

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7月2日星期六



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 28 日远东→欧洲航线录得 \$10307/FEU，日环比下降 \$2/FEU，日跌幅 0.02%，周环比下降 0.44%；远东→美西航线录得 \$7633/FEU，日环比持平，周环比下降 0.81%。

上海疫情封控期间，供应链断裂，大量进出口集装箱滞留堆场、工厂和港口，导致大量滞留费以及其他相关费用的产生。仅以滞留费一项为例，按一个集装箱一天滞留费 104 元来计算，60 天就是 6240 元，100 个集装箱费用就达到 62.4 万元。为了减免因疫情导致的额外费用，减轻货主负担，多家头部班轮公司和上海港取消了多项费用。班轮公司方面，赫伯罗特免除四笔出口费用，分别为所有货物的出口订舱取消费、货物装运的空箱归还滞留费、装货港快速订舱变更修改费、滞箱费。中远海运免除五笔费用，分别为更改服务费、异地签单费、改港服务费、SynCon Hub 履约保证金、电子提货单制作费。港口方面，上港集团宣布旗下八大集装箱码头将延长进口重箱的优惠为 50%。以上这些减免费用必须发生在上海港且确实因疫情导致的不可抗力。今年 3-5 月，主要班轮公司在上海口岸为货主减免滞箱费等 6 亿元，上海港集团减免库场使用费 3 亿元。减免政策有利于降低上海进出口贸易商的运输成本，All-in 费用将会有所下调。

今年 1-5 月美国集装箱吞吐量录得 1229 万 TEU，同比上升 4.7%，增量主要集中于美东港群，美西港群吞吐量整体下降。前五月，美国第一大港口洛杉矶港录得 226 万 TEU，同比下降 4.5%；美国第二大港口长滩港录得 200 万 TEU，同比上升 2.3%。两大美西港口吞吐量合计 426 万 TEU，占美国总进口量的 34.7%。奥克兰港、西雅图港、塔科马港和新奥尔良港吞吐量同比下降 2.2%、1.4%、11.4% 和 9.8%。

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 28 日远东→欧洲航线录得\$10307/FEU,日环比下降\$2/FEU,日跌幅 0.02%,周环比下降 0.44%;远东→美西航线录得\$7633/FEU,日环比持平,周环比下降 0.81%。



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

截至 7 月 2 日,全球共有 6397 艘集装箱船舶,合计 25786361TEU。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 445543、656911、170543,日环比下降 0.27%、上涨 0.94%、下降 0.57%。



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

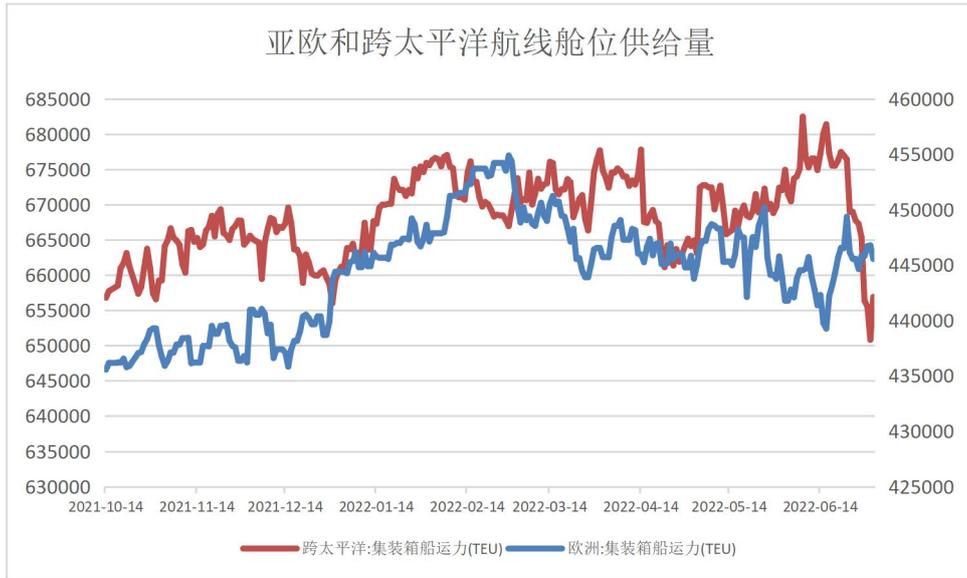


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 7 月 2 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	4455950	17.3%
2	马士基航运	4255163	16.5%
3	达飞轮船	3294250	12.8%
4	中远海运	2904122	11.3%
5	赫伯罗特	1765563	6.8%
6	长荣海运	1554762	6.0%
7	海洋网联	1523088	5.9%
8	韩新航运	814557	3.2%
9	阳明航运	673329	2.6%
10	以星航运	483243	1.9%
	合计	21724027	84.2%

