

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28日星期二



更多精彩内容请关注方正中期官方微信

摘要：

根据 XSI-C 最新指数显示，6 月 23 日远东→欧洲航线录得 \$10313/FEU，日环比下降 \$40/FEU，日跌幅 0.84%，周环比下降 0.45%；远东→美西航线录得 \$7706/FEU，日环比下降 \$30/FEU，日涨幅 0.39%，周环比下降 0.13%。

截至 2022 年 6 月 28 日，全球共有 6392 艘集装箱船舶，合计 25741248TEU，单船运力 4027TEU/艘，分别同比提升 4.5%、2.6%、1.9%，相比 2021 年 12 月 31 日分别提升 1.2%、1.6%、0.4%。其中，亚欧、跨太平洋、跨大西洋三大东西主干航线的 444629、665656、171928TEU，相比 2021 年 12 月 31 日分别提升 0.1%、1%、13.9%。由此可见，由于亚欧和跨太平洋航线货源增速大幅放缓，班轮公司投放的运力增速同样下降，甚至二季度出现阶段性回落；俄乌爆发冲突后，欧美主动与俄罗斯经济分离的决心日益明显，促使欧美之间贸易往来提升，班轮公司因而加大了在大西洋航线的运力投放力度。船舶大型化趋势愈发明显，2015 年单船运力为 3348TEU/艘，2021 年达到 4011TEU/艘，2022 年 6 月 28 日进一步上升至 4027TEU/艘，6 年半内提升 20.3%。2022 年 6 月 22 日全球最大 24000TEU 超大型集装箱船在中国船舶集团有限公司旗下沪东中华造船（集团）有限公司正式交付。该船总长 399.99 米，型宽 61.5 米，甲板面积达 24000 平方米，货舱深度达到 33.2 米，可承载 24 万吨货物，一次可装载 24000 多只标准集装箱，最大堆箱层数可达 25 层，是目前全球装箱量最大的集装箱船。

虽然全球班轮准班率依然处于低位，但是已出现明显好转趋势。今年 5 月全球十大主干航线综合准班率录得 29.55%，连续 7 个月上升，相比去年最低点回升 12.51 个百分点。其中，亚洲-北欧航线录得 33.79%，上海-美西航线录得 28.13%，均实现连续两个月上升。三大班轮联盟中，2M 联盟准班率最高，达到 36.43%；其次是 THE 联盟，录得 29.41%；THE 联盟则录得 25.58%。当前船舶周转效率大幅提升，亚洲至美西航线周期从去年 120 天降至 40 天，亚欧航线从 135 天下降至 105 天。

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	2
2、FFA 市场	3
三、成本端情况	4
四、重要海运事件评述	5
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23日远东→欧洲航线录得\$10313/FEU,日环比下降\$40/FEU,日跌幅 0.84%,周环比下降 0.45%;远东→美西航线录得\$7706/FEU,日环比下降\$30/FEU,日涨幅 0.39%,周环比下降 0.13%。



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 28 日,全球共有 6392 艘集装箱船舶,合计 25741248TEU。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 444629、665656、171928,日环比持平、下降 0.24%、上升 0.88%。

