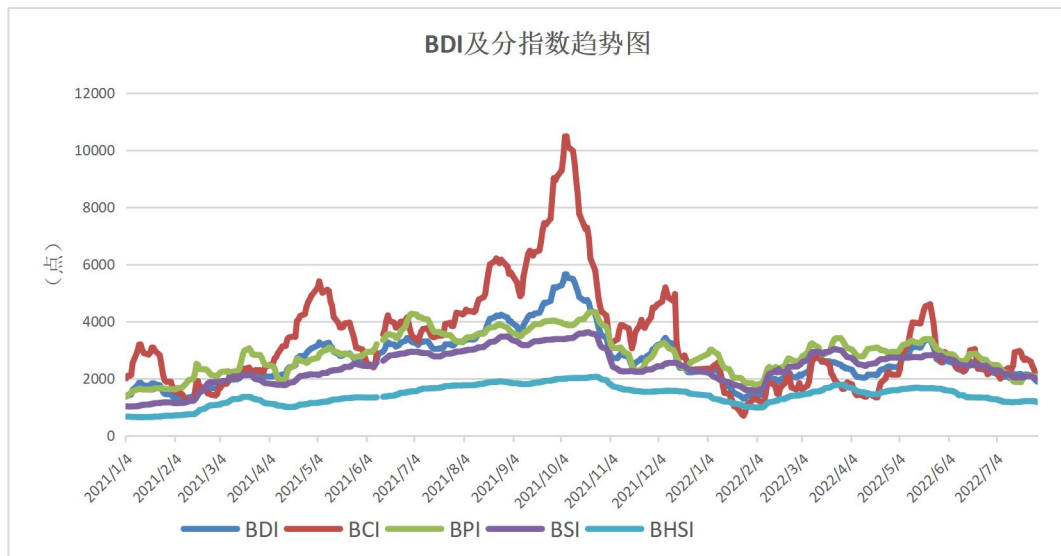


图 2-1: BDI 及分船型指数

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1日, 6-7万吨船型秦广线煤炭运价为56.9元/吨, 较上周五上涨1.3元/吨; 4-5万吨船型秦张线煤炭运价为38.5元/吨, 较上周五上涨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9.883美元/吨, 较上周五上涨0.02美元/吨, 巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为26.197美元/吨, 较上周五下降0.356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10.77美元/吨, 较上周五下降0.07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56.48美元/吨, 较上周五下降0.42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18.944美元/吨, 较上周五下降0.1美元/吨。

2、FFA 市场

7月29日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约收盘价分别为\$16900/日、\$17850/日和\$13500/日, 日环比下降0.6%、1.7%和0.4%。

