

研究院宏观策略组

摘要:

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25日星期四



更多精彩内容请关注方正中期官方微信

根据 XSI-C 最新集装箱运价指数显示, 8月22日远东→欧洲航线录得\$8616/FEU, 较昨日下降\$348/FEU, 日跌幅 3.88%, 周环比下降 5.13%; 远东→美西航线录得\$5835/FEU, 较昨日下降\$70/FEU, 日跌幅 1.19%, 周环比下降 3.49%。

美国是全球第一大货物进口国, 集装箱是主要的进口运输方式之一。7月美国各大港口的集装箱进口量录得 2429162TEU, 环比增长 0.8%, 同比增长 0.6%, 但与今年峰值 5月的 2604438TEU 依然存在一定差距。分货种来看, “家具、灯具”是进口货量最多的, 达到 308588TEU, 占全美集装箱进口总量的 12.7%; “机械、电脑、热水器”进口货量居其次, 达到 210351TEU, 占比达到 8.66%; “塑料制品”进口货量占第三, 达到 155019TEU, 占比达到 6.38%。第 4-5 货种分别是“电机、电子设备”和“玩具、游戏、体育设备”, 运量为 155019TEU 和 130918TEU, 占比达到 6.38%和 5.39%。第 6-10 货种分别“车辆”、“衣服”、“橡胶制品”、“钢铁制品”、“水果坚果”。7月, 美国前十大货种的总进口货量录得 1448471TEU, 占比达到六成。

弗利克斯托港的码头工人正发动罢工, 计划要到 8月29日才终止, 这将严重影响英国港口的货物进出口。自从罢工消息传出之时, 马士基航运就宣布会尽最大努力将罢工对客户的影响降至最低点, 并且给予客户足够的信息便于提前做出有效计划。马士基航运的应急措施包括改变班轮挂靠计划, 具体变化如下: 合计取消 3 条班轮航次, 分别为 AE6 的 MSC Sveva 227W、L02 的 Vilnia Maersk/234N、SLC 的 Cosco Vietnam/229N; 合计推迟 9 条班轮航次, 分别为 AE7 的 Evelyn Maersk 227W、AE6 的 MSC Kalina 228W、L02 的 Vaga Maersk/235N、AE55 的 Maersk Cambridge 229W、AE6 的 MSC Aurora 229W、AE7 的 MSC Hamburg 228W、AE6 的 MSC Allegra 230W、AE55 的 MSC Amelia 230W、SLC 的 Jazan/230N。这九条班轮的在港时间明显延长, 短则 1 天, 长则 1 周。马士基航运预测一旦罢工事件结束, 托运需求将会恢复至高位, 因此鼓励托运人提早订舱。

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 最新集装箱运价指数显示，8 月 22 日远东→欧洲航线录得\$8616/FEU，较昨日下降\$348/FEU，日跌幅 3.88%，周环比下降 5.13%；远东→美西航线录得\$5835/FEU，较昨日下降\$70/FEU，日跌幅 1.19%，周环比下降 3.49%。



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

根据 Alphaliner 数据显示，8 月 25 日全球共有 6437 艘集装箱船舶，合计 25907857TEU。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 456009、628369、165497TEU，较昨日持平、下降 0.12%、持平。

