

**摘要:**

根据 XSI-C 最新指数显示,8月11日远东→欧洲航线录得\$9381/FEU,较昨日上涨\$6/FEU,日涨幅0.06%,周环比下降1.36%;远东→美西航线录得\$6125/FEU,较昨日持平,周环比下降0.29%。

截至今年7月,我国进出口总值已经连续26个月正增长,贸易规模创下有史以来同期最高水平。7月出口同比增长23.9%,贸易顺差达到6826.9亿元,单月出口增速及贸易差额再次超出市场预期。据海关统计,今年1-7月我国进出口总值23.6万亿元,同比增长10.4%。其中,7月进出口总值3.81万亿元,同比增长16.6%;出口2.25万亿元,同比增长23.9%;进口1.56万亿元,同比增长7.4%;贸易顺差6826.9亿元,同比增长90.9%。中国外贸持续正增长是中国出口集装箱运输市场货源的重要保障,但是同时也要看到中国对外贸易的边际增速在不断放缓,这是当前全球集运市场持续下降的重要原因。

8月12日德国宣布关闭部分莱茵河航道,主要因为欧洲持续高温导致德国内河水域的水位持续下降。当日,德国莱茵河水位已经跌至32厘米以下,驳船运营商 Contargo 表示出于安全考虑,将基本停止在莱茵河中上游的航行。此前,当水位降至50厘米以下时,依然有20%左右的驳船公司坚持运营,但是会收取低水位附加费,Contargo 当时将这些附加费提高到每€589/TEU和每€775/FEU,以弥补货量不足带来的严重亏舱。当前欧洲港口拥堵情况十分严重,其中一部分原因是内陆供应链效率不高,驳船停运之后将进一步加剧欧洲港口拥堵问题,因为集装箱无法及时运输至内陆,而陆运和铁路的运力并不足并且路程会增加。由于多日高温,莱茵河低水位问题将持续数周,即便后期气温回落,水位回升至70厘米以上,货船也只能负荷30%-40%的装载量。

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16日星期二



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 .....	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 .....	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, 8 月 11 日远东→欧洲航线录得\$9381/FEU, 较昨日上涨\$6/FEU, 日涨幅 0.06%, 周环比下降 1.36%; 远东→美西航线录得\$6125/FEU, 较昨日持平, 周环比下降 0.29%。

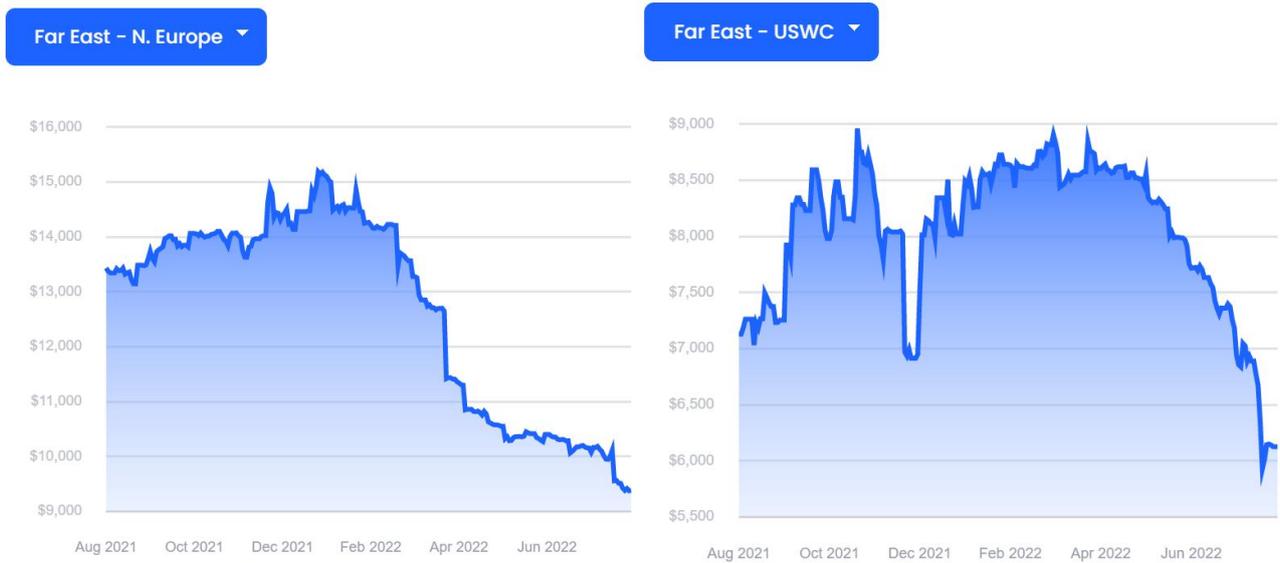


图 1-1: 远东→北欧/美西航线运价  
数据来源: Xeneta、方正中期期货研究院整理

### 2、运力规模

截至 8 月 16 日, 全球共有 6434 艘集装箱船舶, 合计 25904238TEU。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 455580、642323、163027TEU, 较昨日持平、下降 0.05%、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

