

摘要:

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8月3日星期三

根据 XSI-C 最新指数显示, 7 月 29 日远东 → 欧洲航线录得 \$10111/FEU, 较昨日上涨 \$109/FEU, 日涨幅 1.09%, 周环比下降 0.21%; 远东 → 美西航线录得 \$6673/FEU, 较昨日下降 \$113/FEU, 日跌幅 1.52%, 周环比下降 3.12%。

根据上海港的初步统计, 7 月上海港预计集装箱吞吐量完成超 430 万 TEU, 创历史同期新高, 距离历史单月吞吐量纪录仅差 2 万 TEU 左右, 日均吞吐量接近 14 万标准箱。其中, 盛东公司预计完成集装箱吞吐量 84 万标准箱, 创单月历史新高。目前长三角产业链和供应链情况逐步重回正轨, 上港集团着力提质增效, 开拓腹地市场, 通过自身的努力应对下半年全球经济的不确定性。由于当前新冠疫情依然在全国多地零星爆发, 上港集团第一时间上线“电子防疫通行证”, 目前已累计发放超 390 万张, 结合前期“无纸化”实践, 最大限度地保障跨省陆路集卡运输的通畅, 实现港口物流环节集卡运输的闭环管理、人员互不接触, 确保码头生产运作的防疫安全性和道口通行效率。

随着疫苗接种率不断提升, 各国治疗新冠的医疗设备不断完善, 新冠病毒的致死率已经降至 1.12%。法国宣布自 2022 年 8 月 1 日起, 抵达法国的所有国际旅客都不再接受任何健康检查, 不再需要出示疫苗接种通行证、Covid 测试或康复证明。法国是欧洲三大国家之一, 也是重要的港口所在地, 法国的勒阿弗尔港被称为北欧五大港口之一。取消入境限制有利于加快船舶周转效率, 增加亚欧航线和跨大西洋航线的实际舱位供给, 同样也会进一步加剧集运市场回路的压力。法国成为全球第 77 个取消所有与新冠疫情相关的入境限制, 未来将会有更多的国家取消或放松相关限制。



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	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	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29日远东→欧洲航线录得\$10111/FEU,较昨日上涨\$109/FEU,日涨幅 1.09%,周环比下降 0.21%;远东→美西航线录得\$6673/FEU,较昨日下降\$113/FEU,日跌幅 1.52%,周环比下降 3.12%。

