

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20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 15 日远东→欧洲航线录得 \$7384/FEU, 较昨日下降 \$256/FEU, 日跌幅 3.35%, 周环比下降 6.1%; 远东→美西航线录得 \$4026/FEU, 较昨日下降 \$298/FEU, 日跌幅 6.89%, 周环比下降 15.81%。

8 月北美第一大港口洛杉矶港的吞吐量大幅下滑至 805315TEU, 环比下降 13.9%, 同比下降 15.6%, 创 2020 年 7 月以来新低, 当时还是特朗普担任总统期间。具体来看, 洛杉矶港进口重箱录得 40.4 万 TEU, 环比和同比均下降 16.9%; 出口重箱录得 10.2 万 TEU, 环比下降 1.5%, 同比增长 1%; 空箱调运 29.9 万 TEU, 环比下降 13.5%, 同比下降 18.5%。由此可见, 8 月美国进口重箱以及空箱调运下降是导致洛杉矶港吞吐量回落的主要原因。洛杉矶港吞吐量大幅下降, 一方面是需求预期回落, 另一方面是班轮公司和货主主动将卸货港转移至其他港口。同处圣佩德罗湾的北美第二大港口长滩港在 8 月的集装箱吞吐量录得 806940TEU, 环比和同比分别录得 2.7% 和 -0.1%, 超越洛杉矶港, 成为北美第一大港口。其中, 进口重箱、出口重箱和空箱调运分别录得 384530、121408、301002TEU。美西第三大港口西雅图-塔科马港录得 575513TEU, 环比和同比分别为 7.6% 和 -10.4%。总体来看, 美西三大港口同比均出现下降, 长滩港和西雅图-塔科马港的环比增幅无法抵消洛杉矶港的跌幅, 导致中国至美西航线运价持续大幅回落。

根据 9 月 16 日世界银行最新的综合研究报告《全球经济衰退迫在眉睫》显示, 随着多国央行纷纷加息应对通胀, 2023 年世界可能走向全球性经济衰退, 新兴市场和发展中经济体可能发生一系列足以造成持久伤害的金融危机。报告显示, 数个全球衰退的历史指标已经发出警告: 全球经济目前处于自 1970 年衰退后复苏以来的最严重下滑中。全球消费者信心的下降幅度已经远超前几次全球经济衰退前的降幅。世界三大经济体美国、中国和欧元区的经济一直在放缓。在这种局面下, 未来一年即使是轻微一击, 也可能导致全球经济陷入衰退。当前全球经济正在从“滞胀”转变为“衰退”, 总需求不断萎缩, 利空国际海运市场。

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 最新集装箱运价指数显示，9 月 15 日远东→欧洲航线录得\$7384/FEU，较昨日下降\$256/FEU，日跌幅 3.35%，周环比下降 6.1%；远东→美西航线录得\$4026/FEU，较昨日下降\$298/FEU，日跌幅 6.89%，周环比下降 15.81%。



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 20 日全球共有 6455 艘集装箱船舶，合计 26017613TEU。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440867、614761、163669TEU，昨日下降 0.57%、下降 0.18%、持平。