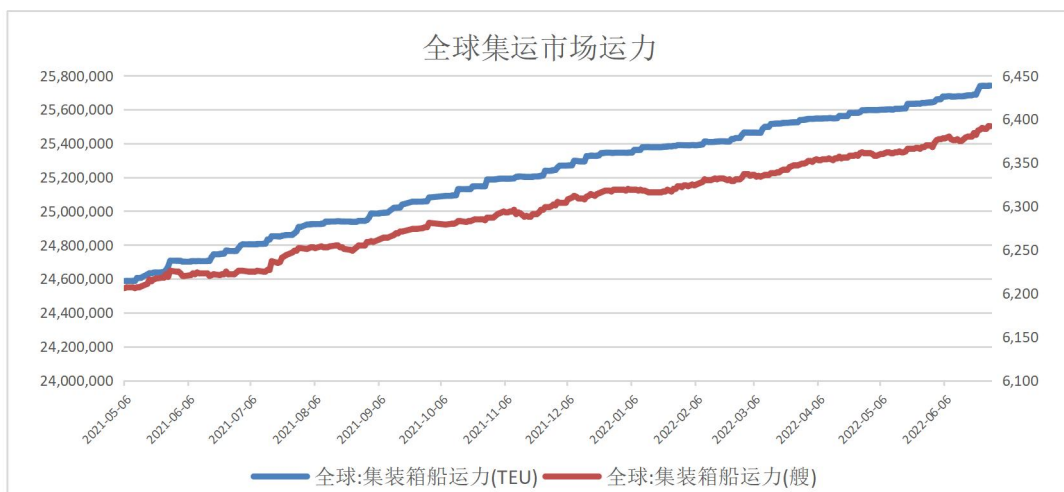


图 1-2: 全球集运市场运力规模
数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

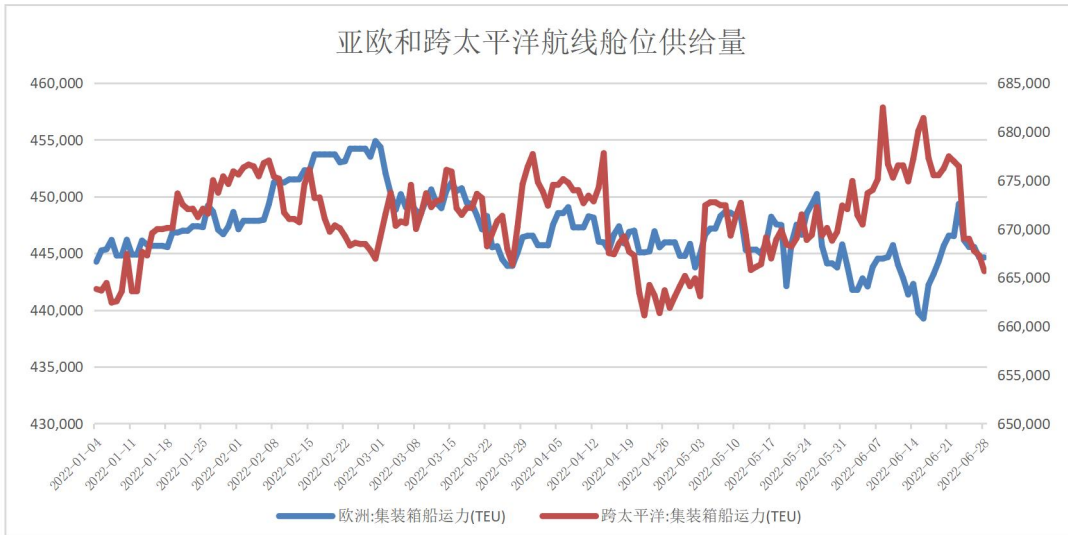


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 6 月 28 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	4437340	17.2%
2	马士基航运	4261818	16.6%
3	达飞轮船	3290285	12.8%
4	中远海运	2921828	11.4%
5	赫伯罗特	1765563	6.9%
6	长荣海运	1559852	6.1%
7	海洋网联	1511165	5.9%
8	韩新航运	814557	3.2%
9	阳明航运	673329	2.6%
10	以星航运	473774	1.8%
	合计	21709511	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 27 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 55 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 31 艘和 24 艘。

截至 6 月 28 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 15、96、18 小时, 鹿特丹、汉堡、安特卫普三大北欧港口的锚泊时长分别为 102、108、167 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

6 月 27 日国际干散货市场持续回落, BDI 录得 2295 点, 日环比下降 1.5%。其中, BCI、BPI、BSI 和 BHSI 分别录得 2332、2652、2439 和 1334 点, 分别日环比下降 2.7%、下降 1.6%、下降 0.4%和持平。