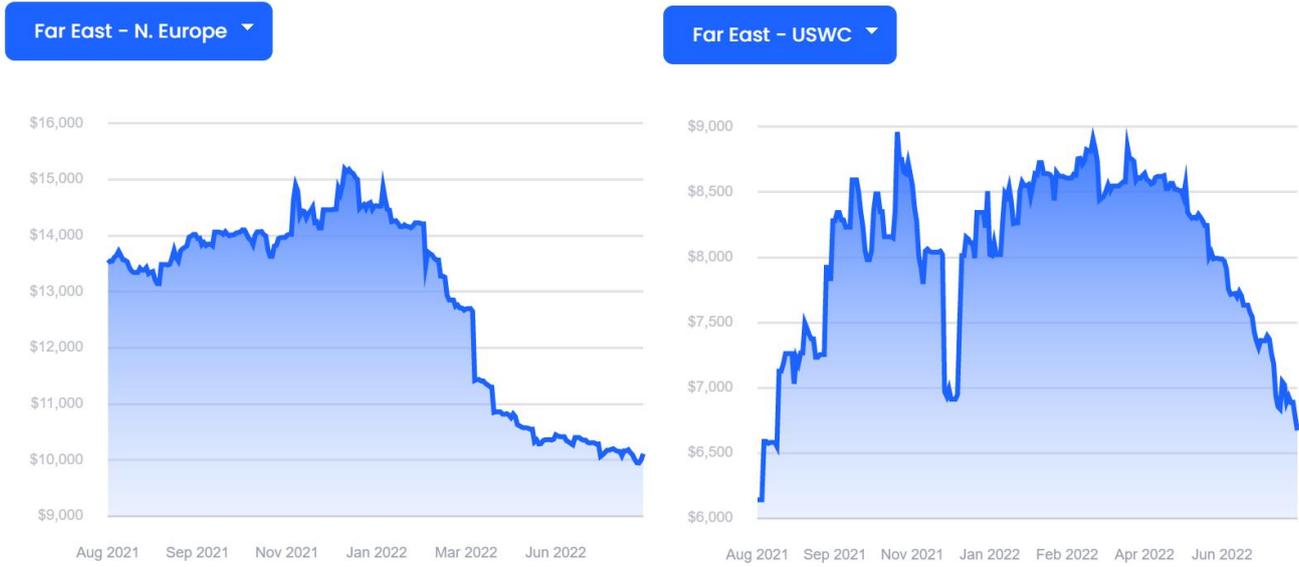


图 1-1: 远东→北欧/美西航线运价
数据来源: Xeneta、方正中期期货研究院整理

2、运力规模

截至 8 月 3 日,全球共有 6431 艘集装箱船舶,合计 25890066TEU。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 452159、642702、168273TEU,较昨日上涨 0.02%、上涨 0.1%、下降 0.5%。



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

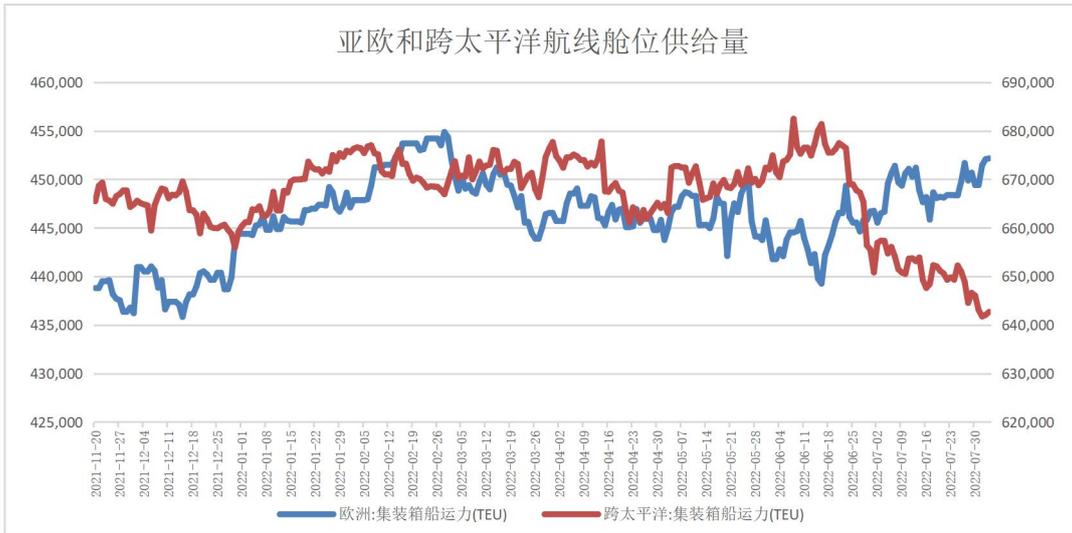


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 8 月 3 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	4469799	17.3%
2	马士基航运	4273105	16.5%
3	达飞轮船	3294219	12.7%
4	中远海运	2895822	11.2%
5	赫伯罗特	1768785	6.8%
6	长荣海运	1576025	6.1%
7	海洋网联	1503759	5.8%
8	韩新航运	818075	3.2%
9	阳明航运	685189	2.6%
10	以星航运	502318	1.9%
	合计	21787096	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 8 月 2 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 23 艘和 23 艘。

8 月 3 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、131、74 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 98、92、79、47 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

8 月 2 日国际干散货市场回落, BDI 录得 1873 点, 日环比上涨 0.1%。其中, BCI、BPI、BSI 和 BHSI 分别录得 1971、2026、1866 和 1141 点, 分别日环比下降 4.4%、0.9%、3.2%和 1.1%。

