

摘要:

根据 XSI-C 最新指数显示，7 月 25 日远东 → 欧洲航线录得 \$10011/FEU，较昨日下降 \$121/FEU，日跌幅 1.19%，周环比下降 1.49%；远东 → 美西航线录得 \$6931/FEU，较昨日上涨 \$43/FEU，日涨幅 0.62%，周环比上涨 1.09%。

截至 7 月 24 日 18 时，宁波舟山港今年集装箱吞吐量已超 2000 万标准箱，达 2005.43 万标准箱，较去年超 2000 万箱的时间节点提前了 22 天。今年以来，宁波舟山港集装箱航线总数持续攀升，目前已升至 300 条的历史高位，接靠“2 万标准箱级”集装箱船达 182 艘次。陆向方面，宁波舟山港发挥铁路直通三大港区优势，加强与铁路局的沟通协调，加密多条海铁线路，保障重点班列开行。截至 7 月 24 日，宁波舟山港今年已完成海铁联运业务量 85.4 万标准箱，同比增长 31.7%。宁波舟山港今年业绩突出还有一个重要原因是 4-5 月上海遭遇严重封控，长三角地区很多集装箱均绕行至宁波舟山港出运。

美东时间 7 月 27 日美联储发布 7 月议息会议纪要，随后联储主席鲍威尔发言，总体符合市场预期。利率方面，将联邦基金利率的目标区间从 1.50%-1.75% 升至 2.25%-2.50%，连续两个月加息 75BP，并且提到 9 月议息会议将保持较大的加息幅度，实际加息幅度会考虑当时的数据。缩表方面，7-8 月缩减上限维持 475 亿美元（300 亿美元国债+175 亿美元 MBS），9 月起将缩减上限提升至 950 亿美元（600 亿美元国债+350 亿美元 MBS）。通胀方面，强调将长期通胀率控制在 2% 的决心，并且提到虽然近期物价略有回落，但是俄乌冲突导致粮食和汽油依然较高水平。就业方面，当前劳动力紧缺问题依然严重，失业率创近 50 年低位，最近一个季度每月新增 37.5 万个就业岗位，工资上涨速度较快。经济方面，居民消费增速放缓，加息政策有可能会放缓经济增速，但不会出现经济衰退。随着美联储持续推进加息+缩表的政策，美国经济增速将再度放缓，对于美国民众需求将是一种打击，利空跨太平洋航线航线需求端。

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7月28日星期四



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\$10011/FEU,较昨日下降\$121/FEU,日跌幅 1.19%,周环比下降 1.49%;远东→美西航线录得\$6931/FEU,较昨日上涨\$43/FEU,日涨幅 0.62%,周环比上涨 1.09%。



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 7 月 28 日,全球共有 6426 艘集装箱船舶,合计 25866825TEU。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 451262、647878、170989,较昨日下降 0.09%、下降 0.16%、上涨 0.47%。

