

摘要:

根据 XSI-C 最新指数显示, 6 月 20 日远东→欧洲航线录得 \$10369/FEU, 日环比下降 \$32/FEU, 日跌幅 0.31%, 周环比上涨 0.73%; 远东→美西航线录得 \$7723/FEU, 日环比上涨 \$3/FEU, 日涨幅 0.04%, 周环比下降 3.11%。

受欧洲与俄罗斯之间的制裁与反制裁影响, 欧洲通胀水平连创历史新高。5 月欧元区 and 英国 CPI 同比增速分别录得 8.1% 和 9.1%, 创历史新高。随着物价持续高企, 本周英国铁路、海事和运输工会开启罢工, 工会的诉求很简单, 就是希望上涨工资待遇以应对不断攀升的生活成本。受到罢工影响, 英国只有 20% 的铁路正常营运, 10% 的航班被取消, 英国第一大港弗利克斯托港的锚泊时长延长 43%, 25 万通勤族群无法正常上班, 单日造成的经济损失高达 1 亿英镑, 可见英国的海运、陆运和空运系统均遭受严重打击。本周欧洲第一大港安特卫普-布鲁日港也爆发罢工, 比利时首都安特卫普 7 万人上街游行, 诉求与英国交运劳工一致, 上周德国汉堡港也爆发了罢工。当前欧洲通胀严重, 即便欧洲央行和英国央行采取了加息政策, 也难以在短期内压低通胀。倘若英国、德国、比利时的劳工要求无法得到满足, 罢工有可能持续, 甚至可还会引起其他欧洲港口工会呼应, 对于集疏运效率产生重大打击, 影响亚欧航线的船舶周转效率, 对于不断阴跌的运价起到一定支撑作用。

虽然海运双碳政策的持续推进, 全球第一大集运船东 MSC 加快了建造清洁能源船舶的进度。近日, MSC 与新时代造船签订了 20 艘 LNG 动力双燃料集装箱船, 包括 10 艘 8100TEU 型船和 10 艘 11400TEU 型船, 运力增长近 200000TEU。除了新造船, MSC 的目光也投向了租船和二手船市场。一周前, MSC 与日本三家船东签订了 4 艘 23000TEU 型船舶的长租协议; 今年 2 月, MSC 向韩国最大的非上市船东长锦商船购买了 4 艘巴拿马型集装箱船, 交易价格为 3.5 亿美元。从 2020 年下半年开始, MSC 就驶上了运力扩张的快车道。据不完全统计, 2020 年 8 月以来, MSC 已购入了约 125 艘二手船, 多次成为月度运力增长最多的班轮公司。Alphaliner 的统计数据显示, 截至 2022 年 6 月 23 日, MSC 的总运力为 678 艘、4427052TEU, 同时拥有订造运力 113 艘、1463978TEU, 订造运力占现有运力的比例高达 1/3, 相当于再造了一个海洋网联。

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6月23日星期四



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	3
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,6月20日远东→欧洲航线录得\$10369/FEU,日环比下降\$32/FEU,日跌幅 0.31%,周环比上涨 0.73%;远东→美西航线录得\$7723/FEU,日环比上涨\$3/FEU,日涨幅 0.04%,周环比下降 3.11%。



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 6 月 23 日,全球共有 6387 艘集装箱船舶,合计 25714734TEU。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 444913、675038、171924,日环比下降 0.36%、0.28%、0.06%。