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

3、港口情况

截至 7 月 1 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 30 艘和 22 艘。

截至 7 月 2 日, 洛杉矶、长滩两大美西港口的平均锚泊时长分别为 70、129 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 98、132、141 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

7 月 1 日国际干散货市场持续回落, BDI 录得 2214 点, 日环比下降 1.2%。其中, BCI、BPI、BSI 和 BHSI 分别录得 2318、2477、2290 和 1276 点, 分别日环比下降 2.2%、0.3%、0.7%和 0.7%。

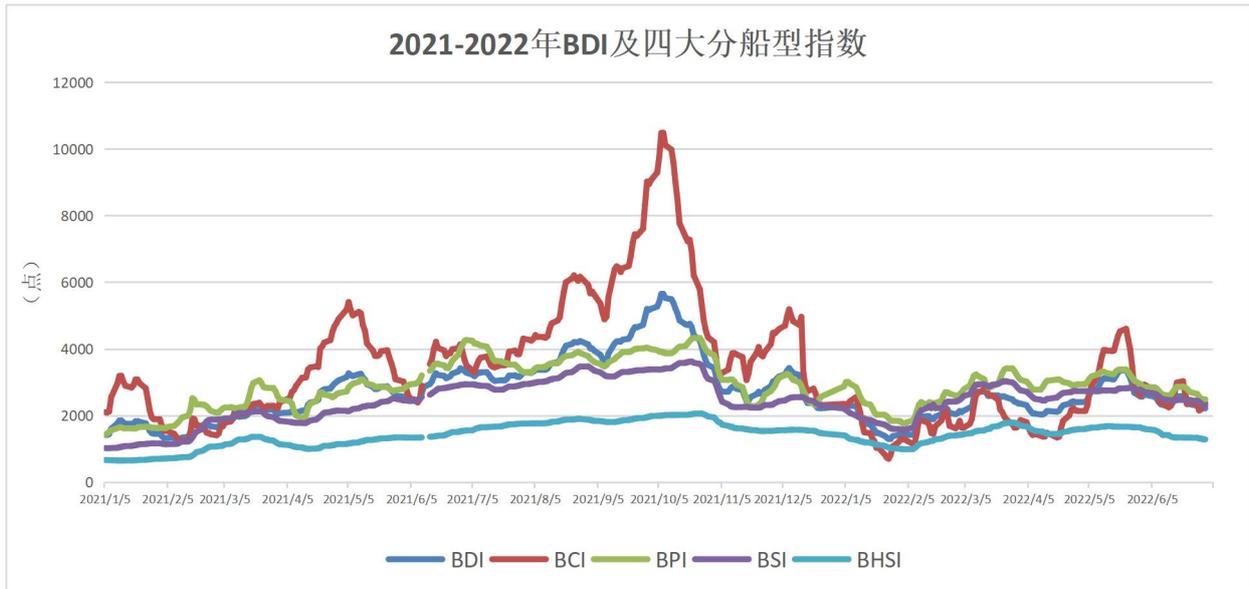


图 2-1: BDI 及分船型指数

数据来源: Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况: 6月30日, 6-7万吨船型秦广线煤炭运价为43.9元/吨, 较昨日上涨1.9元/吨; 4-5万吨船型秦张线煤炭运价为37.4元/吨, 较昨日上涨0.7元/吨。Capesize市场: 西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为11.707美元/吨, 较昨日上升0.25美元/吨, 巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为30.256美元/吨, 较昨日上涨0.556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12.365元/吨, 较昨日下降0.06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66.08美元/吨, 较昨日下降0.13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21.211美元/吨, 较昨日下降0.089美元/吨。

2、FFA 市场

6月30日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约收盘价分别为\$22800/日、\$22800/日、\$15350/日, 日环比上涨6.8%、9.9%、3.7%。

