

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12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,7月7日远东→欧洲航线录得\$10174/FEU,日环比下降\$1/FEU,日跌幅 0.01%,周环比下降 1.09%;远东→美西航线录得\$7360/FEU,日环比下降\$2/FEU,日跌幅 0.03%,周环比下降 2.44%。

7月11日是中国航海日,当日《新华·波罗的海国际航运中心发展指数报告(2022)》显示2022年国际航运中心城市排名前十依次是新加坡、伦敦、上海、香港、迪拜、鹿特丹、汉堡、纽约-新泽西、雅典-比雷埃夫斯、宁波舟山。其中,上海以82.79的总得分继续排名第三,与新加坡和伦敦的差距为12.09和0.25,较2021年的15.02和0.38继续收窄。报告指出枢纽建设和服务业发展“双轮”驱动、优秀的港口条件、与产业链的紧密连接、不断发展壮大的航运产业集群以及优质的航运服务,是上海稳居全球第三位置的主要因素。相比新加坡和伦敦,上海的航运产业强在硬实力,弱在软实力。因此,上海欲跃居前两位,就必须在巩固硬实力的同时提升软实力。《上海国际航运中心建设“十四五”规划》提出2025年上海要基本建成便捷高效、功能完备、开放融合、绿色智慧、保障有力的世界一流国际航运中心。待上海期货交易所正式推出集装箱运价指数期货之后,将大幅弥补上海航运软实力的短板,未来有望超越伦敦跃升榜眼。

北美港口拥堵的中心已从美西转移至美东,约64%的待泊船集中于美东和墨西哥湾海域,剩余的36%滞留于美西海域。萨凡纳港是北美排队船泊最多的港口,平均待泊时间为10-12日,堆场利用率达到89%。随着上海宣布全面解封,跨太平洋航线的班轮数量大幅回升。截至7月8日,共有125艘集装箱船在北美港口外等待靠泊,相比今年1月拥堵高峰时的150艘下降16%,但比一个月前的92艘船舶增加了36%。未来影响美国港口运营效率最大风险已从新冠疫情转移至罢工。

## 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 最新指数显示，7 月 7 日远东→欧洲航线录得\$10174/FEU，日环比下降\$1/FEU，日跌幅 0.01%，周环比下降 1.09%；远东→美西航线录得\$7360/FEU，日环比下降\$2/FEU，日跌幅 0.03%，周环比下降 2.44%。

