

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31日星期三



更多精彩内容请关注方正中期官方微信

摘要：

根据 XSI-C 最新集装箱运价指数显示，8月26日远东→欧洲航线录得\$8878/FEU，较昨日下降\$25/FEU，日跌幅0.28%，周环比下降0.96%；远东→美西航线录得\$5738/FEU，较昨日下降\$15/FEU，日跌幅0.26%，周环比下降2.83%。

8月30日中国（上海）国际海员薪酬指数报收1521.94点，较上期下跌2.57点。本期高级海员薪酬指数报收1446.81点，较上期下跌0.09点；普通海员薪酬指数报收1988.67点，较上期下跌17.90点。国际海员薪酬指数已经连续5个月回落，高级海员薪酬多数与上月持平，普通海员薪酬下跌较为明显。随着各国放宽疫情管控措施，印度和菲律宾两大船员国供给增加，船东更广泛的聘用外籍海员以降低用人成本，新证水手、机工的薪酬普遍下跌。8月集装箱船薪酬涨跌较为平缓。高级海员除船长薪酬上涨7美元，其他职位涨跌幅均在2美元以内。普通海员全部下跌，跌幅较缓，下跌最多的是服务生，达到11美元。

今年年初起，马士基在集装箱运力的长期霸主地位被地中海航运撼动，并且未来的差距将越拉越大。截至8月31日，马士基现有总舱位量录得4252633TEU，低于地中海航运224377TEU；马士基新船订单量录得306165TEU，低于地中海航运1227565TEU。不过，这与马士基集团高层的运营战略有着直接联系。2019-2021年期间，马士基CEO施索仁多次表示“马士基没有扩充船队的计划，只会用新船代替旧船的方式来维系船队运力，我们的目标不是第一”。近几年来，马士基不断收购物流、仓储和港口企业，可以看出马士基的最终目标是成为整条供应链的龙头企业。马士基亚太区总裁表示“我们的工作重心一直是亚洲地区的出口海运业务及相关物流服务，把亚洲制造的商品运输至西方及其他地区的消费市场。”8月31日马士基宣布完成收购物流公司LF Logistics。该公司总部位于中国香港，拥有10000名员工，在亚太地区拥有优质的全渠道履约服务能力，在电子商务和内陆运输方面亦表现卓越。通过此次收购，马士基现有资产组合将增加223个仓库，在全球的仓储设施将达到549个，总占地面积达950万平方米。新冠疫情爆发以来，全球供应链饱受影响，近期又受到罢工事件影响。马士基的定位已转变为全球供应链领先者，更能吸引货主，稳定货源。

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	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 最新集装箱运价指数显示，8 月 26 日远东→欧洲航线录得\$8878/FEU，较昨日下降\$25/FEU，日跌幅 0.28%，周环比下降 0.96%；远东→美西航线录得\$5738/FEU，较昨日下降\$15/FEU，日跌幅 0.26%，周环比下降 2.83%。



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 31 日全球共有 6441 艘集装箱船舶，合计 25937867TEU。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452160、626664、165932TEU，较昨日下降 0.28%、下降 0.4%、上涨 0.18%。