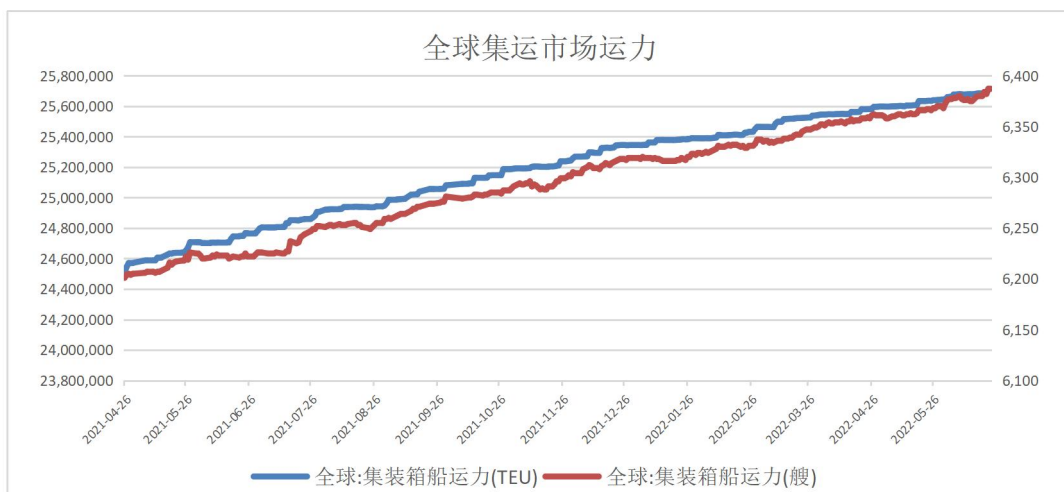


图 1-2: 全球集运市场运力规模
数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

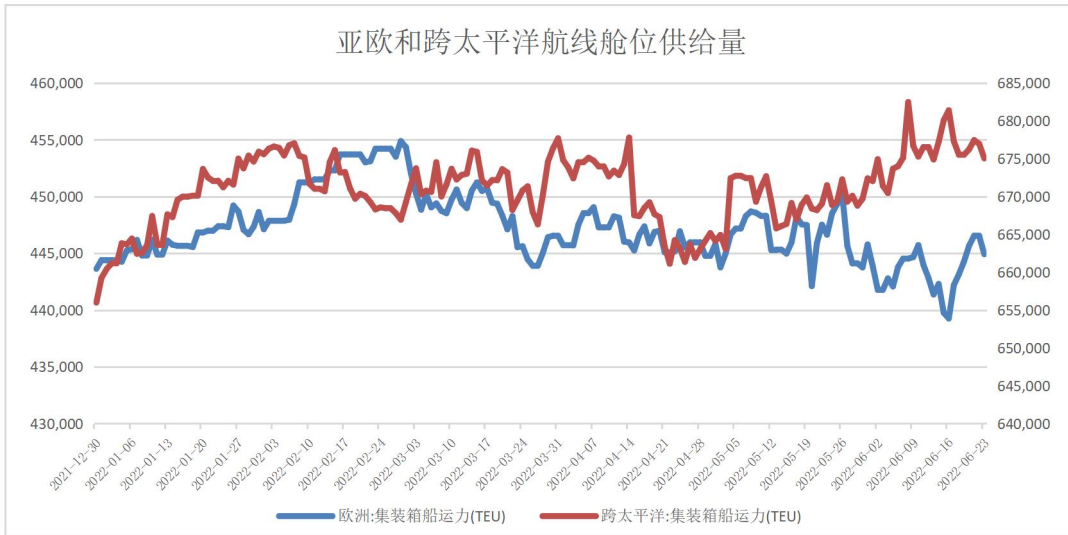


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 6 月 23 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	4427052	17.2%
2	马士基航运	4272059	16.6%
3	达飞轮船	3297408	12.8%
4	中远海运	2923028	11.4%
5	赫伯罗特	1761695	6.9%
6	长荣海运	1537012	6.0%
7	海洋网联	1511165	5.9%
8	韩新航运	814557	3.2%
9	阳明航运	672280	2.6%
10	以星航运	471167	1.8%
	合计	21687423	84.3%

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

3、港口情况

截至 6 月 22 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 49 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 27 艘和 22 艘。

截至 6 月 23 日, 洛杉矶、长滩、奥克兰三大美西港口的平均锚泊时长分别为 606、135 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 115、111、116、10 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

6月22日国际干散货市场持续回落，BDI录得2349点，日环比下降5.4%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得2343、2797、2475和1338点，分别日环比下降13.5%、下降1.9%、上涨0.16%和上涨0.15%。