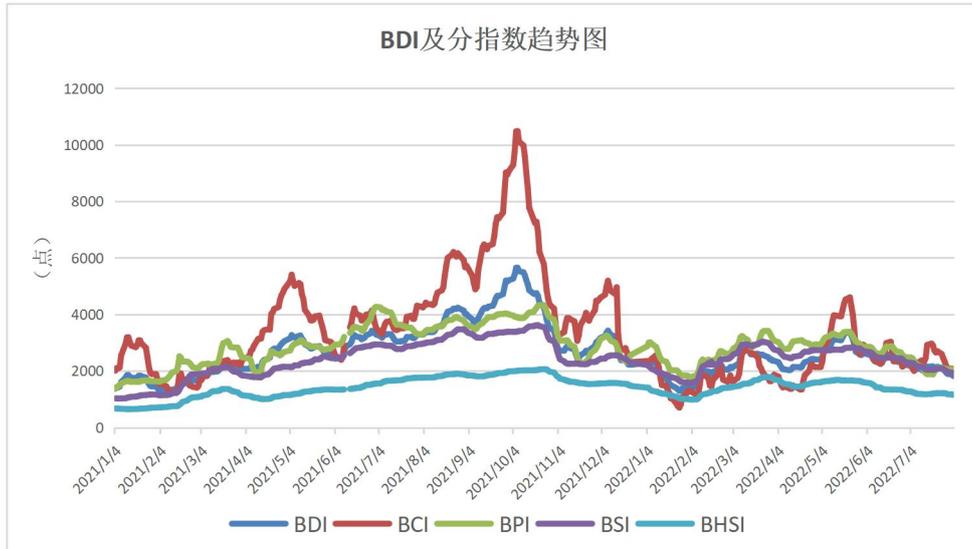


图 2-1: BDI 及分船型指数

数据来源: Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况: 8月3日, 6-7万吨船型秦广线煤炭运价为59.9元/吨, 较昨日上涨1.3元/吨; 4-5万吨船型秦张线煤炭运价为39.5元/吨, 较昨日上涨0.2元/吨。Capesize市场: 西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为9.301美元/吨, 较昨日下降0.412美元/吨, 巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为24.853美元/吨, 较昨日下降0.737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10.785元/吨, 较昨日上下降0.005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55.76美元/吨, 较昨日下降0.51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18.078美元/吨, 较昨日下降0.278美元/吨。

2、FFA 市场

8月2日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约收盘价分别为\$17500/日、\$17500/日和\$13500/日, 日环比下降5.9%、4.4%和1.8%。