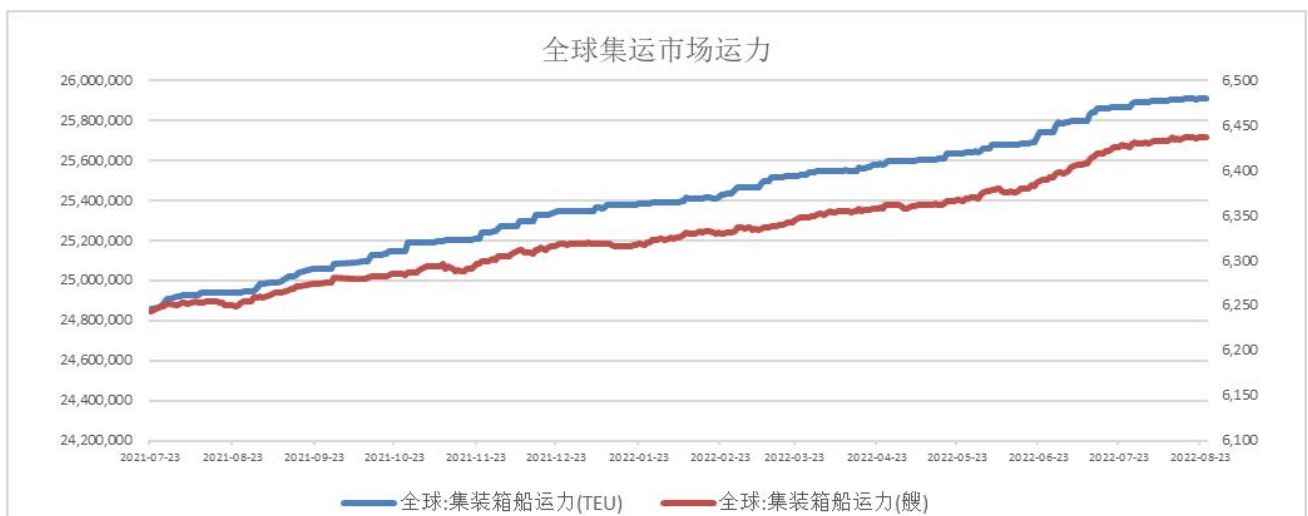


图 1-2：全球集运市场运力规模
数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

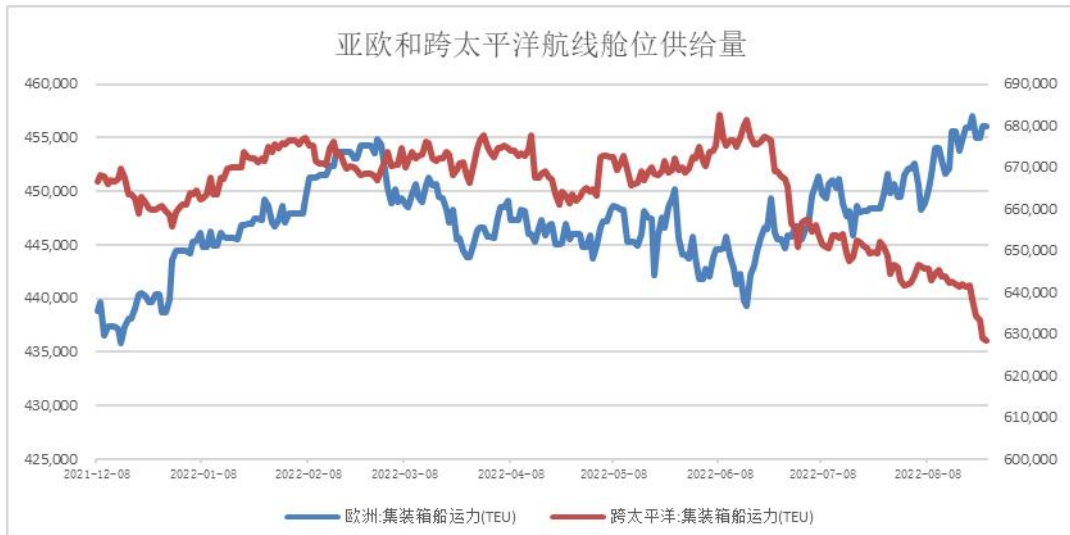


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 8 月 25 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	4477010	17.3%
2	马士基航运	4255249	16.4%
3	达飞轮船	3316870	12.8%
4	中远海运	2872877	11.1%
5	赫伯罗特	1755064	6.8%
6	长荣海运	1581205	6.1%
7	海洋网联	1484273	5.7%
8	韩新航运	818075	3.2%
9	阳明航运	684683	2.6%
10	以星航运	514560	2.0%
	合计	21759866	84.0%

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 24 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 42 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 23 艘和 19 艘。

8 月 25 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 108、133、122 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 87、119、101、70 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

8月24日国际干散货市场继续回落，BDI录得1213点，日环比下降4.6%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得680、1491、1773和947点，分别日环比下降14.7%、下降5.2%、上涨0.5%和下降0.4%。

