

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9月6日星期二



更多精彩内容请关注方正中期官方微信

根据 XSI-C 最新集装箱运价指数显示, 9 月 1 日远东→欧洲航线录得 \$8145/FEU, 较昨日下降 \$563/FEU, 日跌幅 6.47%, 周环比下降 8.51%; 远东→美西航线录得 \$5038/FEU, 较昨日下降 \$419/FEU, 日跌幅 7.68%, 周环比下降 12.43%。

自从今年 4 月 1 日上海开启封控之后, 国际集装箱船舶交易价格就遭遇拐点。8 月 26 日国际集装箱船舶交易价格指数录得 19252.73 点, 相比 4 月 1 日阶段性峰值回落 20.7%, 相比二季度度末下降 3.9%。新船市场方面, Post Panamax、Panamax 和 Handy 的船价分别达到 1.52、1.18、0.48 亿美元, 相比二季度末环比下降 3.8%、1.1%和 4.3%; 老旧船市场方面, 10 年期船龄 Post Panamax、Panamax 和 Handy 的船价分别达到 1.17、0.83、0.37 亿美元, 周环比下降 4.3%、1.7%和 3.7%。

7 月北美港口吞吐量回落明显, 主要港口录得 407.7 万 TEU, 环比下降 9.9%, 连续两个月大幅回落。洛杉矶港吞吐量录得 93.5 万 TEU, 环比上升 6.7%, 其他各大美西港口吞吐量均大幅回落, 温哥华港、长滩港、西雅图/塔科马港、奥克兰港、鲁伯特王子港分别环比下降 4.5%、5.9%、15.7%、25.7%、22.6%。美东四大港口表现相对较好, 纽约港、萨凡纳港、弗吉尼亚港、查尔斯顿港环比下降-9.4%、上涨 7.4%、上涨 0.5%、上涨 10.1%。总体来看, 美东港群表现要明显强于美西港群, 主要有两方面原因: 其一, 7 月中下旬美西三大港口爆发货车司机罢工事件, 严重影响港口正常的集疏运; 其二, 由于担心码头工人在 7 月 1 日合同到期后发生罢工, 叠加此前美西港口的严重拥堵, 班轮公司和货主主动将卸货港转移至美东港群。7 月中国主要港口集装箱吞吐量上升明显, 当月录得 2325 万 TEU, 同比增长 10.8%, 环比增长 2.4%, 增速不断加快。随着上海全市彻底解封, 上海港装卸和集疏运已经恢复正常, 7 月集装箱吞吐量录得 430 万 TEU, 同比增长 16.2%, 环比增长 13.5%, 完全超越疫情前同期水平。8-9 月大连、天津、深圳等先后爆发聚集性疫情, 引起阶段性静默封控管理, 严重影响物流供应链, 将对三季度集装箱吞吐量产生较为明显的影响。

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 最新集装箱运价指数显示，9 月 1 日远东→欧洲航线录得\$8145/FEU，较昨日下降\$563/FEU，日跌幅 6.47%，周环比下降 8.51%；远东→美西航线录得\$5038/FEU，较昨日下降\$419/FEU，日跌幅 7.68%，周环比下降 12.43%。



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

根据 Alphaliner 数据显示，9 月 6 日全球共有 6442 艘集装箱船舶，合计 25955657TEU。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448438、621705、165182TEU，较昨日持平、上涨 0.3%、持平。

