

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21日星期三



更多精彩内容请关注方正中期官方微信

## 摘要：

根据 XSI-C 最新集装箱运价指数显示，9月16日远东→欧洲航线录得 \$7176/FEU，较昨日下降 \$208/FEU，日跌幅 2.82%，周环比下降 7.88%；远东→美西航线录得 \$3866/FEU，较昨日下降 \$160/FEU，日跌幅 3.97%，周环比下降 15.35%。

近期高盛调整了美国相关经济数据。经济增速方面，对 2022 年实际 GDP 增速预测保持在 0% 不变，将 2023 年美国 GDP 增长预测由 1.5% 下调至 1.1%；利率方面，将美联储利率预测上调了 75 个基点，即 2022 年底的终端利率为 4%-4.25%；失业率方面，将 2022 年失业率从 3.6% 上调至 3.7%，将 2023-2024 年从 3.8% 和 4% 上调至 4.1% 和 4.2%。当前美国经济已经陷入技术性衰退期，随着美联储加快货币收紧步伐，未来经济下行压力会更大，美国零售消费边际增速总体呈放缓态势，利空跨太平洋航线。

全球最大集装箱船东塞斯潘宣布取消 4 艘 7700TEU 型以 LNG 双燃料驱动的集装箱船舶订单，合同总价值达到 5.2 亿美元，这笔订单是今年 5 月下单，原计划于 2024 年下半年交付，下水后将长期租赁给一家头部班轮公司。塞斯潘给出的理由是“造船方不履行合同中的某些条件，合同因此无效”。疫情爆发后，航运需求大幅提升，船东及班轮公司集中下单造船，叠加劳动力和主要材料成本的上涨，提升了船厂生产压力，增加了船厂的挑战。当然也不排除集运市场大幅回落致塞斯潘主动撤单的可能性。截至 2022 年 6 月 30 日，塞斯潘拥有的船队规模为 127 艘，总运力 1,156,630TEU。此外，还拥有 63 艘在建船舶，订造运力全部交付后，塞斯潘的总运力将增至 1,919,630TEU。

## 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 16 日远东→欧洲航线录得\$7176/FEU，较昨日下降\$208/FEU，日跌幅 2.82%，周环比下降 7.88%；远东→美西航线录得\$3866/FEU，较昨日下降\$160/FEU，日跌幅 3.97%，周环比下降 15.35%。



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 21 日全球共有 6455 艘集装箱船舶，合计 26018912TEU。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442034、610805、162948TEU，昨日持平、下降 0.63%、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 21 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	4280169	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	517814	2.0%
	合计	21884002	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 20 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 40 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 23 艘和 17 艘。

9 月 21 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 115、83、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 65、77、75、30 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1729点，日环比上涨11.3%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得1994、2023、1580和921点，分别日环比上涨31.3%、1.7%、1.9%和1.8%。