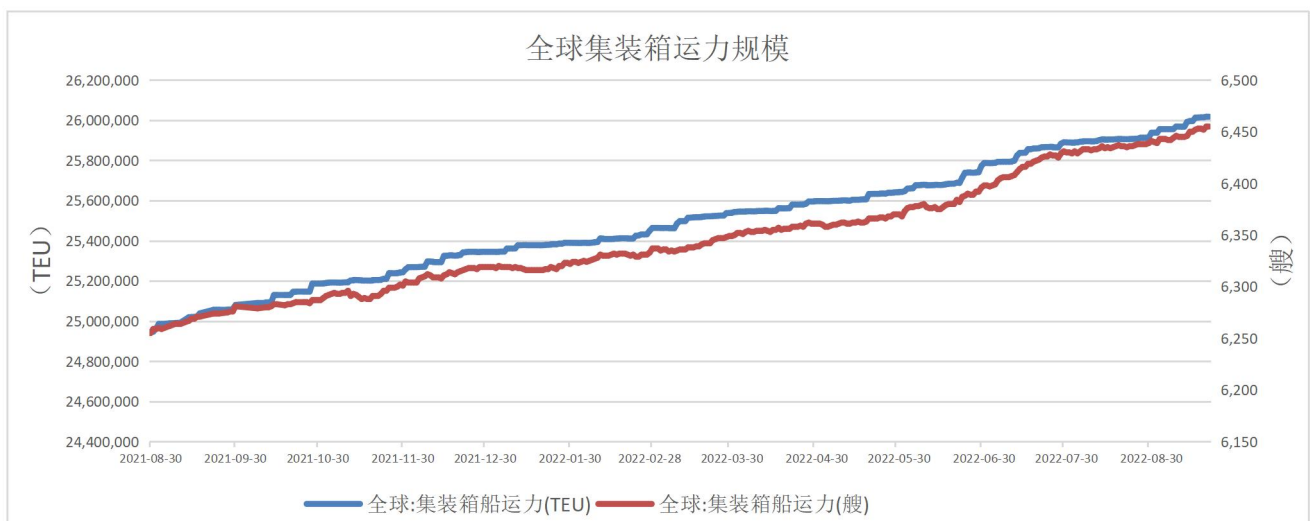


图 1-2：全球集运市场运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

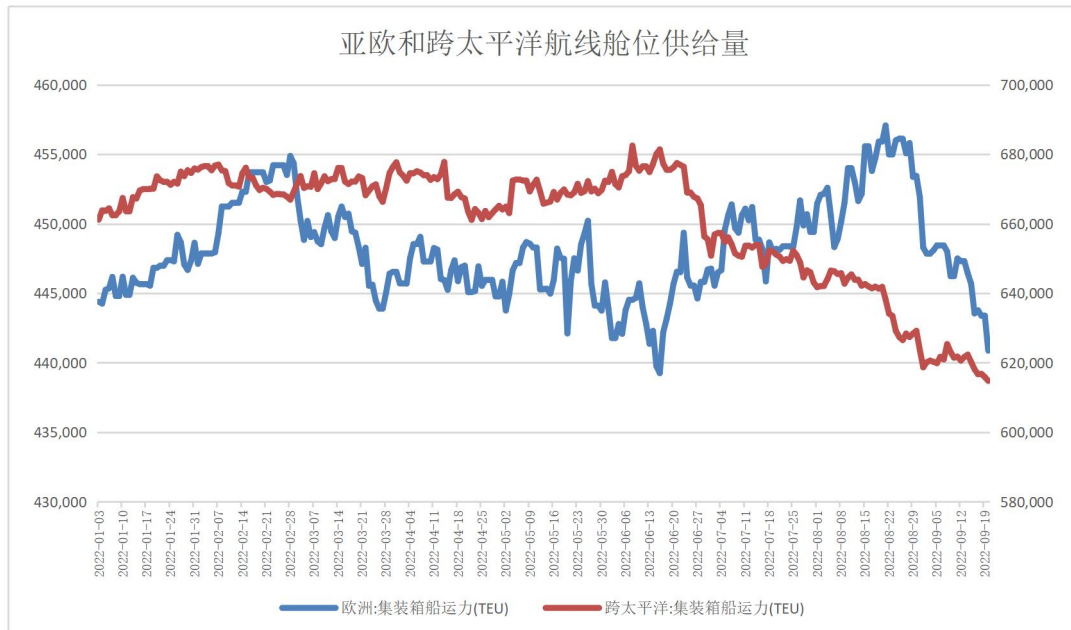


图 1-3：跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 9 月 20 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	4486848	17.2%
2	马士基航运	4280198	16.5%
3	达飞轮船	3334971	12.8%
4	中远海运	2872327	11.0%
5	赫伯罗特	1764549	6.8%
6	长荣海运	1606167	6.2%
7	海洋网联	1506539	5.8%
8	韩新航运	818075	3.1%
9	阳明航运	696543	2.7%
10	以星航运	516518	2.0%
	合计	21882735	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 19 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 22 艘和 21 艘。

9 月 20 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 120、88、89 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 64、77、74、29 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

9月16日国际干散货市场继续反弹，BDI录得1553点，日环比下降3.7%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得1519、1990、1551和905点，分别日环比下降7.2%、下降4.8%、上涨1.4%和上涨0.6%。