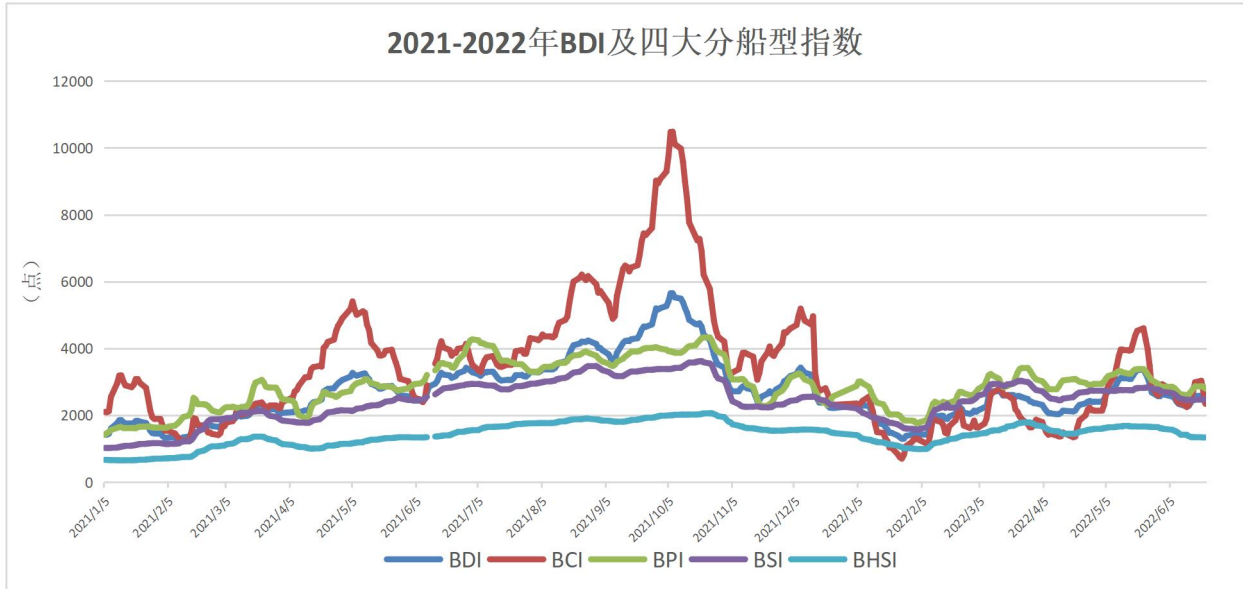


图 2-1：BDI 及分船型指数

数据来源：Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况：6月23日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为37.4元/吨，较昨日上涨0.1元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为28.5元/吨，较昨日持平。Capesize市场：西澳大利亚皮尔至中国青岛铁矿石运价为11.351美元/吨，较昨日下跌0.177美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为29.92美元/吨，较昨日下跌1.05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12.855元/吨，较昨日下降0.13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68.92美元/吨，较昨日下降0.42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21.944美元/吨，较昨日下降0.05美元/吨。

2、FFA 市场

6月22日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约收盘价分别为\$22500/日、\$22500/日和\$15150/日，日环比下降6.6%、6.6%、2.3%。