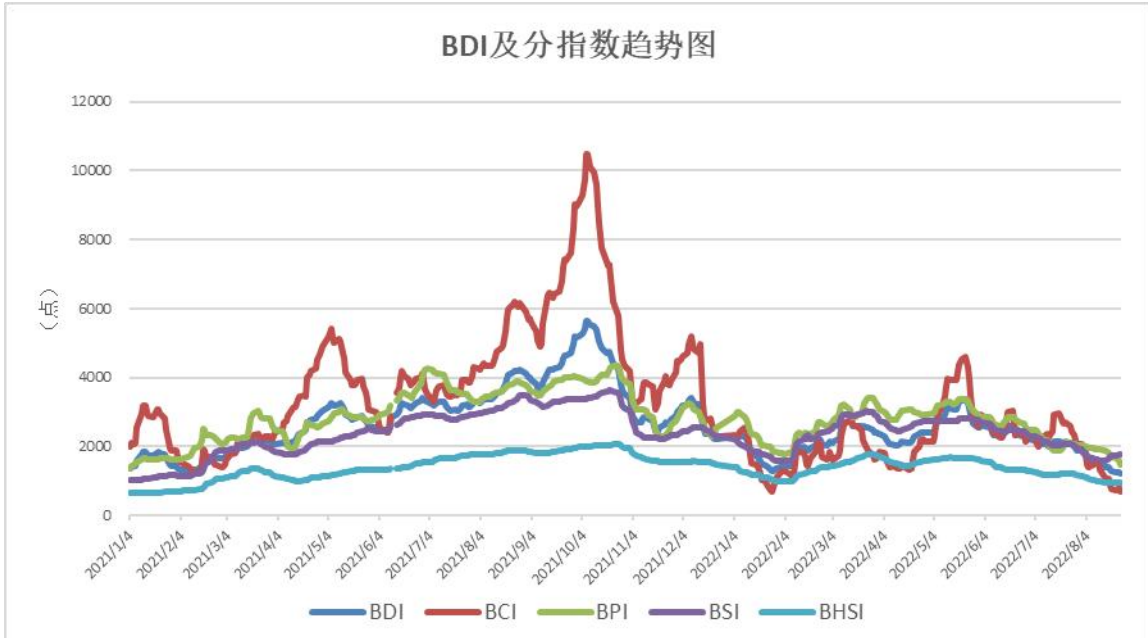


图 2-1: BDI 及分船型指数

数据来源: Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况: 8月25日, 6-7万吨船型秦广线煤炭运价为43.8元/吨, 与昨日下降3.5元/吨; 4-5万吨船型秦张线煤炭运价为33.7元/吨, 与昨日下降1.8元/吨。Capesize市场: 西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为7.699美元/吨, 较昨日下降0.554美元/吨, 巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为18.726美元/吨, 较昨日下降0.465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10.645元/吨, 较昨日下降0.105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48.84美元/吨, 较昨日下降0.47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17.183美元/吨, 较昨日下降0.028美元/吨。

2、FFA 市场

8月24日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约报收于\$12900/日、\$14000/日、\$11550/日, 日环比下降0.8%、上涨0.7%、下降2.5%。