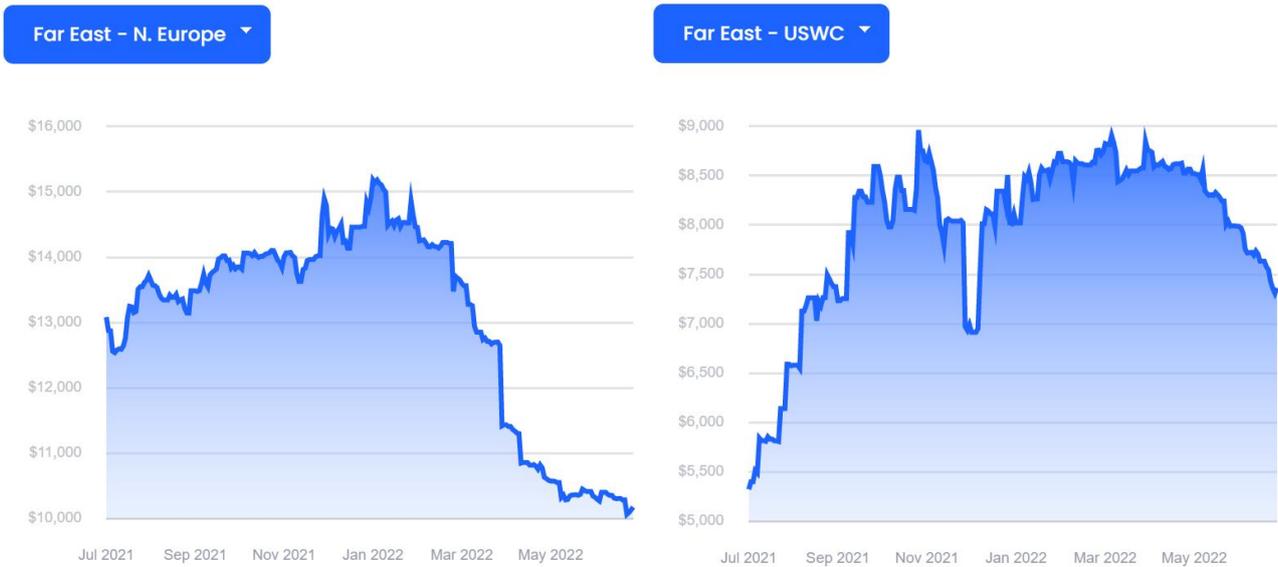


图 1-1：远东→北欧/美西航线运价

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 12 日，全球共有 6410 艘集装箱船舶，合计 25800725TEU。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 450290、652549、171149，较昨日下降 0.18%、下降 0.17%、上涨 0.27%。