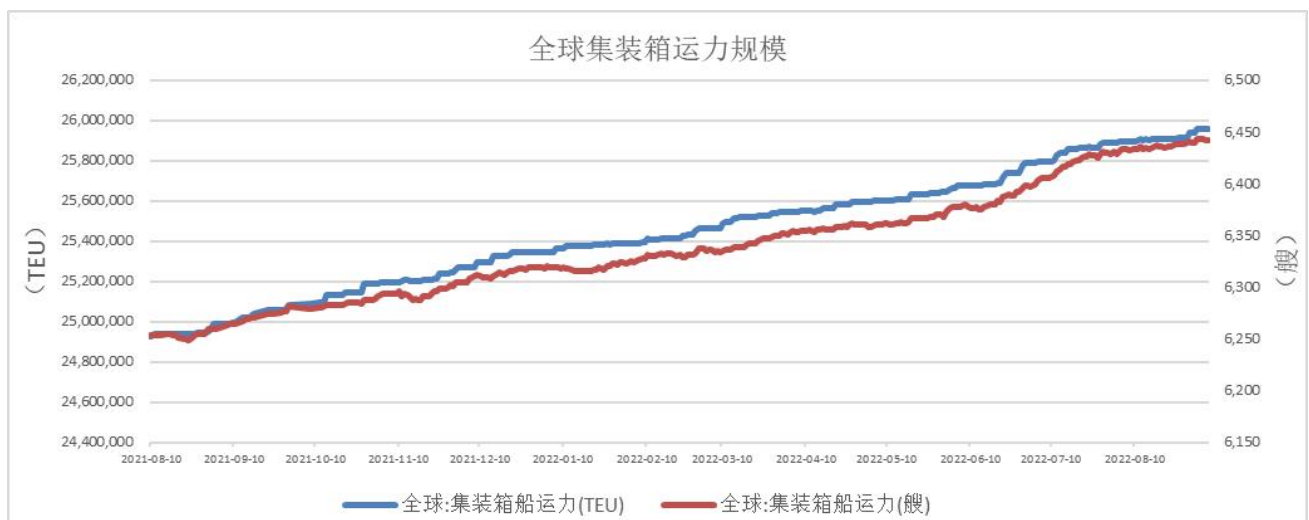


图 1-2：全球集运市场运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

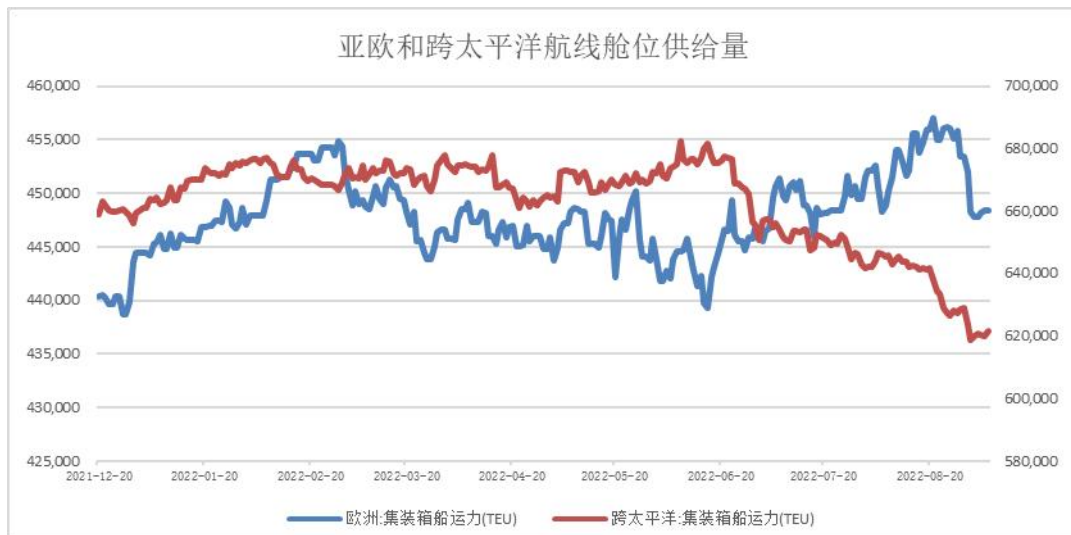


图 1-3：跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 9 月 6 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	4475902	17.2%
2	马士基航运	4276754	16.5%
3	达飞轮船	3324297	12.8%
4	中远海运	2875703	11.1%
5	赫伯罗特	1765298	6.8%
6	长荣海运	1581205	6.1%
7	海洋网联	1497162	5.8%
8	韩新航运	818075	3.2%
9	阳明航运	696543	2.7%
10	以星航运	514534	2.0%
	合计	21825473	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 9 月 2 日，140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 52 艘，其中洛杉矶和长滩两港分别为 26 艘和 26 艘。

9 月 6 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 78、134、145 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 90、91、110、60 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

9月2日国际干散货市场继续反弹，BDI录得1133点，日环比上涨4.3%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得844、1327、1498和863点，分别日环比上涨15.1%、上涨4.4%、下降1.1%和下降0.7%。