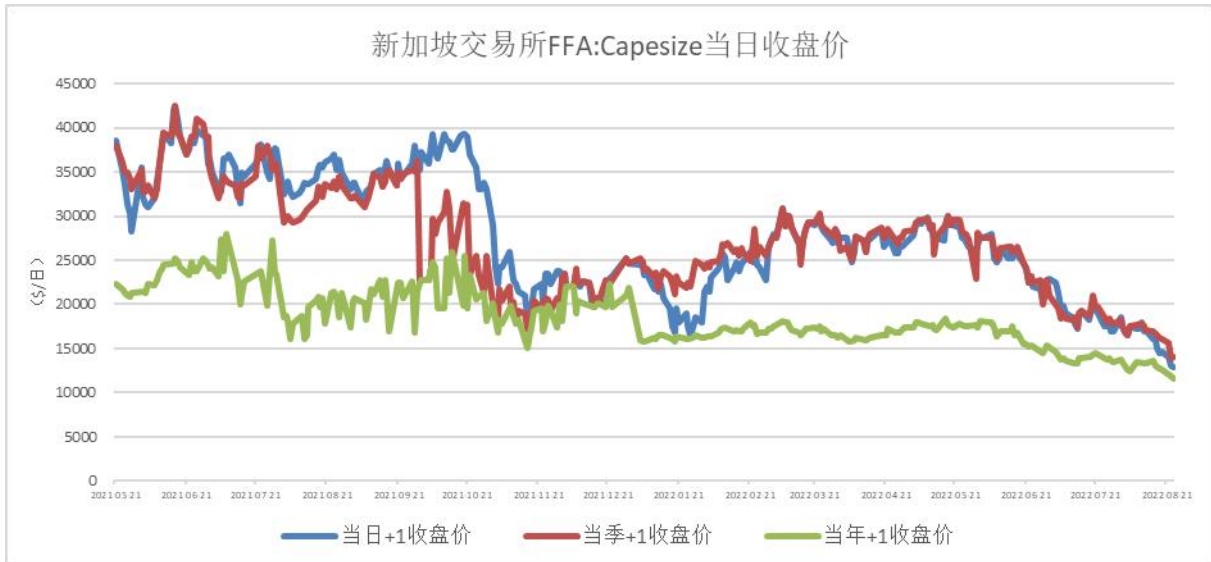


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

8月24日，OPEC一揽子原油价格录得104.05美元/桶，日环比上涨2.1%。同日，新加坡重油IFO380、重油IFO180、轻油DMO录得522、605、677美元/吨，日环比均上涨3.4%、2.9%、2.3%。



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、美国是全球第一大货物进口国，集装箱是主要的进口运输方式之一。7月美国各大港口的集装箱进口量录得 2429162TEU，环比增长 0.8%，同比增长 0.6%，但与今年峰值 5 月的 2604438TEU 依然存在一定差距。分货种来看，“家具、灯具”是进口货量最多的，达到 308588TEU，占全美集装箱进口总量的 12.7%；“机械、电脑、热水器”进口货量居其次，达到 210351TEU，占比达到 8.66%；“塑料制品”进口货量占第三，达到 155019TEU，占比达到 6.38%。第 4-5 货种分别是“电机、电子设备”和“玩具、游戏、体育设备”，运量为 155019TEU 和 130918TEU，占比达到 6.38%和 5.39%。第 6-10 货种分别“车辆”、“衣服”、“橡胶制品”、“钢铁制品”、“水果坚果”。7月，美国前十大货种的总进口货量录得 1448471TEU，占比达到六成。

2、弗利克斯托港的码头工人正发动罢工，计划要到 8 月 29 日才终止，这将严重影响英国港口的货物进出口。自从罢工消息传出之时，马士基航运就宣布会尽最大努力将罢工对客户的影响降至最低点，并且给予客户足够多的信息便于提前做出有效计划。马士基航运的应急措施包括改变班轮挂靠计划，具体变化如下：合计取消 3 条班轮航次，分别为 AE6 的 MSC Sveva 227W、L02 的 Vilnia Maersk/234N、SLC 的 Cosco Vietnam/229N；合计推迟 9 条班轮航次，分别为 AE7 的 Evelyn Maersk 227W、AE6 的 MSC Kalina 228W、L02 的 Vaga Maersk/235N、AE55 的 Maersk Cambridge 229W、AE6 的 MSC Aurora 229W、AE7 的 MSC Hamburg 228W、AE6 的 MSC Allegra 230W、AE55 的 MSC Amelia 230W、SLC 的 Jazan/230N。这九条班轮的在港时间明显延长，短则 1 天，长则 1 周。马士基航运预测一旦罢工事件结束，托运需求将会恢复至高位，因此鼓励托运人提早订舱。

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8月23日收盘价	2022年8月24日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	8105.00	8027.00	-0.96%
LME3个月铝：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	2428.00	2426.50	-0.06%
LME3个月镍：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	21890.00	21480.00	-1.87%
期货结算价（连续）：布伦特原油（美元/桶）	100.15	101.73	1.58%
NYMEX天然气：期货收盘价（连续）（美元/百万英热）	9.25	9.24	-0.15%
CBOT大豆：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	1460.75	1457.75	-0.21%
CBOT小麦：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	800.50	814.00	1.69%
COMEX黄金：期货收盘价（活跃合约）（美元/盎司）	1761.10	1764.20	0.18%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉：掉期收盘价（美元/吨）	103.70	104.10	0.39%
美元兑人民币	6.8340	6.8596	0.37%

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24日，全球累计确诊5.9亿例，日环比新增28万例；现有确诊4301万例，日环比减少33万例；累计死亡645万例，日环比上升1270例；累计治愈5.41亿例，日环比增加61万例。