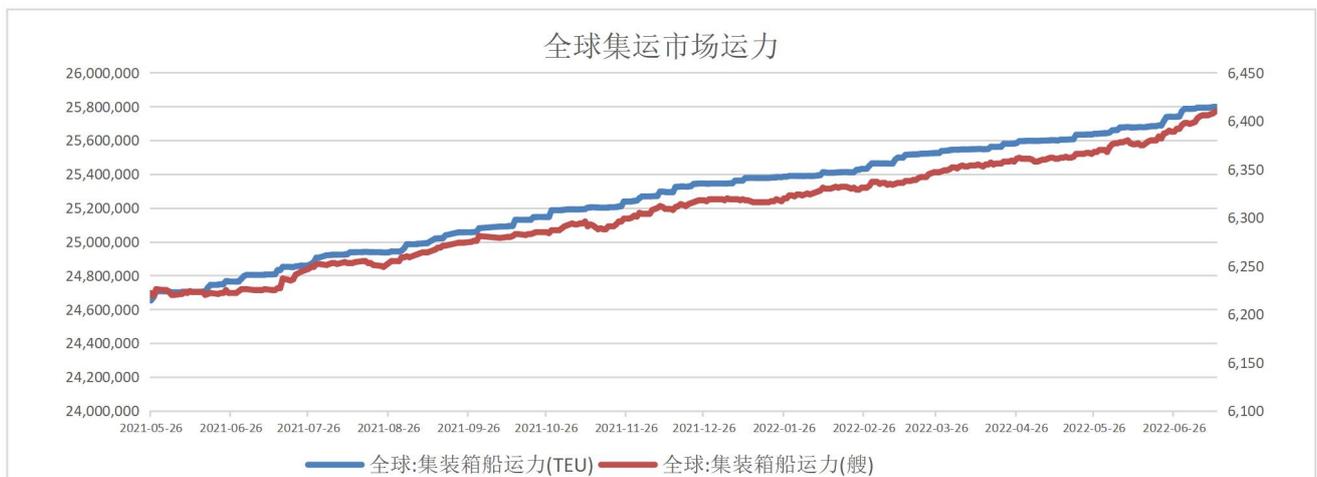


图 1-2：全球集运市场运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

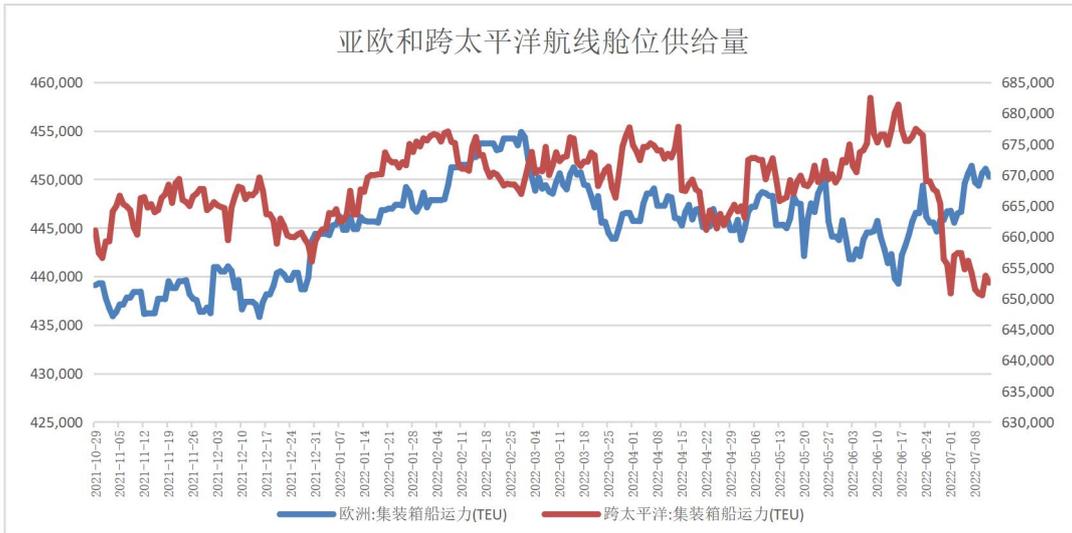


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 7 月 12 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	4463608	17.3%
2	马士基航运	4265474	16.5%
3	达飞轮船	3295345	12.8%
4	中远海运	2899321	11.2%
5	赫伯罗特	1757616	6.8%
6	长荣海运	1554762	6.0%
7	海洋网联	1520284	5.9%
8	韩新航运	816270	3.2%
9	阳明航运	671769	2.6%
10	以星航运	493203	1.9%
	合计	21737652	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 7 月 11 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 46 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 29 艘和 17 艘。

7 月 12 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 125、175、88 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 94、80、84、33 小时。

## 二、国际干散货运输市场情况

## 1、市场情况

7月11日国际干散货市场出现反弹，BDI录得2081点，日环比上涨0.7%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得2365、2172、2152和1180点，分别日环比上涨4.2%、下降2.3%、下降0.5%和下降0.4%。

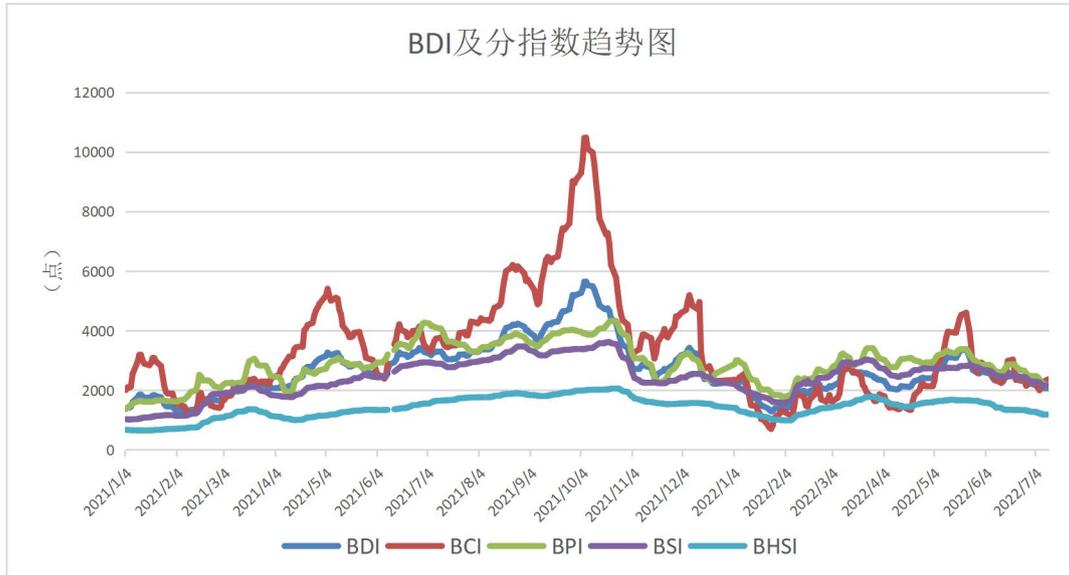


图 2-1：BDI 及分船型指数

数据来源：Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况：7月12日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为44.5元/吨，较昨日下跌0.9元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为37.1元/吨，较昨日下跌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11.087美元/吨，较昨日下跌0.336美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为30.146美元/吨，较昨日上涨0.012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11.71元/吨，较昨日下降0.16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62.26美元/吨，较昨日下降1.04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20.3美元/吨，较昨日下降0.3美元/吨。

## 2、FFA 市场

7月11日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约收盘价分别为\$18500/日、\$18250/日，日环比下降2.6%、0.8%。

