

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8月10日星期三



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，8 月 5 日远东→欧洲航线录得\$9421/FEU，较昨日下降\$89/FEU，日跌幅 0.94%，周环比下降 6.82%；远东→美西航线录得\$6149/FEU，较昨日上涨\$6/FEU，日涨幅 0.1%，周环比下降 7.85%。

据 Clarksons 数据显示，从 6 月以来油运价格持续攀升，在过去 14 周中油轮平均日租金水平在 4 万美元左右。从需求端来看，6 月之后上海逐步解封，中国经济触底反弹，对原油需求有所回升；印度和中国大批进口俄罗斯原油，尤其印度在 5 月就从俄罗斯进口了 2400 万桶原油，两倍于 2021 全年水平；全球各国逐步解除疫情管控之后，增加了出行需求；近期地缘冲突局势紧张，各国加大了能源战略储备。从供给端来看，去年油运价格处于低迷，油轮行业处于亏损状态，因此新船订单数量占现有运力较为 5%，这是自克拉克森有数据以来的最低值。在供需紧张的主导下，油运价格触底反弹持续攀升。未来油运价格有望延续当前较高水平，主要会受到全球经济增速放缓、地缘局势紧张程度、OPEC+ 及非 OPEC+ 的产油量、油价走势等影响。

近期台湾周边地区出现演训，在此期间相关区域将不允许有船舶进入，市场一度担心会对全球供应链造成影响，因为今年 1-7 月全球近一半的集装箱船和 88% 的大型集装箱船通过台湾海峡。不过，台湾的港口和班轮公司表示影响相对有限。阳明海运董事长郑贞茂表示“船舶不像飞机那样有固定的航线，只要船只避开军演的这些区域，应该就没什么问题，不会有太大影响。”韩新航运一位发言人表示“本公司尚未遇到任何船舶在台湾海峡领域运营中断的情况。”台湾国际港务公司副总裁郑树辉表示“没有航运公司取消对台湾的停靠，只要船只避开禁航区，就可以自由进出台湾。”Container xChange 客户表示“对集装箱贸易的短期影响将是船舶改道、晚开航或者进港，增加几天的航行和在港时间。”综合来看，由于此前发生多起不可抗力事件的冲击，供应链行业的运营在去年两年中更富弹性了。

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	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，8 月 5 日远东→欧洲航线录得\$9421/FEU，较昨日下降\$89/FEU，日跌幅 0.94%，周环比下降 6.82%；远东→美西航线录得\$6149/FEU，较昨日上涨\$6/FEU，日涨幅 0.1%，周环比下降 7.85%。



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 10 日，全球共有 6433 艘集装箱船舶，合计 25895661TEU。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 449576、639293、167218TEU，较昨日下降 0.43%、下降 0.54%、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