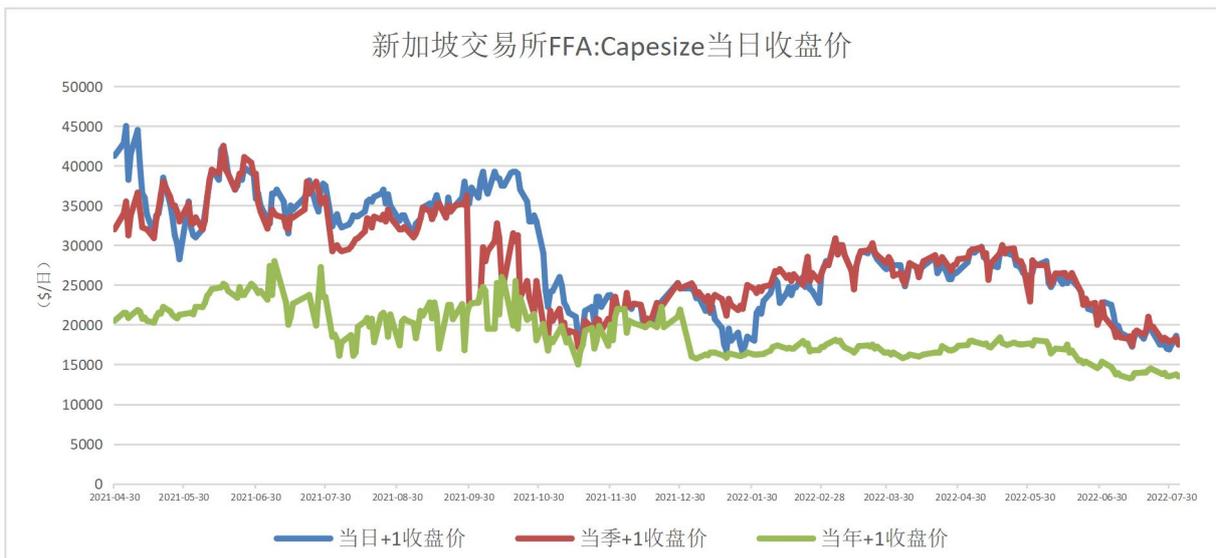


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

8 月 2 日，OPEC 一揽子原油价格录得 106.8 美元/桶，日环比下降 3.6%。8 月 1 日，新加坡重油 IFO380、重油 IFO180、轻油 DMO 录得 490、573、652 美元/吨，日环比均下降 3.4%、2.9%、2.2%。



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、根据上海港的初步统计，7 月上海港预计集装箱吞吐量完成超 430 万 TEU，创历史同期新高，距离历史单月吞吐量纪录仅差 2 万 TEU 左右，日均吞吐量接近 14 万标准箱。其中，盛东公司预计完成集装箱吞吐量 84 万标准箱，创单月历史新高。目前长三角产业链和供应链情况逐步重回正轨，上港集团着力提质增效，开拓腹地市场，通过自身的努力应对下半年全球经济的的不确定性。由于当前新冠疫情依然在全国多地零星爆发，上港集团第一时间上线“电子防疫通行证”，目前已累计发放超 390 万张，结合前期“无纸化”实践，最大限度地保障跨省陆路集卡运输的通畅，实现港口物流环节集卡运输的闭环管理、人员互不接触，确保码头生产运作的防疫安全性和道口通行效率。

2、随着疫苗接种率不断提升，各国治疗新冠的医疗设备不断完善，新冠病毒的致死率已经降至 1.12%。法国宣布自 2022 年 8 月 1 日起，抵达法国的所有国际旅客都不再接受任何健康

检查，不再需要出示疫苗接种通行证、Covid 测试或康复证明。法国是欧洲三大国家之一，也是重要的港口所在地，法国的勒阿弗尔港被称为北欧五大港口之一。取消入境限制有利于加快船舶周转效率，增加亚欧航线和跨大西洋航线的实际舱位供给，同样也会进一步加剧集运市场回路的压力。法国成为全球第 77 个取消所有与新冠疫情相关的入境限制，未来将会有更多的国家取消或放松相关限制。

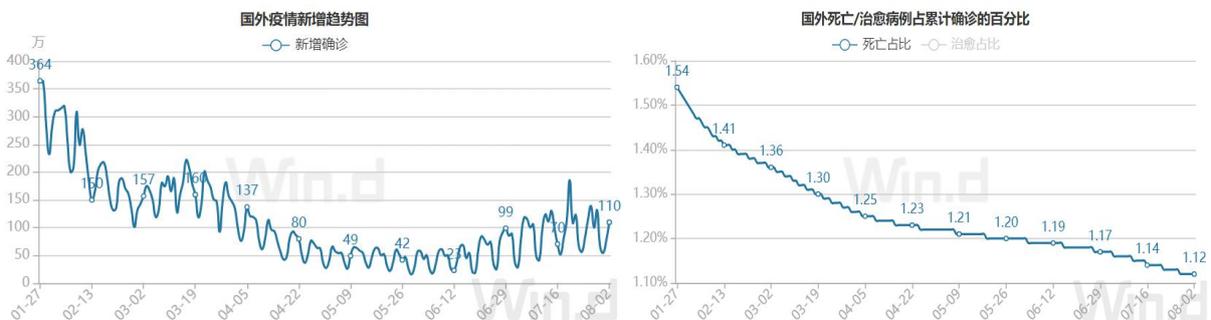
五、全球大宗商品单日涨跌幅

全球主要大宗商品及金融市场单日涨跌幅情况			
名称	2022年8月1日收盘价	2022年8月2日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	7800.50	7755.00	-0.58%
LME3个月铝：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	2450.00	2414.00	-1.47%
LME3个月镍：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	24360.00	22305.00	-8.44%
期货结算价(连续):布伦特原油（美元/桶）	99.93	99.92	-0.01%
NYMEX天然气：期货收盘价(连续)（美元/百万英热）	8.21	7.69	-6.40%
CBOT大豆：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	1409.00	1382.25	-1.90%
CBOT小麦：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	799.50	774.00	-3.19%
COMEX黄金：期货收盘价（活跃合约）（美元/盎司）	1789.30	1776.20	-0.73%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉：掉期收盘价（美元/吨）	113.90	114.10	0.18%
美元兑人民币	6.7688	6.7526	-0.24%