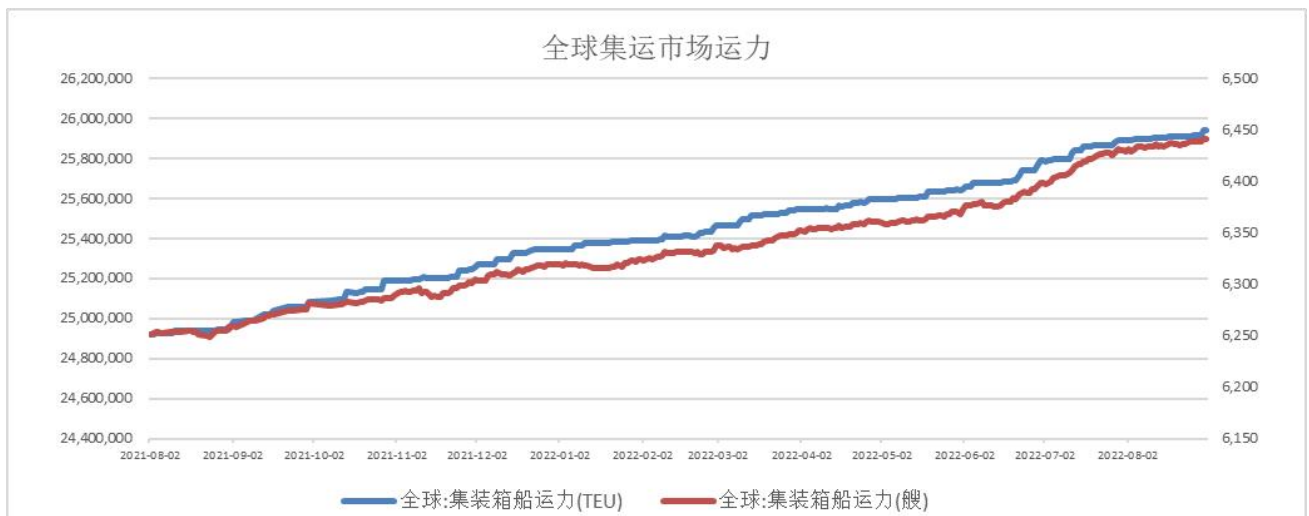


图 1-2：全球集运市场运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

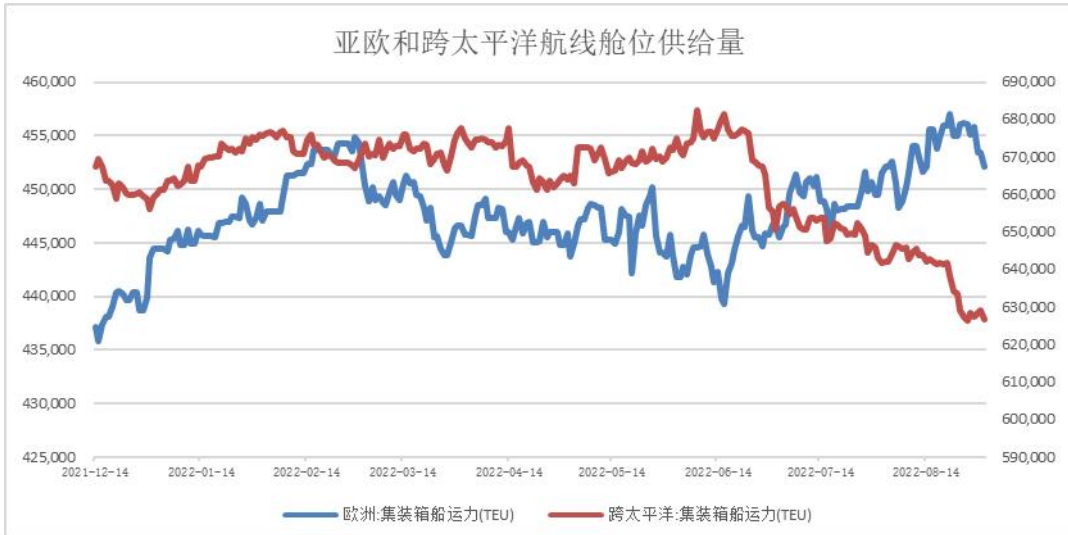


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 8 月 31 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	4252633	16.4%
3	达飞轮船	3320391	12.8%
4	中远海运	2874654	11.1%
5	赫伯罗特	1760236	6.8%
6	长荣海运	1581205	6.1%
7	海洋网联	1496196	5.8%
8	韩新航运	818075	3.2%
9	阳明航运	696543	2.7%
10	以星航运	515902	2.0%
	合计	21792845	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 30 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 44 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 23 艘和 21 艘。

8 月 31 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 74、99、116 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 82、103、88、154 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

8 月 30 日国际干散货市场继续回落, BDI 录得 1017 点, 日环比下降 6%。其中, BCI、BPI、BSI 和 BHSI 分别录得 337、1284、1691 和 919 点, 分别日环比下降 18%、6.4%、3%和 1.5%。