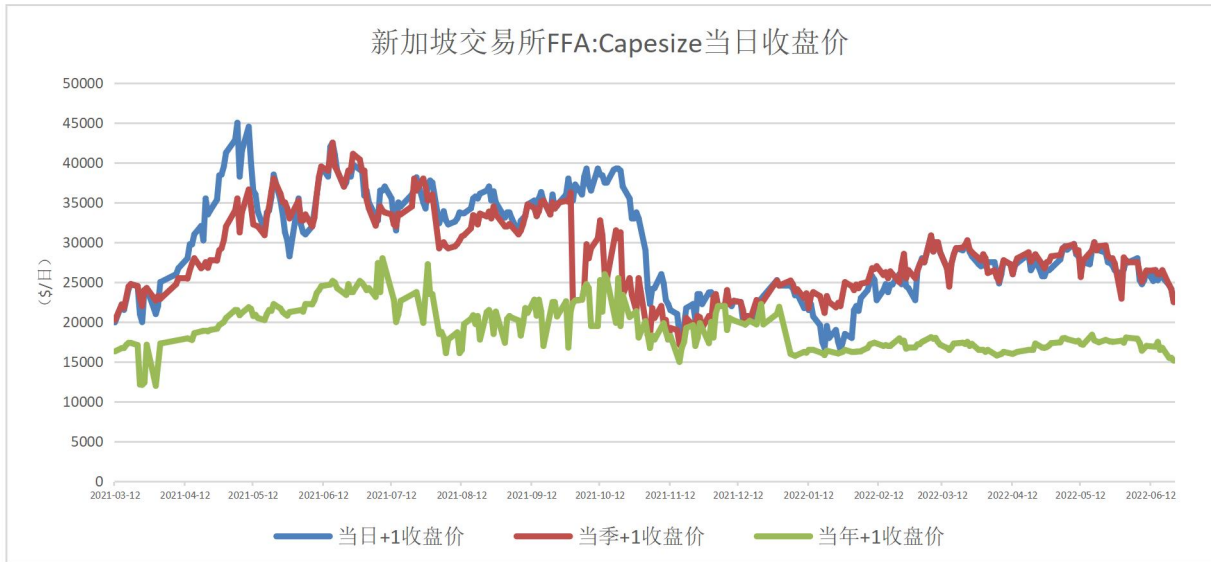


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

6月22日OPCE一揽子原油价格录得111美元/桶，日环比上涨4.29%。6月21日，新加坡重油IFO380、重油IFO180和轻油MDO分别录得593、618、720美元/吨，日环比均下降1.7%、1.6%、1.4%。

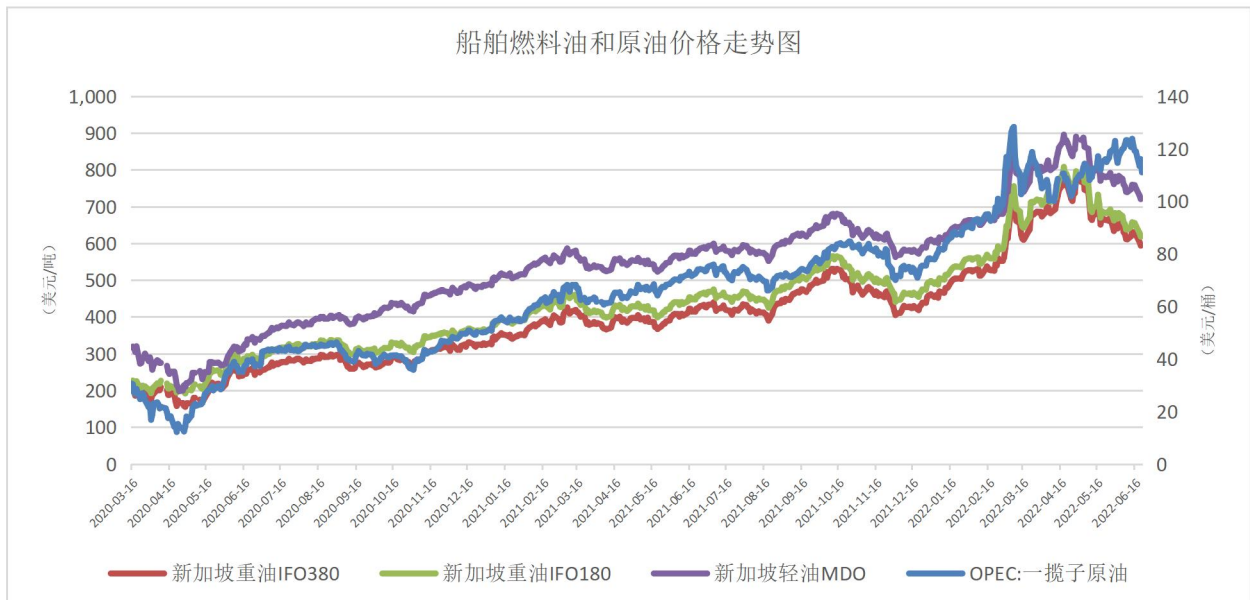


图 3-1：全球燃料油和原油价格趋势
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

四、重要海运事件评述

1、受欧洲与俄罗斯之间的制裁与反制裁影响，欧洲通胀水平连创历史新高。5月欧元区和英国CPI同比增速分别录得8.1%和9.1%，创历史新高。随着物价持续高企，本周英国铁路、海事和运输工会开启罢工，工会的诉求很简单，就是希望上涨工资待遇以应对不断攀升的生活成本。受到罢工影响，英国只有20%的铁路正常营运，10%的航班被取消，英国第一大港弗利克斯托港的锚泊时长延长43%，25万通勤族群无法正常上班，单日造成的经济损失高达1亿英镑，可见英国的海运、陆运和空运系统均遭受严重打击。本周欧洲第一大港安特卫普-布鲁日港也爆发罢工，比利时首都安特卫普7万人上街游行，诉求与英国交运劳工一致，上周德国汉堡港也爆发了罢工。当前欧洲通胀严重，即便欧洲央行和英国央行采取了加息政策，也难以在短期内压低通胀。倘若英国、德国、比利时的劳工要求无法得到满足，罢工有可能持续，甚至可还会引起其他欧洲港口工会呼应，对于集疏运效率产生重大打击，影响亚欧航线的船舶周转效率，对于不断阴跌的运价起到一定支撑作用。