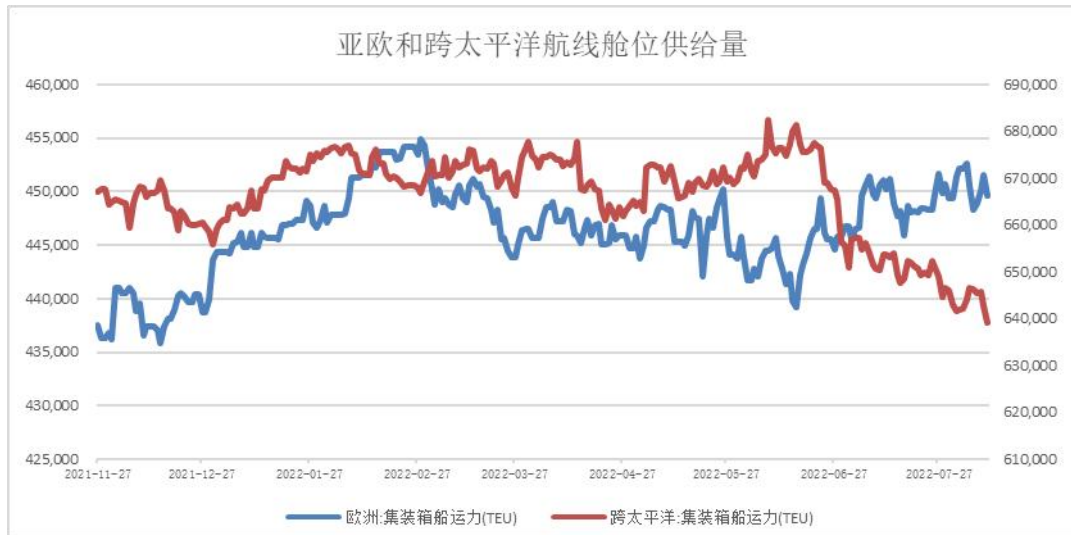


图 1-3：跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 8 月 10 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	4472907	17.3%
2	马士基航运	4264693	16.5%
3	达飞轮船	3301698	12.8%
4	中远海运	2891599	11.2%
5	赫伯罗特	1761599	6.8%
6	长荣海运	1578501	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	508396	2.0%
	合计	21786416	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 8 月 9 日，140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 46 艘，其中洛杉矶和长滩两港分别为 25 艘和 21 艘。

8 月 10 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 92、91、83 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 98、108、84、55 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

8月9日国际干散货市场小幅回落，BDI录得1564点，日环比下降0.1%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得1510、1938、1636和1027点，分别日环比下上涨3.1%、下降1%、下降2.1%和下降1.5%。

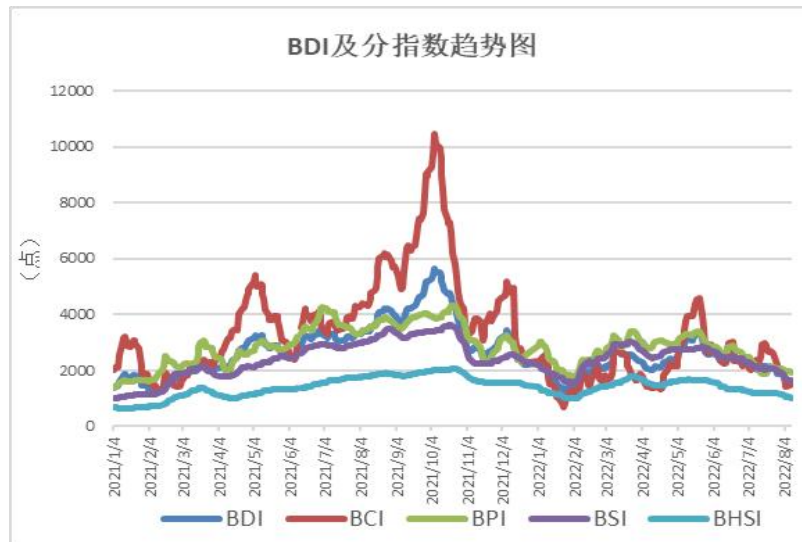


图 2-1：BDI 及分船型指数

数据来源：Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况：8月10日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为60.2元/吨，与昨日上涨0.2元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为40.3元/吨，与昨日上涨0.1元/吨。Capesize市场：西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为8.571美元/吨，较昨日上涨0.144美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为22.177美元/吨，较昨日上涨0.081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10.6元/吨，较昨日上下降0.025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54.15美元/吨，较昨日下降0.2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16.544美元/吨，较昨日下降0.156美元/吨。