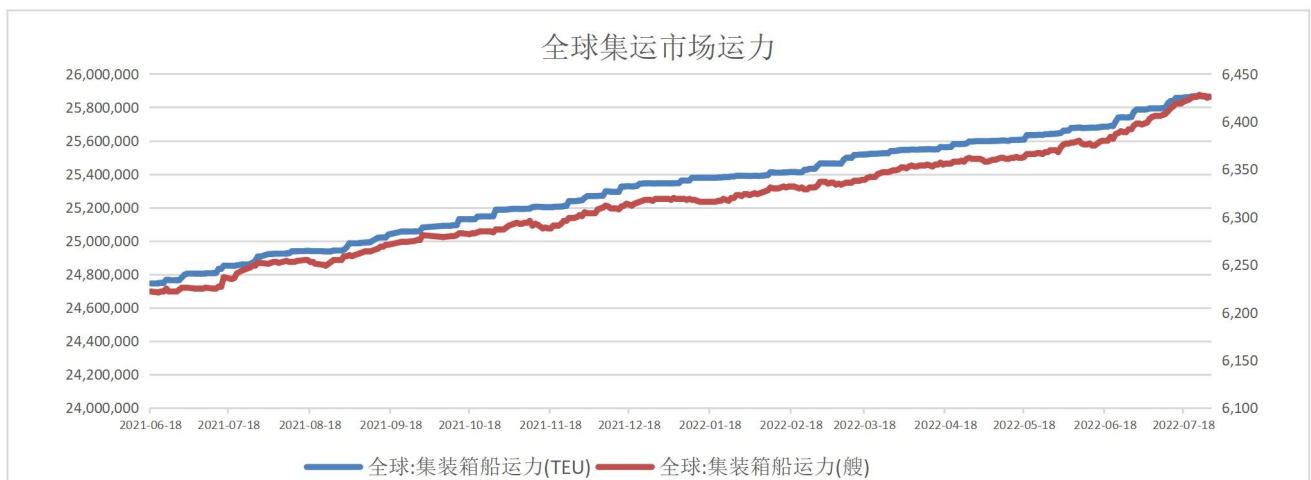


图 1-2: 全球集运市场运力规模
数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

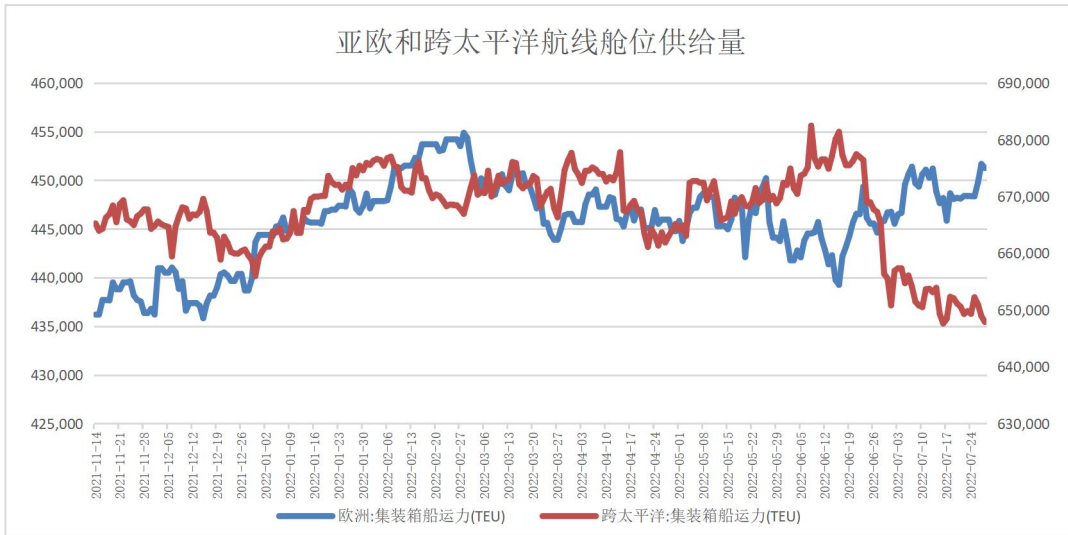


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 7 月 28 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	4468795	17.3%
2	马士基航运	4272487	16.5%
3	达飞轮船	3292077	12.7%
4	中远海运	2896722	11.2%
5	赫伯罗特	1756125	6.8%
6	长荣海运	1578766	6.1%
7	海洋网联	1511169	5.8%
8	韩新航运	816270	3.2%
9	阳明航运	685189	2.6%
10	以星航运	502318	1.9%
	合计	21779918	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 27 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 42 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 24 艘和 18 艘。

7 月 28 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 119、120、92 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 106、103、114、43 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

7 月 27 日国际干散货市场回落, BDI 录得 2007 点, 日环比下降 2.6%。其中, BCI、BPI、BSI 和 BHSI 分别录得 2333、2076、2038 和 1205 点, 分别日环比下降 5%、0.6%、1.6%和 0.5%。