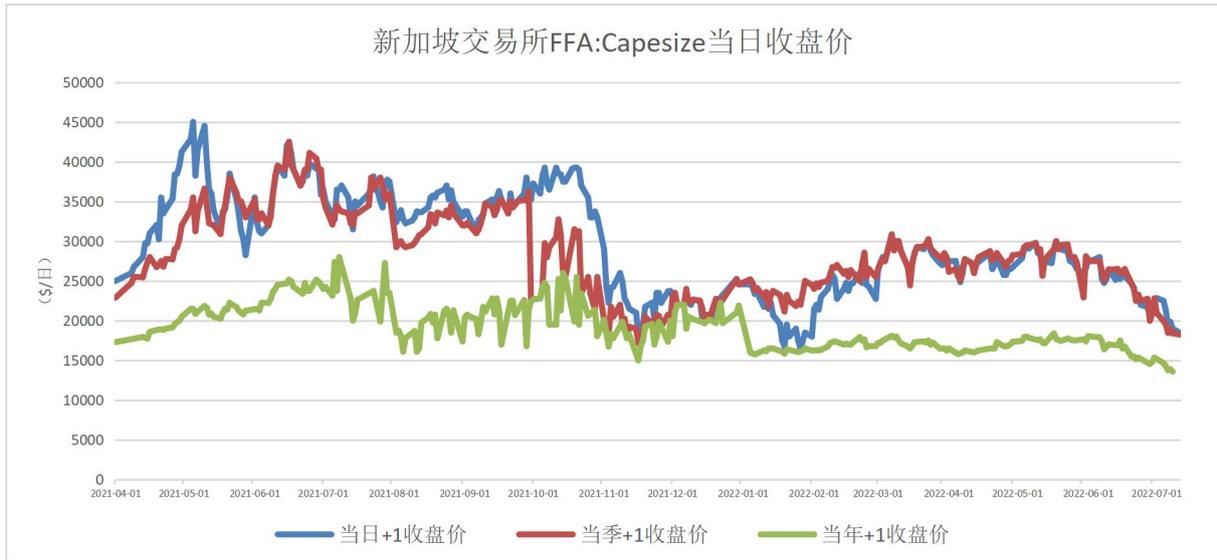


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价  
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

### 三、成本端情况

7月11日，新加坡重油 IFO380、重油 IFO180 和轻油 MDO 分别录得 514.5、559、646 美元/吨，日环比均上涨 0.3%、0.2%、0.2%。



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、7月11日是中国航海日，当日《新华·波罗的海国际航运中心发展指数报告（2022）》显示 2022 年国际航运中心城市排名前十依次是新加坡、伦敦、上海、香港、迪拜、鹿特丹、汉

堡、纽约-新泽西、雅典-比雷埃夫斯、宁波舟山。其中，上海以 82.79 的总得分继续排名第三，与新加坡和伦敦的差距为 12.09 和 0.25，较 2021 年的 15.02 和 0.38 继续收窄。报告指出枢纽建设和服务业发展“双轮”驱动、优秀的港口条件、与产业链的紧密连接、不断发展壮大的航运产业集群以及优质的航运服务，是上海稳居全球第三位置的主要因素。相比新加坡和伦敦，上海的航运产业强在硬实力，弱在软实力。因此，上海欲跃居前两位，就必须在巩固硬实力的同时提升软实力。《上海国际航运中心建设“十四五”规划》提出 2025 年上海要基本建成便捷高效、功能完备、开放融合、绿色智慧、保障有力的世界一流国际航运中心。待上海期货交易所正式推出集装箱运价指数期货之后，将大幅弥补上海航运软实力的短板，未来有望超越伦敦跃升榜眼。

2、北美港口拥堵的中心已从美西转移至美东，约 64%的待泊船集中于美东和墨西哥湾海域，剩余的 36%滞留于美西海域。萨凡纳港是北美排队船泊最多的港口，平均待泊时间为 10-12 日，堆场利用率达到 89%。随着上海宣布全面解封，跨太平洋航线的班轮数量大幅回升。截至 7 月 8 日，共有 125 艘集装箱船在北美港口外等待靠泊，相比今年 1 月拥堵高峰时的 150 艘下降 16%，但比一个月前的 92 艘船舶增加了 36%。未来影响美国港口运营效率最大风险已从新冠疫情转移至罢工。