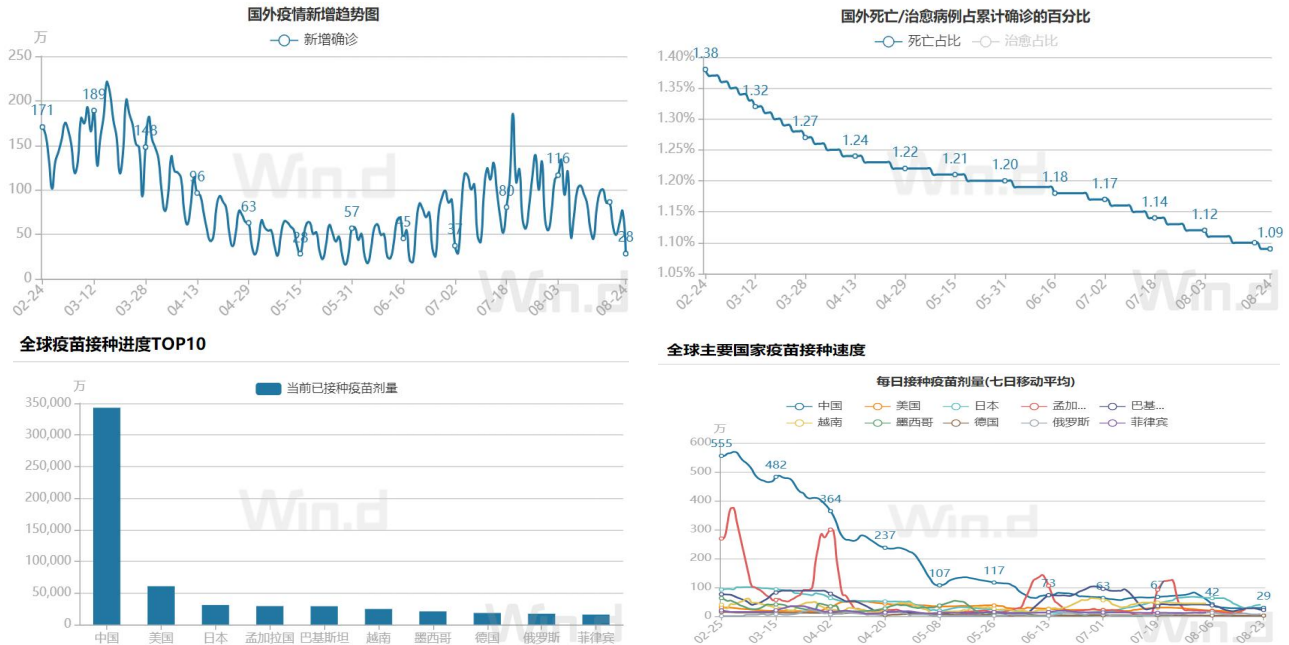


图 6-1：全球新冠感染人数及疫苗接种情况
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

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8月24日—8月26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
2022/8/25	星期四	20:30	美国	8月13日持续领取失业金人数:季调(人)	中等	1437000		
2022/8/25	星期四	20:30	美国	8月20日当周初次申请失业金人数:季调(人)	重要	250000		
2022/8/25	星期四	20:30	美国	第二季度GDP(预估):环比折年率(%)	重要	-1.6		
2022/8/25	星期四	23:00	墨西哥	第二季度GDP:同比(%)	中等	1.834		
2022/8/25	星期四	23:00	墨西哥	第二季度GDP总量:折年数(百万墨西哥比索)	中等	27644421.75		
2022/8/26	星期五	17:00	中国	7月服务贸易差额:当月值(亿美元)	中等	-78.717288		
2022/8/26	星期五	20:30	美国	7月个人消费支出:季调(十亿美元)	重要	17135.6		
2022/8/26	星期五	20:30	美国	7月核心PCE物价指数:同比(%)	重要	4.79		
2022/8/26	星期五	20:30	美国	7月人均可支配收入:折年数:季调(美元)	重要	55864		
2022/8/26	星期五	22:00	美国	8月密歇根大学消费者现状指数	中等	58.1	59	
2022/8/26	星期五	22:00	美国	8月密歇根大学消费者预期指数	中等	47.3		

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	河北省唐山市路北区金融中心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岸年喜中心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二段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。