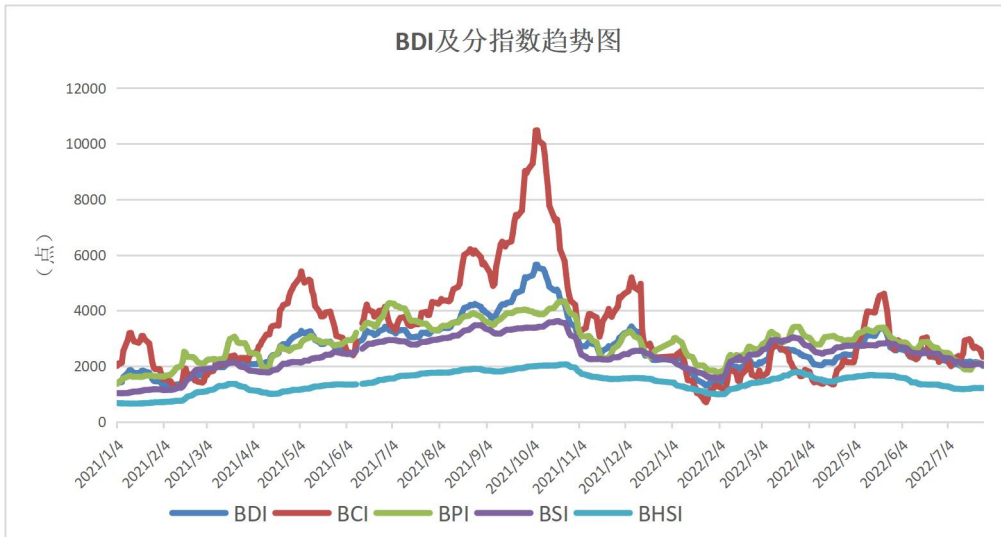


图 2-1: BDI 及分船型指数

数据来源: Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况: 7 月 28 日, 6-7 万吨船型秦广线煤炭运价为 55.3 元/吨, 较昨日上涨 0.8 元/吨; 4-5 万吨船型秦张线煤炭运价为 37.6 元/吨, 较昨日下降 0.3 元/吨。Capesize 市场: 西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为 10.15 美元/吨, 较昨日下降 0.137 美元/吨, 巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为 27.614 美元/吨, 较昨日下降 1.119 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 10.95 元/吨, 较昨日下降 0.055 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 57.61 美元/吨, 较昨日下降 0.18 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 19.278 美元/吨, 较昨日下降 0.166 美元/吨。

2、FFA 市场

7 月 27 日 Capesize 的当月+1、当季+1、当年+1 合约收盘价分别为 \$17500/日、\$18350/日和 \$13950/日, 日环比持平、上涨 1.9% 和上涨 1.1%。