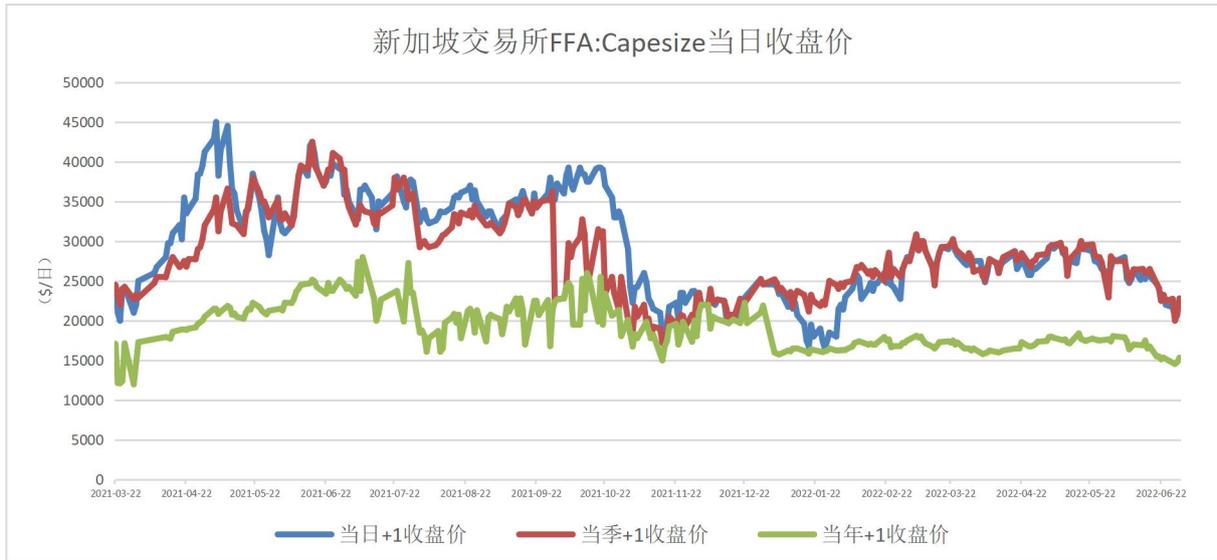


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

6月30日 OPEC 一揽子原油价格录得 115.61 美元/桶，日环比下降 1.7%。当日，新加坡重油 IFO380、重油 IFO180 和轻油 MDO 分别录得 610、634、735 美元/吨，日环比均上升 0.7%、0.7%、0.4%。