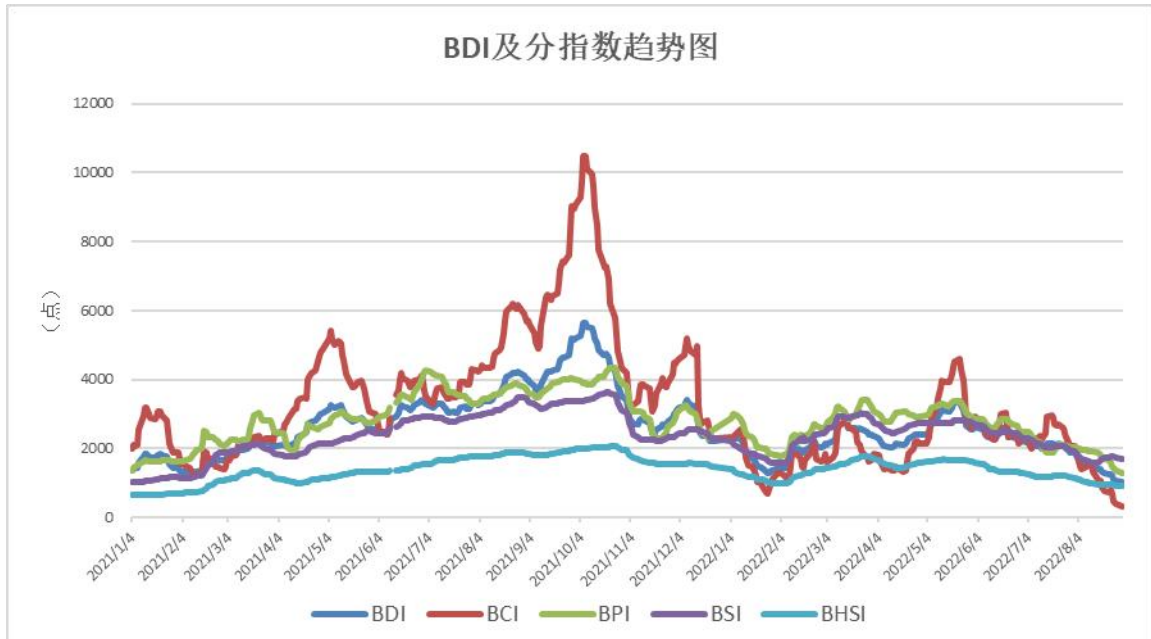


图 2-1：BDI 及分船型指数

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31日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为40.1元/吨，与昨日上涨0.2元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为29.4元/吨，与昨日上涨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7.759美元/吨，较昨日上涨0.176美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为17.803美元/吨，较昨日下降0.171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10.03元/吨，较昨日下降0.265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45.71美元/吨，较昨日下降1.54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16.644美元/吨，较昨日下降0.173美元/吨。

2、FFA 市场

8月30日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约报收于\$9400/日、\$11700/日，前两大合约日环比下降21.7%、下降12%。