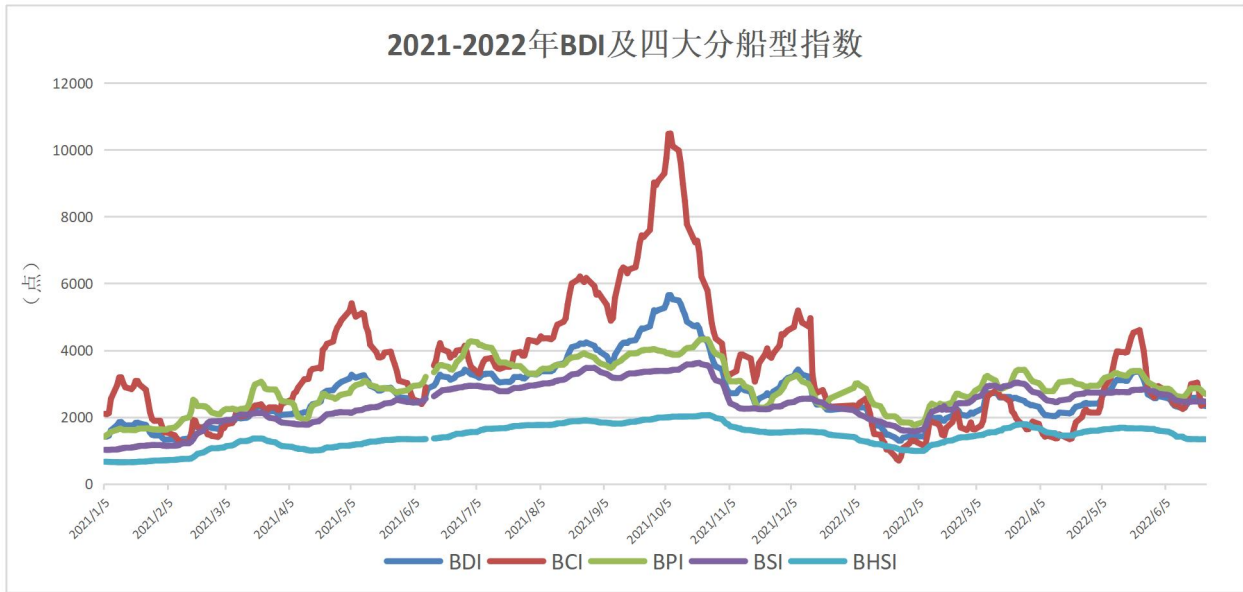


图 2-1: BDI 及分船型指数

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28日, 6-7万吨船型秦广线煤炭运价为38.6元/吨, 较昨日上涨1元/吨; 4-5万吨船型秦张线煤炭运价为30.3元/吨, 较昨日上涨1.3元/吨。Capesize市场: 西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为11.339美元/吨, 较昨日下降0.444美元/吨, 巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为29.257美元/吨, 较昨日下降0.633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12.49元/吨, 较昨日下降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67.52美元/吨, 较昨日下降0.3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21.633美元/吨, 较昨日下降0.134美元/吨。