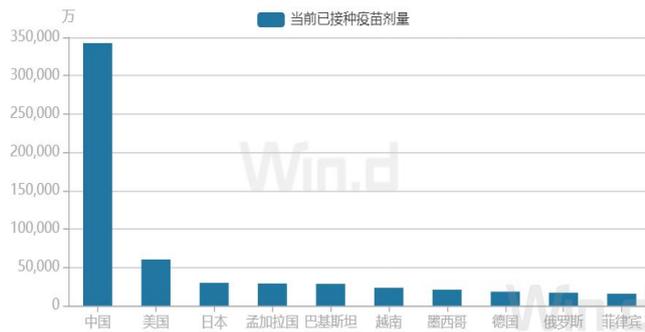
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

六、全球新冠疫情最新情况

截至 8 月 2 日，全球累计确诊 5.72 亿例，日环比新增 43001 例；现有确诊 4312 万例，日环比上升 29 万例；累计死亡 640 万例，日环比上升 1353 例；累计治愈 5.23 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 FOUNDER CIFCO FUTURES								
2022年8月2日—8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	现值
2022/8/2	星期二	21:55	美国	7月30日上周红皮书商业零售销售年率(%)	中等	13.3		15.5
2022/8/3	星期三	8:30	日本	7月服务业PMI	中等	54		50.3
2022/8/3	星期三	9:45	中国	7月财新服务业PMI:经营活动指数	中等	54.5		55.5
2022/8/3	星期三	16:00	欧盟	7月欧元区:服务业PMI	中等	53	50.6	50.6
2022/8/3	星期三	16:00	欧盟	7月欧元区:综合PMI	中等	52	49.4	49.4
2022/8/3	星期三	17:00	欧盟	6月欧元区:PPI:环比	中等	0.7	1	
2022/8/3	星期三	17:00	欧盟	6月欧元区:PPI:同比(%)	中等	36.3	35.7	
2022/8/3	星期三	17:00	欧盟	6月欧元区:零售销售指数:环比(%)	中等	0.2		
2022/8/3	星期三	17:00	欧盟	6月欧元区:零售销售指数:同比(%)	中等	0.2		
2022/8/3	星期三	22:00	美国	6月耐用品:新增订单(百万美元)	重要	264083		294162
2022/8/3	星期三	22:00	美国	6月耐用品:新增订单:季调:环比(%)	重要	0.83		1.87
2022/8/3	星期三	22:00	美国	6月全部制造业:新增订单(百万美元)	重要	548799		
2022/8/3	星期三	22:00	美国	6月全部制造业:新增订单:季调:环比(%)	中等	3.6		
2022/8/3	星期三	22:00	美国	6月全部制造业:新增订单:季调:环比	中等	1.57		
2022/8/3	星期三	22:00	美国	7月非制造业PMI	重要	55.3	53.5	
2022/8/3	星期三	22:30	美国	7月29日EIA库存周报:成品汽油(千桶)	中等	17158		
2022/8/3	星期三	22:30	美国	7月29日EIA库存周报:商业原油增量(千桶)	重要	-4523		
2022/8/4	星期四	0.854167	美国	6月商品和服务贸易差额:季调(百万美元)	中等	-85546		
2022/8/4	星期四	0.854167	美国	7月23日持续领取失业金人数:季调(人)	中等	1384000		
2022/8/4	星期四	0.854167	美国	7月30日当周初次申请失业金人数:季调(人)	重要	251000		

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	010-85881295
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
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	上海市浦东新区长柳路58号证大立方大厦604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
湖南第三分公司	湖南省长沙市芙蓉区黄兴中路168号新大新大厦5层	0731-85868397
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
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		
上海国际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。