2、虽然海运双碳政策的持续推进，全球第一大集运船东MSC加快了建造清洁能源船舶的进度。近日，MSC与新时代造船签订了20艘LNG动力双燃料集装箱船，包括10艘8100TEU型船和10艘11400TEU型船，运力增长近200000TEU。除了新造船，MSC的目光也投向了租船和二手船市场。一周前，MSC与日本三家船东签订了4艘23000TEU型船舶的长租协议；今年2月，MSC向韩国最大的非上市船东长锦商船购买了4艘巴拿马型集装箱船，交易价格为3.5亿美元。从2020年下半年开始，MSC就驶上了运力扩张的快车道。据不完全统计，2020年8月以来，MSC已购入了约125艘二手船，多次成为月度运力增长最多的班轮公司。AlphaLiner的统计数据显示，截至2022年6月23日，MSC的总运力为678艘、4427052TEU，同时拥有订造运力113艘、1463978TEU，订造运力占现有运力的比例高达1/3，相当于再造了一个海洋网联。

五、全球大宗商品单日涨跌幅

全球主要大宗商品及金融市场单日涨跌幅情况			
名称	2022年6月21日收盘价	2022年6月22日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜: 期货收盘价 (电子盘) (美元/吨)	8965.00	8786.00	-2.00%
LME3个月铝: 期货收盘价 (电子盘) (美元/吨)	2530.00	2539.00	0.36%
LME3个月镍: 期货收盘价 (电子盘) (美元/吨)	26095.00	24430.00	-6.38%
期货结算价(连续):布伦特原油 (美元/桶)	114.89	110.03	-4.23%
NYMEX天然气: 期货收盘价(连续) (美元/百万英热)	6.83	6.83	-0.09%
CBOT大豆: 期货收盘价 (连续) (美分/蒲式耳)	1683.25	1654.25	-1.72%
CBOT小麦: 期货收盘价 (连续) (美分/蒲式耳)	977.50	985.00	0.77%
COMEX黄金: 期货收盘价 (活跃合约) (美元/盎司)	1834.90	1839.70	0.26%
ICE鹿特丹煤炭: 期货收盘价 (美元/吨)	休市	345.00	—
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉: 掉期收盘价 (美元/吨)	129.00	126.50	-1.94%
美元兑人民币	6.6895	6.6988	0.14%

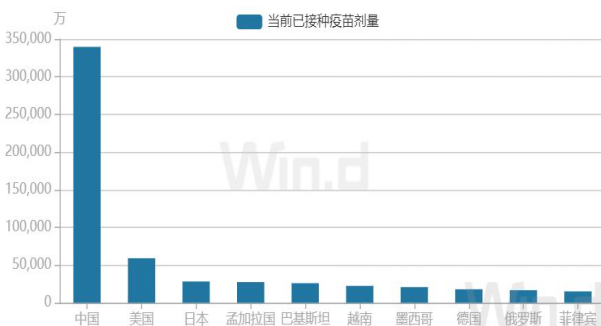
数据来源: Wind、方正中期期货研究院整理

六、全球新冠疫情最新情况

截至6月22日,全球累计确诊5.35亿例,日环比新增9076例;现有确诊3357万例,日环比下降45万例;累计死亡632万例,日环比上升1606例;累计治愈4.96亿例,日环比增加131万例。