2、FFA 市场

6月27日Capesize的当月+1、当季+1合约收盘价分别为\$21700/日、\$22750/日, 日环比下降1.4%、上升1.1%。

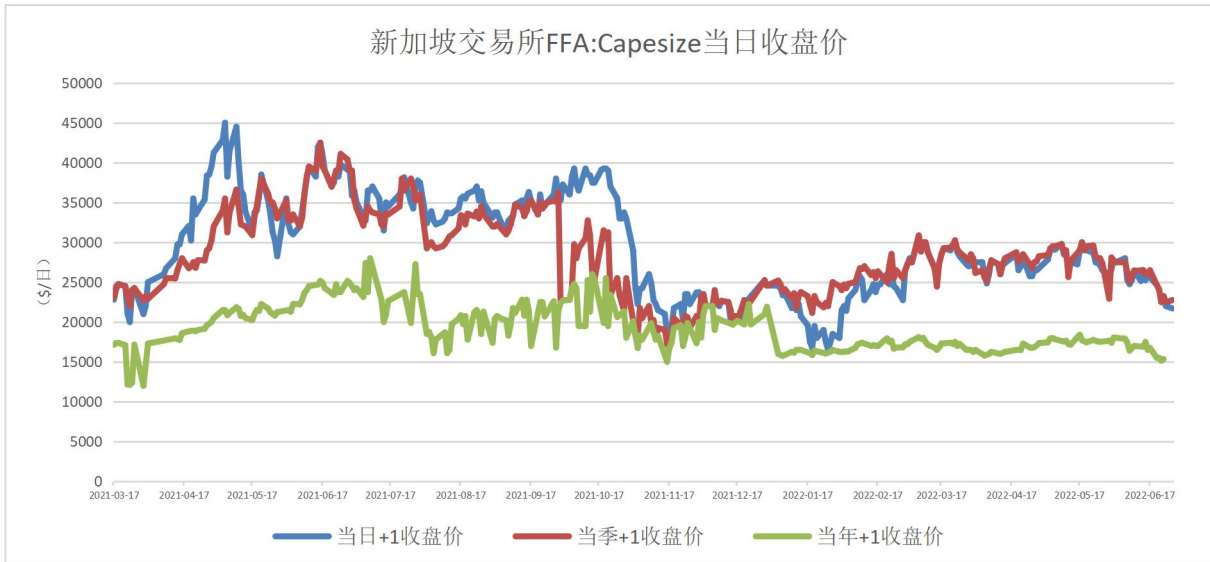


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

6月27日 OPEC 一揽子原油价格录得 114.88 美元/桶，日环比上涨 2.25%。6月24日，新加坡重油 IFO380、重油 IFO180 和轻油 MDO 分别录得 589、613、715 美元/吨，日环比均上升 2%、1.8%、1.7%。

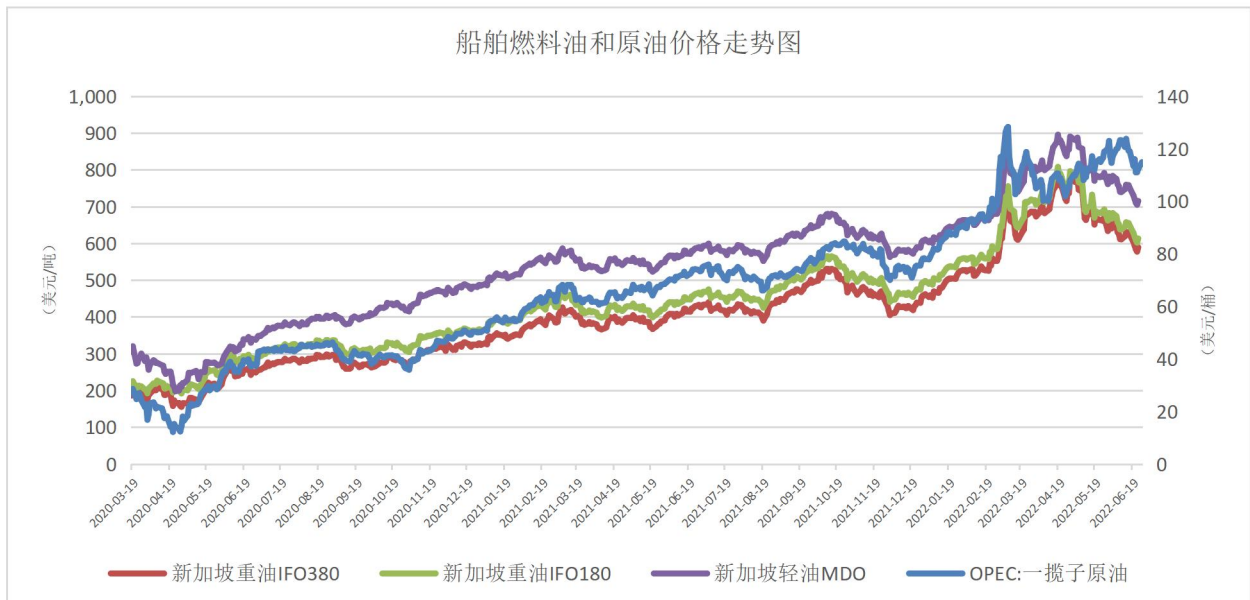


图 3-1：全球燃料油和原油价格趋势
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

四、重要海运事件评述

1、截至 2022 年 6 月 28 日，全球共有 6392 艘集装箱船舶，合计 25741248TEU，单船运力 4027TEU/艘，分别同比提升 4.5%、2.6%、1.9%，相比 2021 年 12 月 31 日分别提升 1.2%、1.6%、0.4%。其中，亚欧、跨太平洋、跨大西洋三大东西主干航线的 444629、665656、171928TEU，相比 2021 年 12 月 31 日分别提升 0.1%、1%、13.9%。由此可见，由于亚欧和跨太平洋航线货源增速大幅放缓，班轮公司投放的运力增速同样下降，甚至二季度出现阶段性回落；俄乌爆发冲突后，欧美主动与俄罗斯经济分离的决心日益明显，促使欧美之间贸易往来提升，班轮公司因而加大了在大西洋航线的运力投放力度。船舶大型化趋势愈发明显，2015 年单船运力为 3348TEU/艘，2021 年达到 4011TEU/艘，2022 年 6 月 28 日进一步上升至 4027TEU/艘，6 年半内提升 20.3%。2022 年 6 月 22 日全球最大 24000TEU 超大型集装箱船在中国船舶集团有限公司旗下沪东中华造船（集团）有限公司正式交付。该船总长 399.99 米，型宽 61.5 米，甲板面积达 24000 平方米，货舱深度达到 33.2 米，可承载 24 万吨货物，一次可装载 24000 多只标准集装箱，最大堆箱层数可达 25 层，是目前全球装箱量最大的集装箱船。