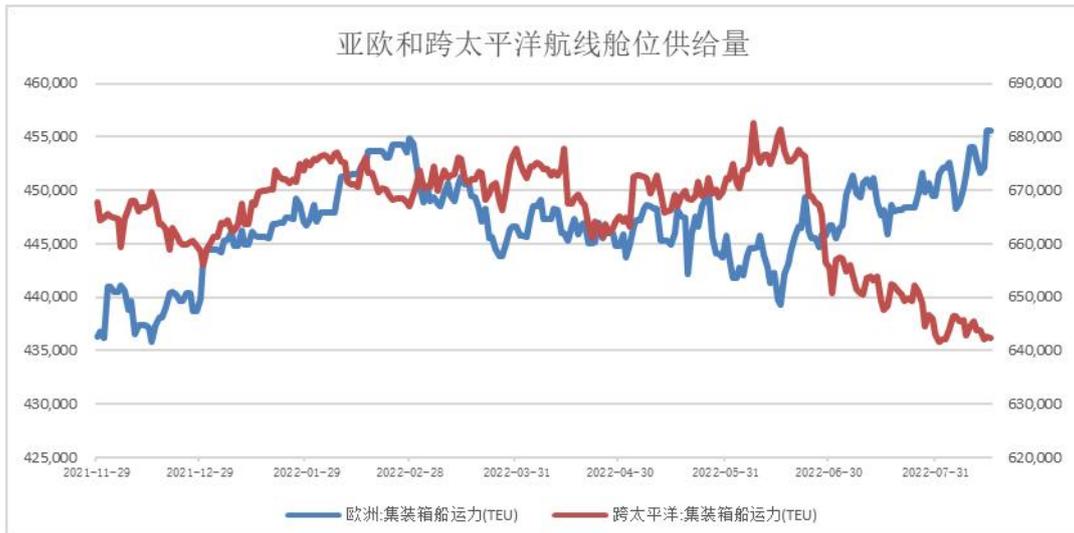


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 8 月 16 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	4476201	17.3%
2	马士基航运	4264693	16.5%
3	达飞轮船	3307775	12.8%
4	中远海运	2882156	11.1%
5	赫伯罗特	1755064	6.8%
6	长荣海运	1581205	6.1%
7	海洋网联	1498341	5.8%
8	韩新航运	818075	3.2%
9	阳明航运	686243	2.6%
10	以星航运	514560	2.0%
	合计	21784313	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 15 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 24 艘和 20 艘。

8 月 16 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 99、81、74 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 84、142、101、22 小时。

## 二、国际干散货运输市场情况

## 1、市场情况

8月15日国际干散货市场继续回落，BDI录得1404点，日环比下降4.9%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得1098、1885、1607和970点，分别日环比下降16.4%、下降1.2%、上涨0.9%和下降0.8%。

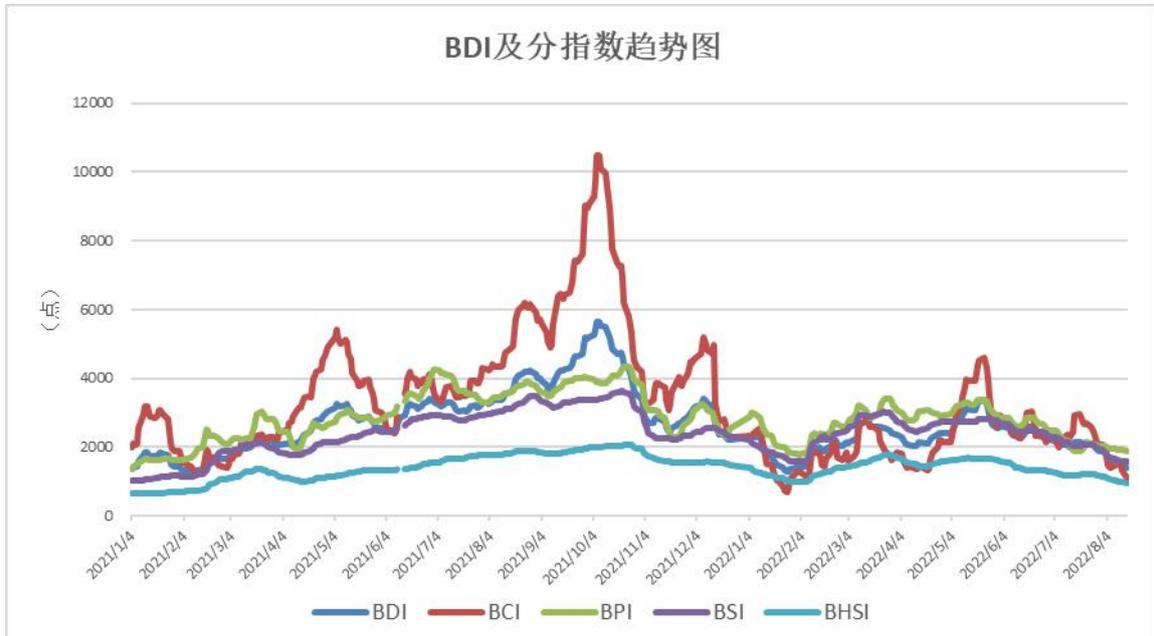


图 2-1: BDI 及分船型指数

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16日, 6-7万吨船型秦广线煤炭运价为59.2元/吨, 与昨日下降0.7元/吨; 4-5万吨船型秦张线煤炭运价为39.6元/吨, 与昨日下降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7.61美元/吨, 较昨日下降0.453美元/吨, 巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为20.347美元/吨, 较昨日下降0.373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10.83元/吨, 较昨日上涨0.09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52.11美元/吨, 较昨日下降0.32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16.711美元/吨, 较昨日上涨0.255美元/吨。