全球疫苗接种进度TOP10



全球主要国家疫苗接种速度

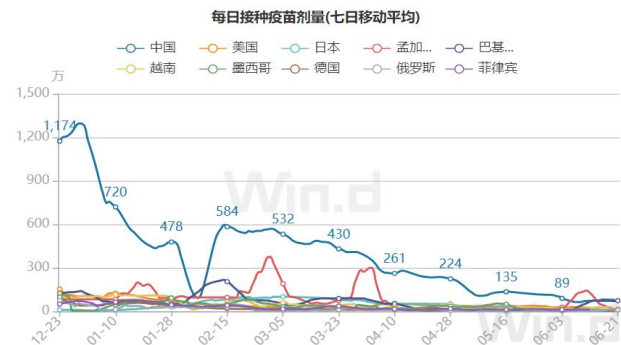


图6-1: 全球新冠感染人数及疫苗接种情况

数据来源: Wind、方正中期期货研究院整理

七、全球宏观经济重点数据日历及提示

方正中期期货 FOUNDER CIFCO FUTURES		2022年6月22日—6月24日全球宏观经济数据及提示						
日期	星期	时间	国家/地区	指标名称	重要性	前值	预期	今值
2022/6/22	星期三	14:00	英国	5月CPI:环比(%)	重要	2.5	0.6	0.7
2022/6/22	星期三	14:00	英国	5月CPI:同比(%)	中等	9	9.1	9.1
2022/6/22	星期三	14:00	英国	5月核心CPI:环比(%)	重要	0.74	0.6	0.48
2022/6/22	星期三	14:00	英国	5月核心CPI:同比(%)	中等	6.2	6	5.9
2022/6/22	星期三	21:30	加拿大	5月CPI:同比(%)	中等	6.85		7.61
2022/6/22	星期三	21:30	加拿大	5月核心CPI:环比(%)	中等	0.69		0.82
2022/6/22	星期三	21:30	加拿大	5月核心CPI:同比(%)	中等	5.72		6.12
2022/6/22	星期三	21:55	美国	6月18日上周红皮书商业零售销售年率(%)	中等	11.4		12.8
2022/6/23	星期四	8:30	日本	6月制造业PMI(初值)	中等	53.2		52.7
2022/6/23	星期四	16:00	欧盟	6月欧元区:服务业PMI(初值)	中等	56.1	55.5	
2022/6/23	星期四	16:00	欧盟	6月欧元区:制造业PMI(初值)	重要	54.6	53.9	
2022/6/23	星期四	16:00	欧盟	6月欧元区:综合PMI(初值)	中等	54.8	54	
2022/6/23	星期四	16:30	英国	6月服务业PMI(初值)	中等	53.4	51.8	
2022/6/23	星期四	16:30	英国	6月制造业PMI(初值)	重要	54.6	54.6	
2022/6/23	星期四	20:30	美国	6月11日持续领取失业金人数:季调(人)	中等	1312000		
2022/6/23	星期四	20:30	美国	6月18日当周初次申请失业金人数:季调(人)	重要	229000		
2022/6/23	星期四	21:45	美国	6月Markit服务业PMI:商务活动:季调	中等	53.4	53.5	
2022/6/23	星期四	21:45	美国	6月Markit制造业PMI:季调	中等	57	56	
2022/6/23	星期四	22:30	美国	6月17日EIA库存周报:成品汽油(千桶)	中等	18738		
2022/6/23	星期四	22:30	美国	6月17日EIA库存周报:商业原油增量(千桶)	重要	1956		
2022/6/24	星期五	07:50	日本	5月CPI:环比(%)	重要	0.4		
2022/6/24	星期五	07:50	日本	5月CPI:同比(%)	中等	2.5		
2022/6/24	星期五	22:00	美国	6月密歇根大学消费者现状指数	中等	63.3	62.5	
2022/6/24	星期五	22:00	美国	6月密歇根大学消费者预期指数	中等	55.2		

注: 红色代表高于前者利好经济, 绿色代表不及前值利空经济; 字体粗细代表重要程度。如有疑问请随时联系方正中期期货研究院宏观经济研究组。

数据来源: Wind、方正中期期货研究院整理

联系我们:

分支机构	地址	联系电话
总部业务平台		
资产管理部	北京市朝阳区东三环北路38号院1号楼泰康金融大厦22层	010-85881312
期货研究院	北京市西城区展览馆路48号新联写字楼4层	010-85881117
投资咨询部	北京市西城区展览馆路48号新联写字楼4层	010-68578587
产业发展部	北京市朝阳区东三环北路38号院1号楼泰康金融大厦22层	010-85881109
金融产品部	北京市朝阳区东三环北路38号院1号楼泰康金融大厦22层	010-85881273
金融机构部	北京市朝阳区东三环北路38号院1号楼泰康金融大厦22层	010-85881224
总部业务部	北京市朝阳区东三环北路38号院1号楼泰康金融大厦22层	010-85881292
分支机构信息		
北京分公司	北京市西城区展览馆路48号新联写字楼4层	010-68578987
北京石景山分公司	北京市石景山区金府路32号院3号楼5层510室	010-66058401
北京朝阳分公司	北京市朝阳区东三环北路38号院1号楼泰康金融大厦22层	010-85881205
河北分公司	河北省唐山市路北区长安道110号A座2109、2110室	0315-5396886
保定分公司	河北省保定市高新区朝阳北大街2238号汇博上谷大观B座1902、1903室	0312-3012016
南京分公司	江苏省南京市栖霞区紫东路1号紫东国际创业园西区E2-444	025-58061185
苏州分公司	江苏省苏州市工业园区通园路699号苏州港华大厦1606室	0512-65162576
上海分公司	上海市浦东新区浦东南路360号新上海国际大厦2307室	021-50588107/ 021-50588179
常州分公司	江苏省常州市钟楼区延陵西路99号嘉业国贸广场32楼	0519-86811201
湖北分公司	湖北省武汉市硚口区武胜路花样年喜年中心18层1807室	027-87267756
湖南第一分公司	湖南省长沙市雨花区芙蓉中路三段569号陆步小区湖南商会大厦东塔26层2618-2623室	0731-84310906
湖南第二分公司	湖南省长沙市岳麓区滨江路53号楷林商务中心C座2304、2305、2306	0731-84118337
深圳分公司	广东省深圳市福田区中康路128号卓越城一期2号楼806B室	0755-82521068
广东分公司	广东省广州市天河区林和西路3-15号樵中广场B座35层07-09室	020-38783861
北京望京营业部	北京市朝阳区望京中环南路望京大厦B座12层B-9号	010-62681567
天津营业部	天津市和平区大沽北路2号津塔写字楼2908室	022-23559950
天津滨海新区营业部	天津市滨海新区第一大街79号泰达MSD-C3座1506单元	022-65634672
包头营业部	内蒙古自治区包头市青山区钢铁大街7号正翔国际S1-B8座1107	0472-5210710
邯郸营业部	河北省邯郸市丛台区人民路与滏东大街交叉口东南角环球中心T6塔楼13层1305房间	0310-3053688
青岛营业部	山东省青岛市崂山区香港东路195号上实中心T6号楼10层1002室	0532-82020088
太原营业部	山西省太原市小店区长治路329号和顺公寓2幢1单元5层	0351-7889677
西安营业部	陕西省西安市雁塔区太白南路118号4幢1单元1F101室	029-81870836
上海南洋泾路营业部	上海市浦东新区南洋泾路555号1105、1106室	021-58381123
上海世纪大道营业部	上海市浦东新区世纪大道1589号长泰国际金融大厦1107室	021-58861093
上海自贸试验区分公司	上海市浦东新区南泉北路429号1703	021-58991278
宁波营业部	浙江省宁波市江北区人民路132号银亿外滩大厦1706室	0574-87096833
杭州营业部	浙江省杭州市江干区采荷嘉业大厦5幢1010室	0571-86690056
南京洪武路营业部	江苏省南京市秦淮区洪武路359号福鑫大厦1803、1804室	025-58065958
苏州东吴北路营业部	江苏省苏州市姑苏区东吴北路299号吴中大厦9层902B、903室	0512-65161340
扬州营业部	江苏省扬州市新城河路520号水利大厦附楼	0514-82990208
南昌营业部	江西省南昌市红谷滩新区九龙大道1177号绿地国际博览城4号楼1419、1420	0791-83881026
岳阳营业部	湖南省岳阳市岳阳楼区建湘路天伦国际11栋102号	0730-8831578
株洲营业部	湖南省株洲市芦淞区新华西路999号中央商业广场(王府井A座11楼)	0731-28102713
郴州营业部	湖南省郴州市苏仙区白鹿洞街道青年大道阳光瑞城1栋10楼	0735-2859888
长沙黄兴中路营业部	湖南省长沙市芙蓉区黄兴中路168号新大新大厦5层	0731-85868397
常德营业部	湖南省常德市武陵区穿紫河街道西园社区滨湖路666号时代广场21楼	0736-7318188
风险管理子公司		
上海标丰投资管理有限责任公司	上海市浦东新区福山路450号新天地大厦24楼	021-20778922

重要事项:

本报告中的信息均源于公开资料，方正中期期货研究院对信息的准确性及完备性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息和意见并不构成所述期货合约的买卖出价和征价，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关，方正中期期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失，敬请投资者注意可能存在的交易风险。本报告版权仅为方正中期期货研究院所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布，如引用、转载、刊发，须注明出处为方正中期期货有限公司。