## 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7月8日收盘价	2022年7月11日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	7773.50	7608.00	-2.13%
LME3个月铝：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	2443.50	2377.00	-2.72%
LME3个月镍：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	21800.00	21905.00	0.48%
期货结算价（连续）：布伦特原油（美元/桶）	107.15	106.41	-0.69%
NYMEX天然气：期货收盘价（连续）（美元/百万英热）	6.07	6.52	7.53%
CBOT大豆：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	1398.75	1402.75	0.29%
CBOT小麦：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	893.25	855.25	-4.25%
COMEX黄金：期货收盘价（活跃合约）（美元/盎司）	1740.90	1731.90	-0.52%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉：掉期收盘价（美元/吨）	114.45	112.80	-1.44%
美元兑人民币	6.6946	6.7185	0.36%

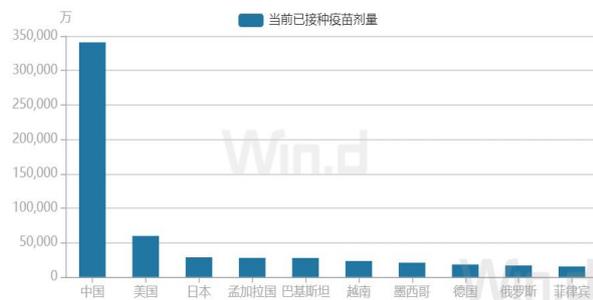
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

## 六、全球新冠疫情最新情况

截至7月11日，全球累计确诊5.50亿例，日环比新增98189例；现有确诊3799万例，日环比增加9410例；累计死亡635万例，日环比上升873例；累计治愈5.06亿例，日环比增加47万例。



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		2022年7月12日—7月14日全球宏观经济数据及提示						
2022/7/11	星期一	17:00	中国	6月M2:同比(%)	重要	11.1	10.84	11.4
2022/7/11	星期一	17:00	中国	6月社会融资规模当月值(亿元)	重要	27900		51700
2022/7/11	星期一	17:00	中国	6月社会融资规模存量:同比	重要	10.5		10.8
2022/7/11	星期一	17:00	中国	6月新增人民币贷款(亿元)	重要	18900	#####	28100
2022/7/12	星期二	7:50	日本	6月企业商品价格指数:同比(%)	中等	9.28	8.8	9.21
2022/7/12	星期二	18:00	欧盟	7月欧元区:ZEW经济景气指数	重要	-28		
2022/7/12	星期二	21:55	美国	7月09日上周红皮书商业零售销售年率(%)	中等	13.1		
2022/7/13	星期三	待定	中国	6月贸易差额(亿美元)	中等	787.54	764.66	
2022/7/13	星期三	2:00	美国	6月联邦政府财政赤字(盈余为负)	中等	66223		
2022/7/13	星期三	17:00	欧盟	5月欧元区:工业生产指数:环比(%)	中等	0.4	0.2	
2022/7/13	星期三	17:00	欧盟	5月欧元区:工业生产指数:同比(%)	中等	-2	0.2	
2022/7/13	星期三	20:30	美国	6月CPI:季调:环比(%)	重要	1	1.1	
2022/7/13	星期三	20:30	美国	6月CPI:同比(%)	重要	8.6	8.8	
2022/7/13	星期三	20:30	美国	6月核心CPI:季调:环比	重要	0.6	0.6	
2022/7/13	星期三	20:30	美国	6月核心CPI:同比(%)	重要	6	5.7	
2022/7/13	星期三	22:30	美国	7月08日EIA库存周报:成品汽油(千桶)	中等	17621		
2022/7/13	星期三	22:30	美国	7月08日EIA库存周报:商业原油增量(千桶)	重要	8234		

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
<b>总部业务平台</b>		
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	010-85881295
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	010-85881228
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
<b>分支机构信息</b>		
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	025-58061185
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祥年喜年中心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
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
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8-9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号和融公寓2幢1单元5层	0351-7889677
西安营业部	陕西省西安市高新区太白南路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
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
<b>风险管理子公司</b>		
上海际丰投资管理有限责任公司	上海市浦东新区福山路450号新天国际大厦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。