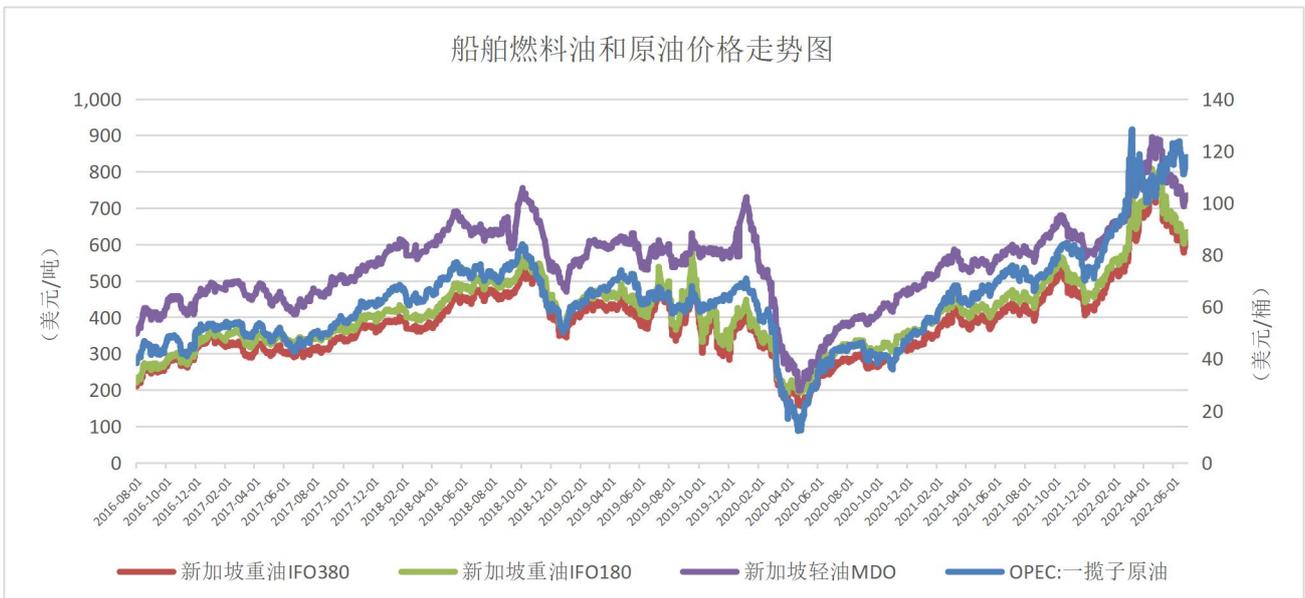


图 3-1：全球燃料油和原油价格趋势
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

四、重要海运事件评述

1、今年 1-5 月美国集装箱吞吐量录得 1229 万 TEU，同比上升 4.7%，增量主要集中于美东港群，美西港群吞吐量整体下降。前五月，美国第一大港口洛杉矶港录得 226 万 TEU，同比下降 4.5%；美国第二大港口长滩港录得 200 万 TEU，同比上升 2.3%。两大美西港口吞吐量合计 426 万 TEU，占美国总进口量的 34.7%。奥克兰港、西雅图港、塔科马港和新奥尔良港吞吐量同比下降 2.2%、1.4%、11.4%和 9.8%。

2、上海疫情封控期间，供应链断裂，大量进出口集装箱滞留堆场、工厂和港口，导致大量滞留费以及其他相关费用的产生。仅以滞留费一项为例，按一个集装箱一天滞留费 104 元来计算，60 天就是 6240 元，100 个集装箱费用就达到 62.4 万元。为了减免因疫情导致的额外费用，减轻货主负担，多家头部班轮公司和上海港取消了多项费用。班轮公司方面，赫伯罗特免除四笔出口费用，分别为所有货物的出口订舱取消费、货物装运的空箱归还滞留费、装货港快速订舱变更修改费、滞箱费。中远海运免除五笔费用，分别为更改服务费、异地签单费、改港服务费、SynCon Hub 履约保证金、电子提货单制作费。港口方面，上港集团宣布旗下八大集装箱码头将延长进口重箱的优惠为 50%。以上这些减免费用必须发生在上海港且确实因疫情导致的不可抗力。今年 3-5 月，主要班轮公司在上海口岸为货主减免滞箱费等 6 亿元，上海港集团减免库场使用费 3 亿元。减免政策有利于降低上海进出口贸易商的运输成本，All-in 费用将会有所下调。

五、全球大宗商品单日涨跌幅

方正中期期货 FOUNDER CIFCO FUTURES 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30日收盘价	2022年7月1日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	8237.50	8055.00	-2.22%
LME3个月铝：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	2444.00	2468.50	1.00%
LME3个月镍：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	22700.00	21790.00	-4.01%
期货结算价(连续):布伦特原油（美元/桶）	114.88	111.48	-2.96%
NYMEX天然气：期货收盘价(连续)（美元/百万英热）	5.51	5.62	2.07%
CBOT大豆：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	1460.50	1395.25	-4.47%
CBOT小麦：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	890.00	841.00	-5.51%
COMEX黄金：期货收盘价（活跃合约）（美元/盎司）	1808.00	1812.90	0.27%
ICE鹿特丹煤炭：期货收盘价（美元/吨）	370.00	367.00	-0.81%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉：掉期收盘价（美元/吨）	118.10	118.10	0.00%
美元兑人民币	6.6986	6.7015	0.04%

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7月1日，全球累计确诊 5.42 亿例，日环比新增 66853 例；现有确诊 3524 万例，日环比增加 16 万例；累计死亡 634 万例，日环比上升 759 例；累计治愈 5 亿例，日环比增加 15 万例。