## 2、FFA 市场

8月15日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约报收于\$16100/日、\$17000/日、\$13600/日, 日环比下降5.8%、下降0.9%、上涨2.3%。

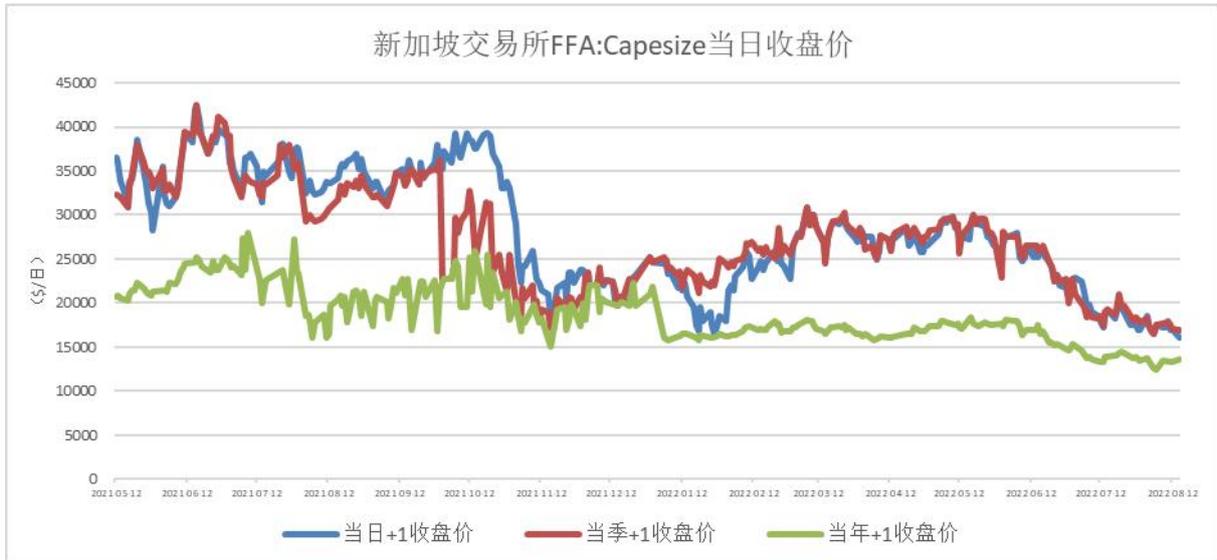
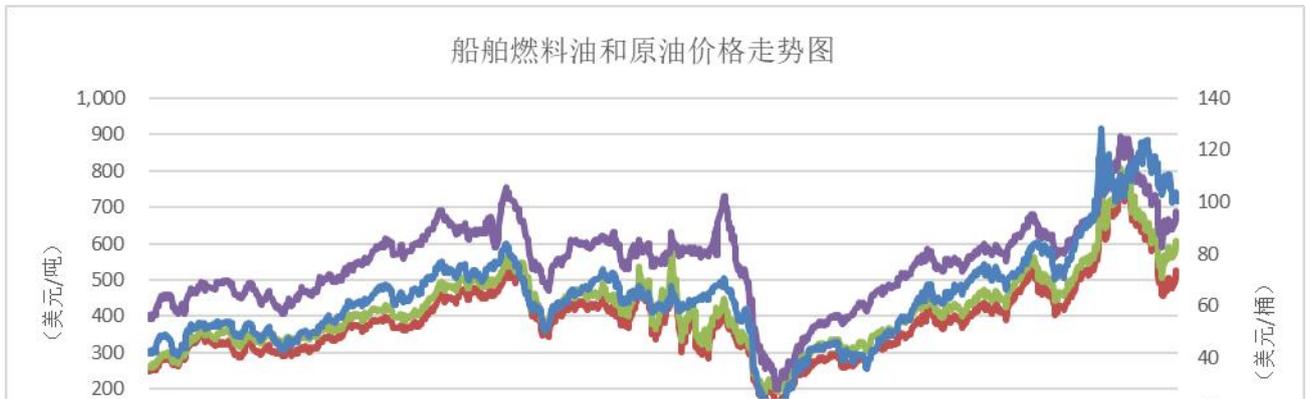


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价  
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

### 三、成本端情况

8月15日，OPEC一揽子原油价格录得100.04美元/桶，日环比下降3.7%。8月12日，新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得525、608、687美元/吨，日环比均上涨4%、3.4%、3%。



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\\_45383](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_45383)



云报告  
https://www.yunbaogao.cn

云报告  
https://www.yunbaogao.cn

云报告  
https://www.yunbaogao.cn