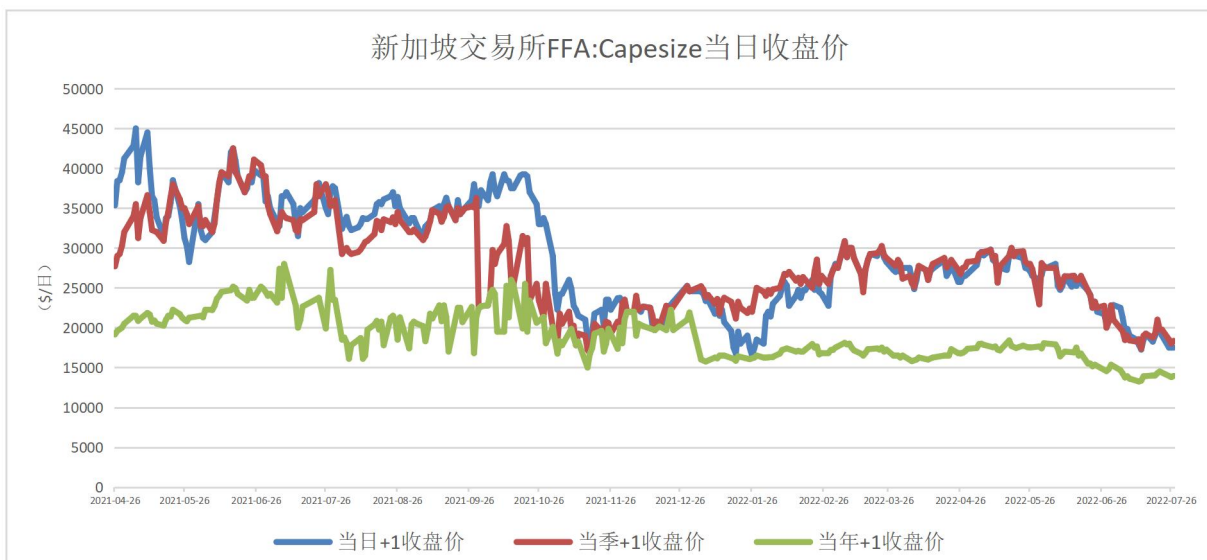


图 2-2: 新加坡交易所 FFA: Capesize 当日收盘价

数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

7月27日，OPEC一揽子原油价格录得109.35美元/桶，日环比上涨2.9%。7月26日，新加坡重油IFO380、重油IFO180、轻油DMO录得490、573、648美元/吨，日环比均上涨4.3%、3.6%、2.4%。

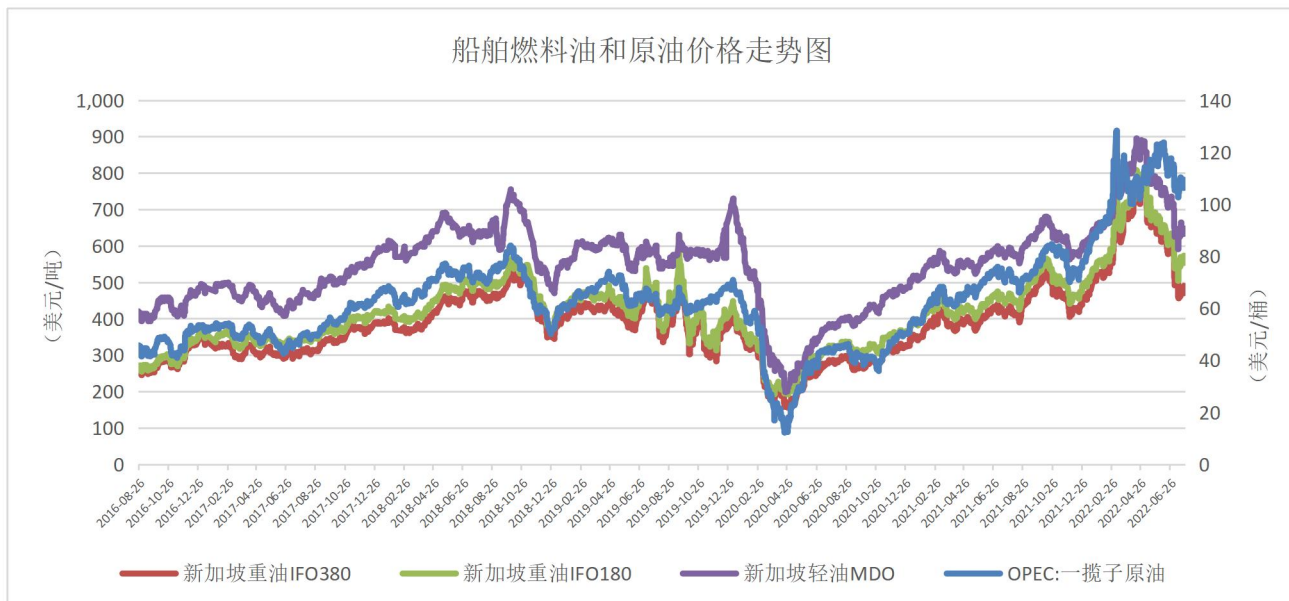


图 3-1：全球燃料油和原油价格趋势
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

四、重要海运事件评述

1、截至7月24日18时，宁波舟山港今年集装箱吞吐量已超2000万标准箱，达2005.43万标准箱，较去年超2000万箱的时间节点提前了22天。今年以来，宁波舟山港集装箱航线总数持续攀升，目前已升至300条的历史高位，接靠“2万标准箱级”集装箱船达182艘次。陆向方

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_44757