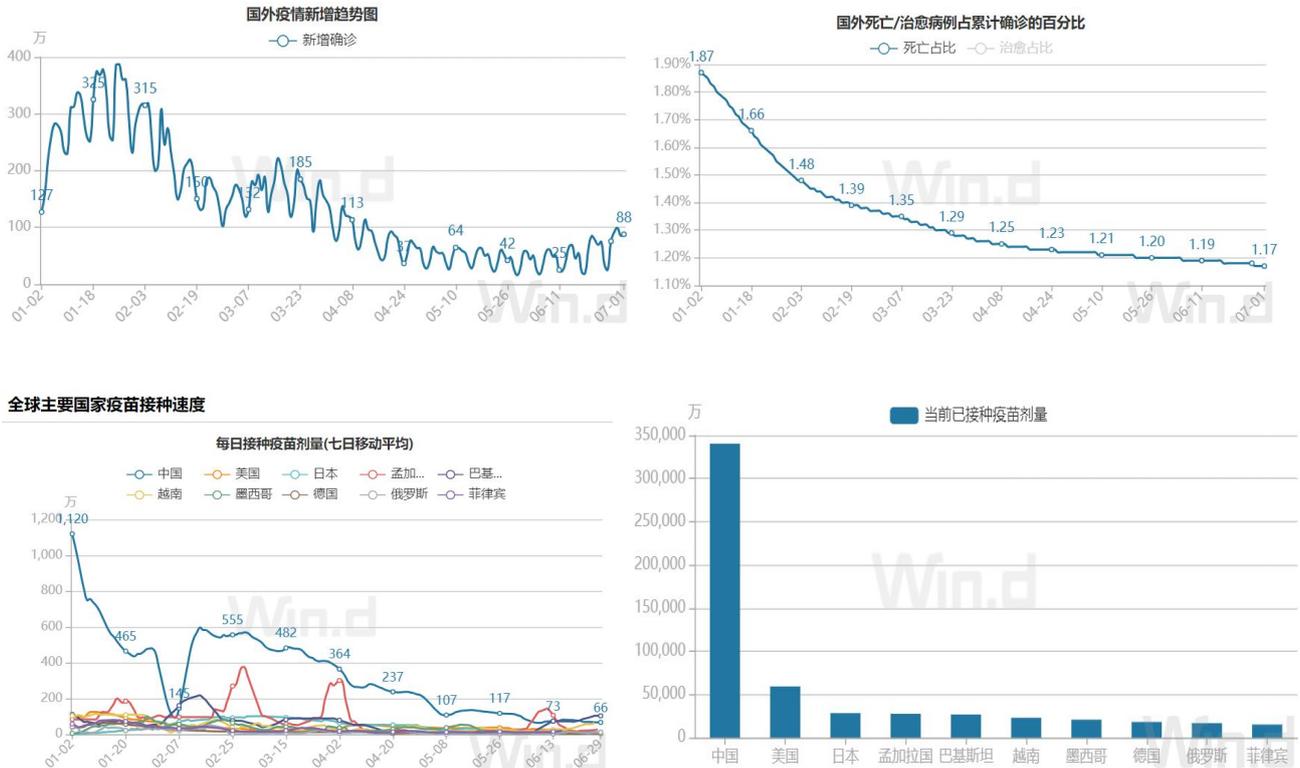


图 6-1：全球新冠感染人数及疫苗接种情况
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

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7月1日—7月4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
2022/7/1	星期五	6:30	澳大利亚	6月PMI	中等	52.4		54
2022/7/1	星期五	7:30	日本	5月失业率:季调(%)	中等	2.5	2.5	2.6
2022/7/1	星期五	8:30	韩国	6月制造业PMI	中等	51.8		51.3
2022/7/1	星期五	8:30	日本	6月制造业PMI	中等	53.3		52.7
2022/7/1	星期五	13:30	印度	6月制造业PMI	中等	54.6	54.3	53.9
2022/7/1	星期五	16:00	欧盟	6月欧元区:制造业PMI	重要	54.6	52	52.1
2022/7/1	星期五	16:30	英国	6月制造业PMI	重要	54.6	54.6	52.8
2022/7/1	星期五	21:45	美国	6月Markit制造业PMI:季调	中等	57	56	52.7
2022/7/1	星期五	22:00	美国	6月ISM:制造业PMI:就业	中等	49.6		47.3
2022/7/1	星期五	22:00	美国	6月ISM:制造业PMI:物价	中等	82.2	81	78.5
2022/7/1	星期五	22:00	美国	6月ISM:制造业PMI:新订单	中等	55.1		49.2
2022/7/1	星期五	22:00	美国	6月制造业PMI	重要	56.1	54.9	53
44746	星期一	17:00	欧盟	5月欧元区:PPI:环比	中等	1.2	2.3	
44746	星期一	17:00	欧盟	5月欧元区:PPI:同比(%)	中等	37.2	38.5	

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。