2、FFA 市场

8月9日Capesize的当月+1为\$17250，日环比持平。

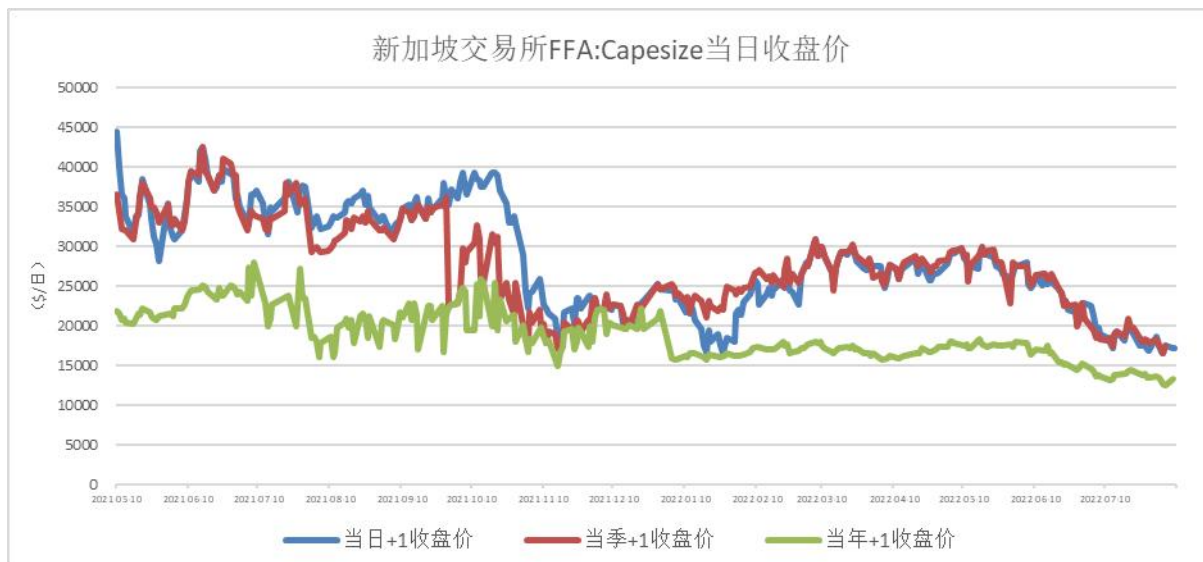
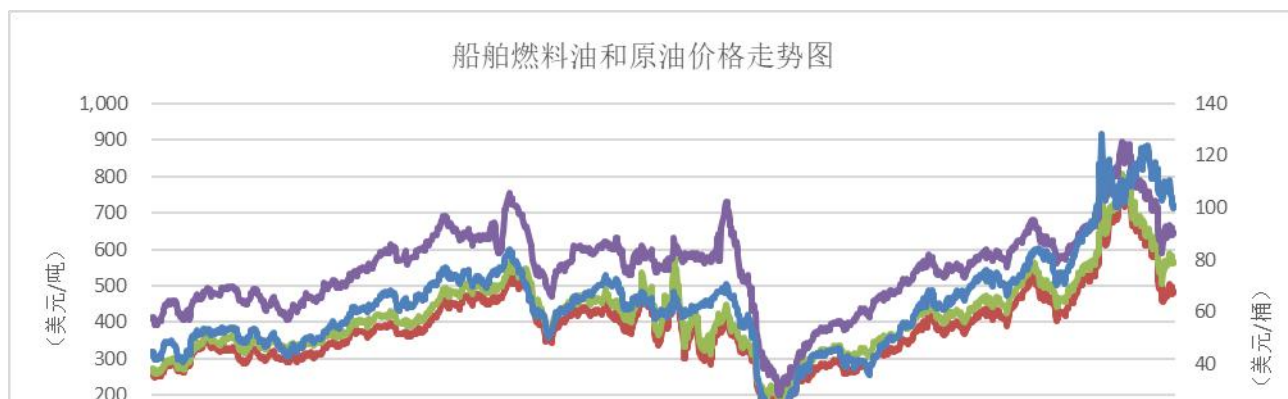


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价

数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

8月9日，OPEC一揽子原油价格录得100.92美元/桶，日环比上涨0.1%。8月8日，新加坡重油 IF0380、重油 IF0180、轻油 DMO 录得 483、566、645 美元/吨，日环比均上涨 0.6%、0.5%、0.5%。



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_45111