2、虽然全球班轮准班率依然处于低位，但是已出现明显好转趋势。今年 5 月全球十大主干航线综合准班率录得 29.55%，连续 7 个月上升，相比去年最低点回升 12.51 个百分点。其中，亚洲-北欧航线录得 33.79%，上海-美西航线录得 28.13%，均实现连续两个月上升。三大班轮联盟中，2M 联盟准班率最高，达到 36.43%；其次是 THE 联盟，录得 29.41%；THE 联盟则录得 25.58%。当前船舶周转效率大幅提升，亚洲至美西航线周期从去年 120 天降至 40 天，亚欧航线从 135 天下降至 105 天。

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24日收盘价	2022年6月27日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	8322.00	8357.00	0.42%
LME3个月铝：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	2450.00	2488.00	1.55%
LME3个月镍：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	22100.00	22885.00	3.55%
期货结算价(连续):布伦特原油（美元/桶）	113.19	115.55	2.08%
NYMEX天然气：期货收盘价(连续)（美元/百万英热）	6.27	6.46	3.06%
CBOT大豆：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	1424.75	1434.25	0.67%
CBOT小麦：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	937.00	918.75	-1.95%
COMEX黄金：期货收盘价（活跃合约）（美元/盎司）	1828.10	1824.00	-0.22%
ICE鹿特丹煤炭：期货收盘价（美元/吨）	370.00	372.00	0.54%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉：掉期收盘价（美元/吨）	114.35	119.70	4.68%
美元兑人民币	6.6898	6.6918	0.03%

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27日，全球累计确诊5.38亿例，日环比新增42万例；现有确诊3476万例，日环比上升16万例；累计死亡633万例，日环比上升719例；累计治愈4.97亿例，日环比增加20万例。

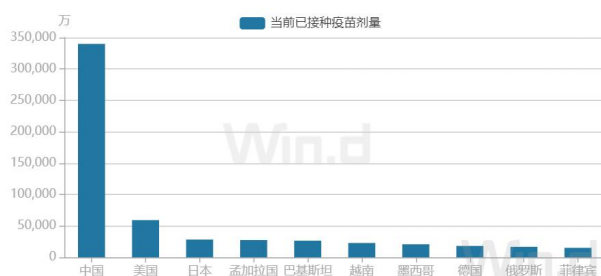
国外疫情趋势图



国外死亡/治愈病例占累计确诊的百分比



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27日—6月29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
2022/6/28	星期二	21:55	美国	6月25日上周红皮书商业零售销售年率(%)	中等	12.8		
2022/6/27	星期一	22:30	美国	6月17日EIA库存周报:成品汽油(千桶)	中等	18738		
2022/6/27	星期一	22:30	美国	6月17日EIA库存周报:商业原油增量(千桶)	重要	1956		
2022/6/29	星期三	17:00	欧盟	6月欧元区:服务业信心指数:季调	中等	14	14.3	
2022/6/29	星期三	17:00	欧盟	6月欧元区:工业信心指数:季调	中等	6.3	7.5	
2022/6/29	星期三	17:00	欧盟	6月欧元区:经济景气指数:季调	中等	105	104.8	
2022/6/29	星期三	17:00	欧盟	6月欧元区:消费者信心指数:季调	中等	-21.1	-20.8	
2022/6/29	星期三	20:30	美国	第一季度GDP(终值):环比折年率(%)	重要	6.9	1.1	
2022/6/29	星期三	22:30	美国	6月24日EIA库存周报:成品汽油(千桶)	中等	18738		
2022/6/29	星期三	22:30	美国	6月24日EIA库存周报:商业原油增量(千桶)	重要	1956		

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金融中心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	025-58611185
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号嘉业国际广场32楼	0519-86811201
湖北分公司	湖北省武汉市汉阳区武胜路芯祥年宴中心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号陆都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号耀中广场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号中和公寓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	上海市浦东新区南京北路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楼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。