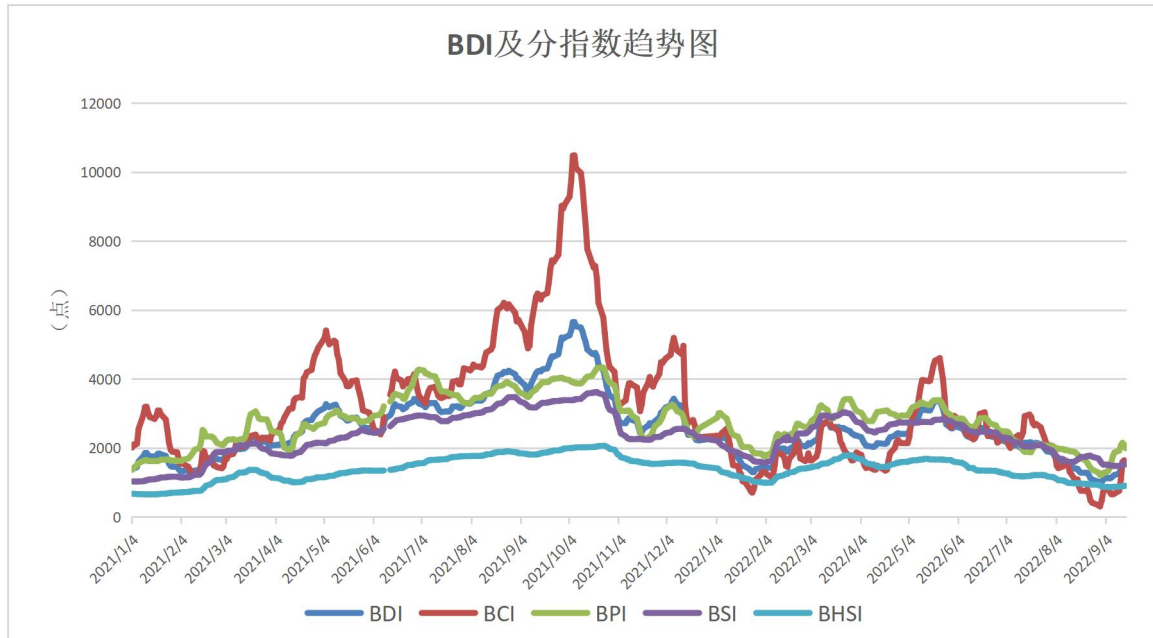


图 2-1：BDI 及分船型指数

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20日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为43.3元/吨，与昨日下跌0.1元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为35.5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9.831美元/吨，较昨日上涨0.957美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为22.689美元/吨，较昨日上涨0.775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10.89美元/吨，较昨日下降0.055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48.4美元/吨，较昨日下降0.16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16.422美元/吨，较昨日上涨0.011美元/吨。

2、FFA 市场

9月19日Capesize的当月+1、当季+1合约报收于\$15850/日、\$15850/日，日环比上涨3.9%、11.2%。

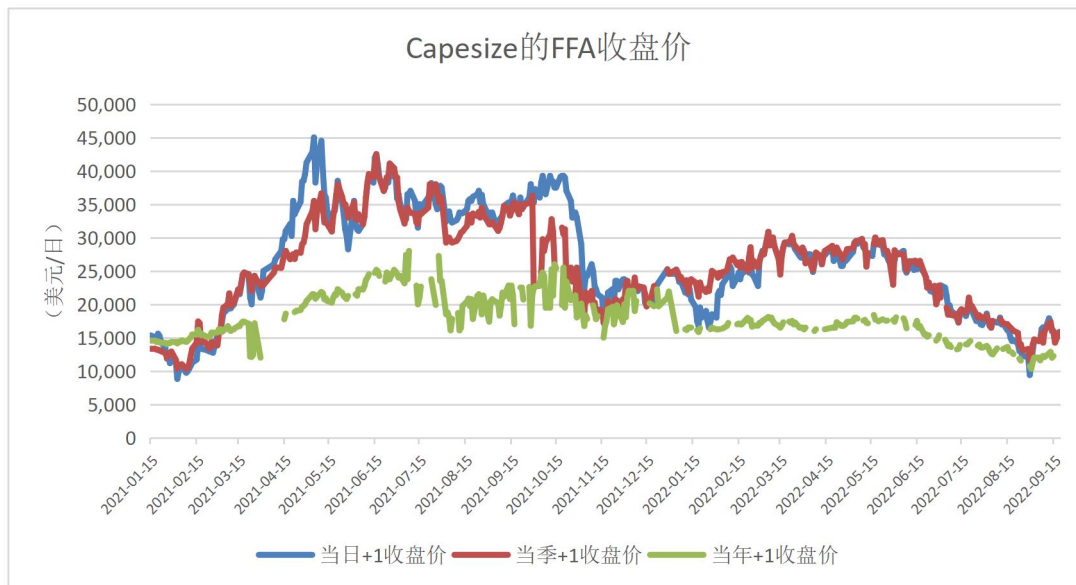
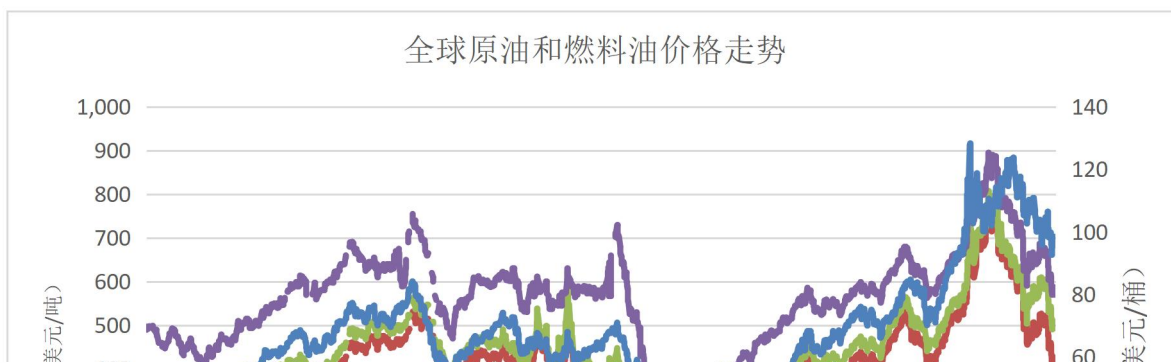


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价

数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

9月16日，OPEC一揽子原油价格录得95.7美元/桶，日环比下降1.6%。同日，新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得410、493、570美元/吨，日环比均下降0.2%、0.2%、0.3%。



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_46369