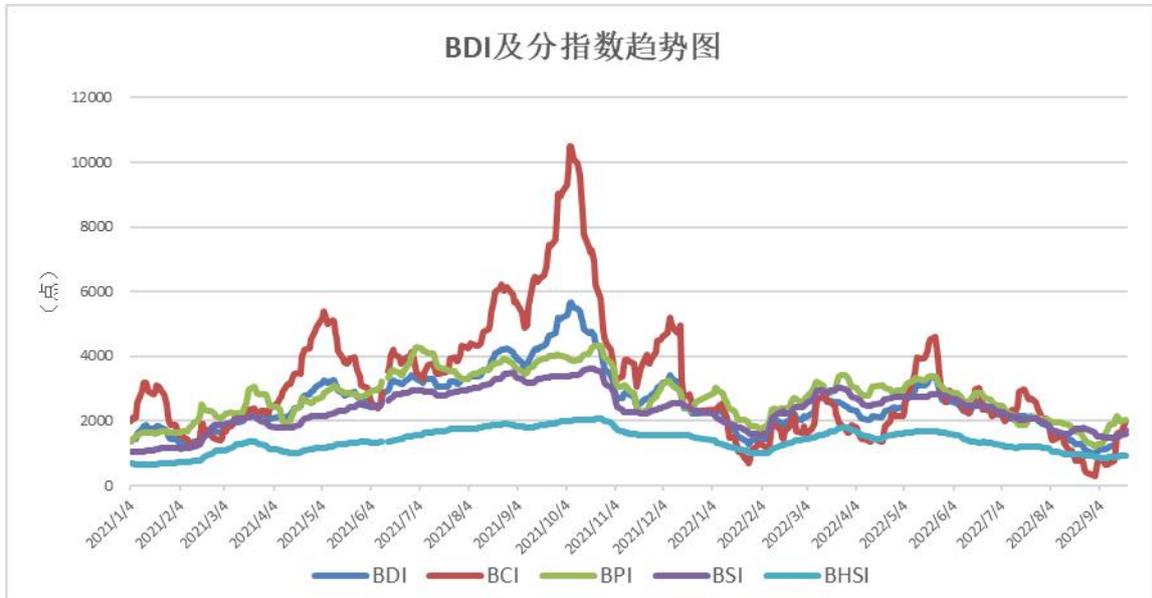


图 2-1: BDI 及分船型指数

数据来源: Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况: 9月21日, 6-7万吨船型秦广线煤炭运价为42.9元/吨, 与昨日下跌0.4元/吨; 4-5万吨船型秦张线煤炭运价为35.5元/吨, 与昨日持平。Capesize市场: 西澳大利亚皮尔至中国青岛铁矿石运价为10.367美元/吨, 较昨日上涨0.536美元/吨, 巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为23.819美元/吨, 较昨日上涨1.13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10.98美元/吨, 较昨日上涨0.09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49.09美元/吨, 较昨日上涨0.69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16.444美元/吨, 较昨日上涨0.022美元/吨。

## 2、FFA 市场

9月19日Capesize的当月+1、当季+1合约报收于\$18500/日、\$17250/日、\$12450/日, 前两大合约日环比上涨16.7%、8.8%。

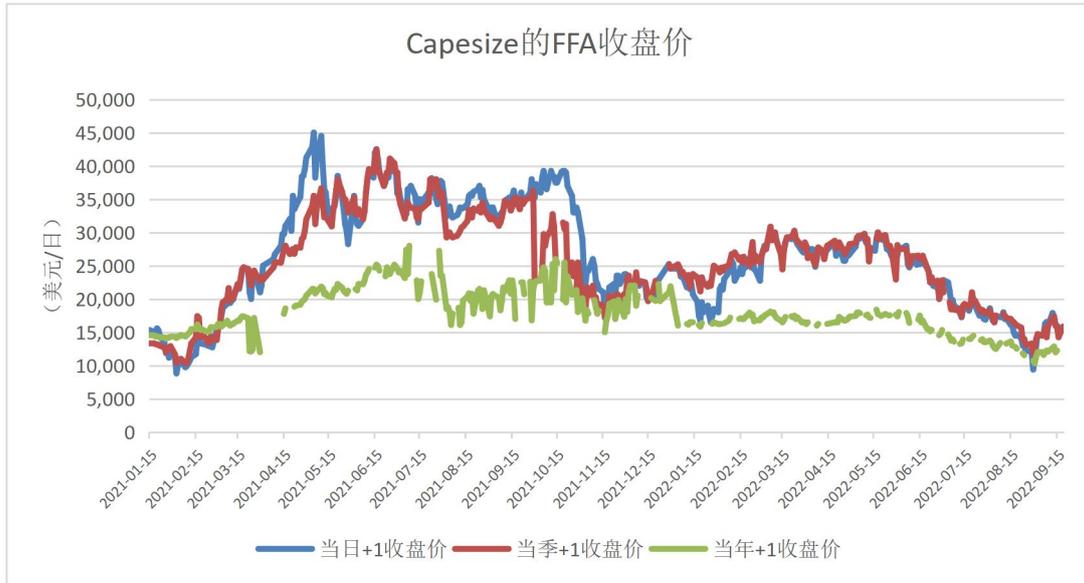


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价  
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

### 三、成本端情况

9月20日，OPEC一揽子原油价格录得96.55美元/桶，日环比上涨1.4%。9月19日，新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得406.5、489、567美元/吨，日环比均下降0.9%、0.8%、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\\_46397](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_46397)



云报告  
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告  
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告  
<https://www.yunbaogao.cn>