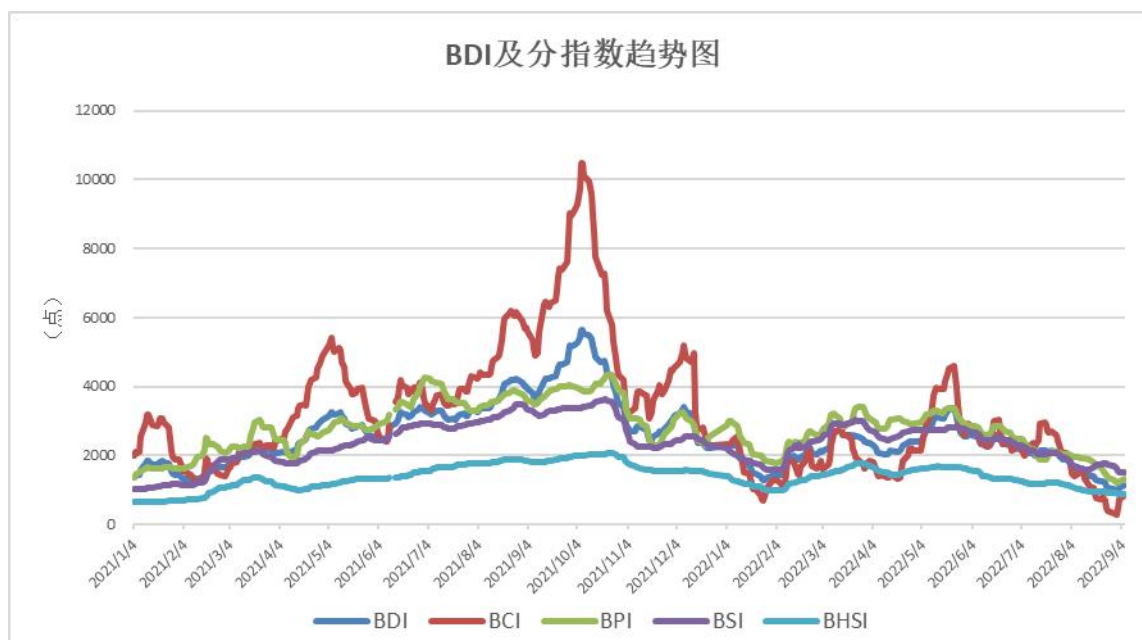


图 2-1：BDI 及分船型指数

数据来源：Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况：9月6日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为42.5元/吨，与昨日上涨0.3元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为32.4元/吨，与昨日上涨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8.256美元/吨，较昨日下降0.627美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为19.597美元/吨，较昨日下降0.32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10.1元/吨，较昨日上涨0.068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44.46美元/吨，较昨日上涨0.02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16.131美元/吨，较昨日持平。

2、FFA 市场

9月5日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约报收于\$14500/日、\$14500/日、\$12000/日，日环比下降1.5%、下降1.5%、持平。

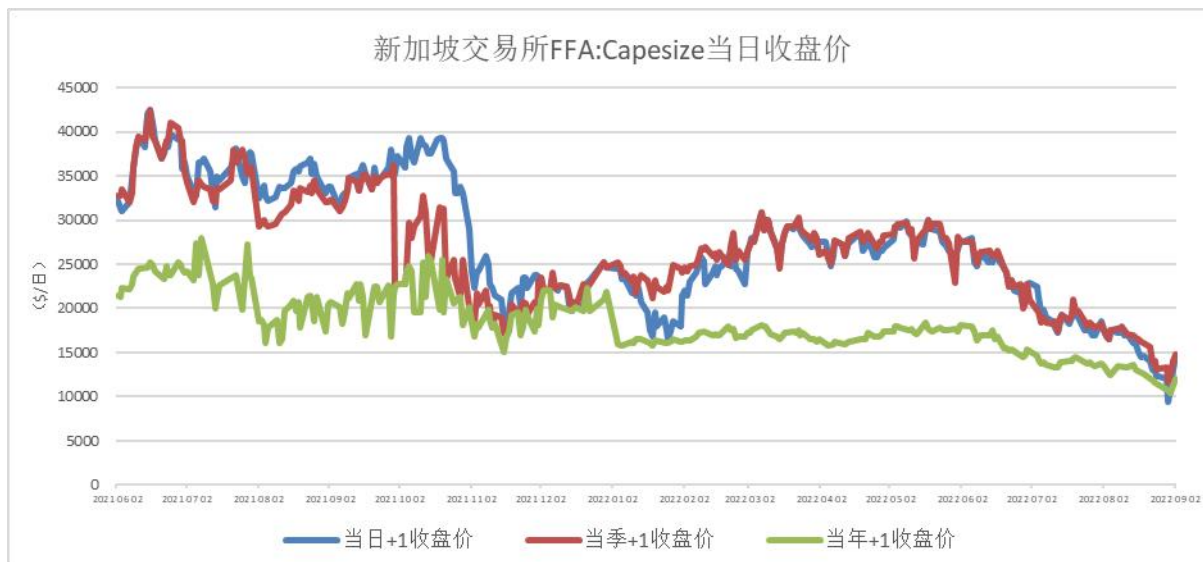


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价

数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

9月5日，OPEC一揽子原油价格录得99.84美元/桶，日环比上涨0.6%。9月2日，新加坡重油 IF0380、重油 IF0180、轻油 DMO 录得451.5、535、609美元/吨，日环比均上涨1%、0.9%、0.8%。



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_45807