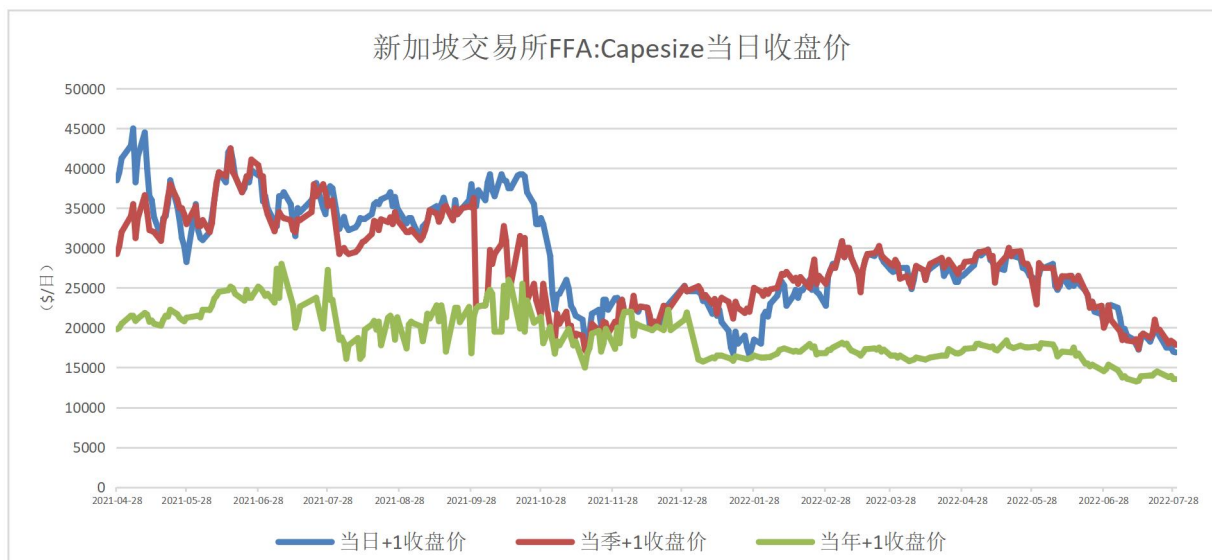


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价

数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

7 月 29 日，OPEC 一揽子原油价格录得 110.9 美元/桶，日环比上涨 0.1%。7 月 28 日，新加坡重油 IFO380、重油 IFO180、轻油 DMO 录得 506、589、666 美元/吨，日环比均上涨 4.8%、4.1%、3.9%。

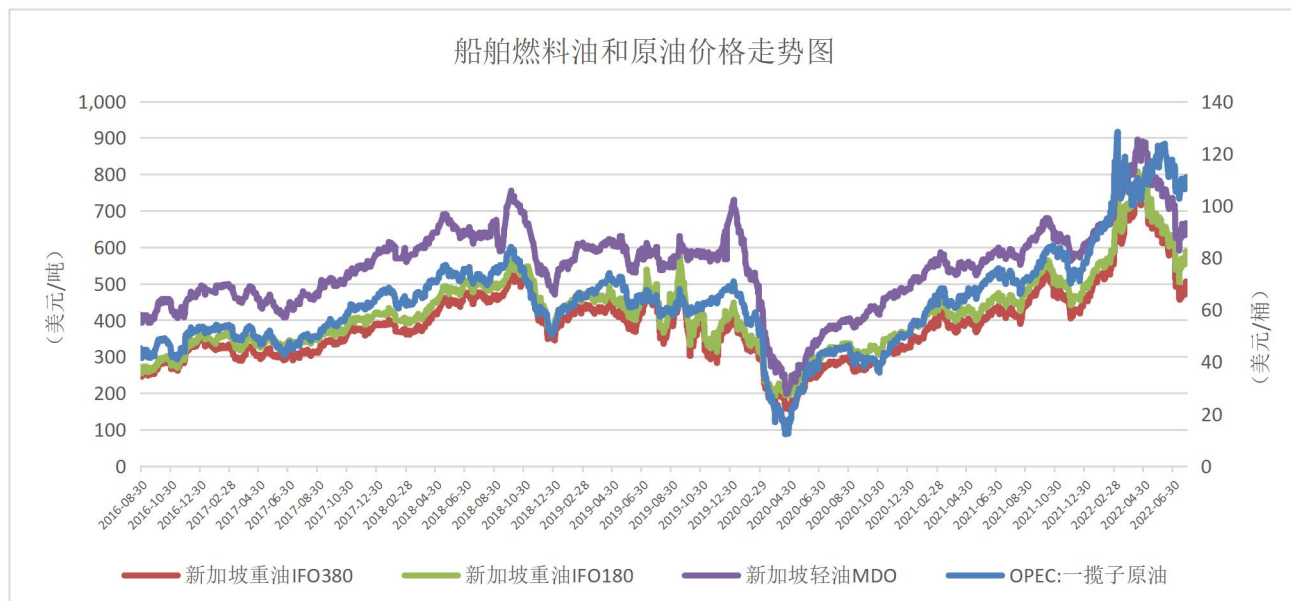


图 3-1：全球燃料油和原油价格趋势

数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

四、重要海运事件评述

1、今年 6-8 月是全球交运从业者集中罢工的月份，欧洲则是罢工的中心。此前，德国港口工人、英国铁路工人、比利时工会劳工、西班牙卡车司机以及欧洲航空公司的从业人员纷纷发起

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_44708