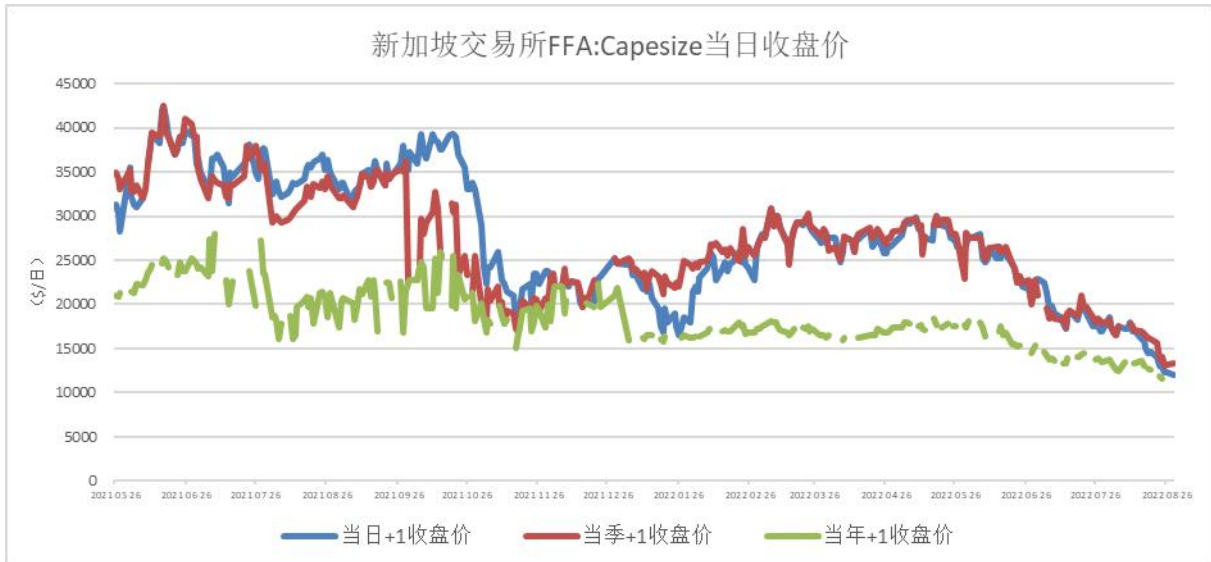


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

8月30日，OPEC一揽子原油价格录得106.41美元/桶，日环比上涨1.5%。8月26日，新加坡重油IFO380、重油IFO180、轻油DMO录得516.5、599、671美元/吨，日环比均下降1.1%、1%、0.9%。



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、8月30日中国（上海）国际海员薪酬指数报收1521.94点，较上期下跌2.57点。本期高级海员薪酬指数报收1446.81点，较上期下跌0.09点；普通海员薪酬指数报收1988.67点，较上期下跌17.90点。国际海员薪酬指数已经连续5个月回落，高级海员薪酬多数与上月持平，普通海员薪酬下跌较为明显。随着各国放宽疫情管控措施，印度和菲律宾两大船员国供给增加，船东更广泛的聘用外籍海员以降低用人成本，新证水手、机工的薪酬普遍下跌。8月集装箱船薪酬涨跌较为平缓。高级海员除船长薪酬上涨7美元，其他职位涨跌幅均在2美元以内。普通海员全部下跌，跌幅较缓，下跌最多的是服务生，达到11美元。

2、今年年初起，马士基在集装箱运力的长期霸主地位被地中海航运撼动，并且未来的差距将越拉越大。截至8月31日，马士基现有总舱位量录得4252633TEU，低于地中海航运224377TEU；马士基新船订单量录得306165TEU，低于地中海航运1227565TEU。不过，这与马士基集团高层的运营战略有着直接联系。2019-2021年期间，马士基CEO施索仁多次表示“马士基没有扩充船队的计划，只会用新船代替旧船的方式来维系船队运力，我们的目标不是第一”。近几年来，马士基不断收购物流、仓储和港口企业，可以看出马士基的最终目标是成为整条供应链的龙头企业。马士基亚太区总裁表示“我们的工作重心一直是亚洲地区的出口海运业务及相关物流服务，把亚洲制造的商品运输至西方及其他地区的消费市场。”8月31日马士基宣布完成收购物流公司LF Logistics。该公司总部位于中国香港，拥有10000名员工，在亚太地区拥有优质的全渠道履约服务能力，在电子商务和内陆运输方面亦表现卓越。通过此次收购，马士基现有资产组合将增加223个仓库，在全球的仓储设施将达到549个，总占地面积达950万平方米。新冠疫情爆发以来，全球供应链饱受影响，近期又受到罢工事件影响。马士基的定位已转变为全球供应链领先者，更能吸引货主，稳定货源。

五、全球大宗商品单日涨跌幅

方正中期期货 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29日收盘价	2022年8月30日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	8129.00	7854.50	-3.38%
LME3个月铝：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	2490.00	2384.00	-4.26%
LME3个月镍：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	21710.00	21385.00	-1.50%
期货结算价（连续）：布伦特原油（美元/桶）	105.11	100.06	-4.80%
NYMEX天然气：期货收盘价（连续）（美元/百万英热）	9.26	9.08	-2.00%
CBOT大豆：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	1440.00	1434.25	-0.40%
CBOT小麦：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	842.25	820.00	-2.64%
COMEX黄金：期货收盘价（活跃合约）（美元/盎司）	1749.50	1735.60	-0.79%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉：掉期收盘价（美元/吨）	102.30	97.70	-4.50%
美元兑人民币	6.9089	6.9124	0.05%

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 30 日，全球累计确诊 5.95 亿例，日环比新增 39361 例；现有确诊 4287 万例，日环比减少 32445 例；累计死亡 646 万例，日环比上升 1529 例；累计治愈 5.45 亿例，日环比增加 51 万例。

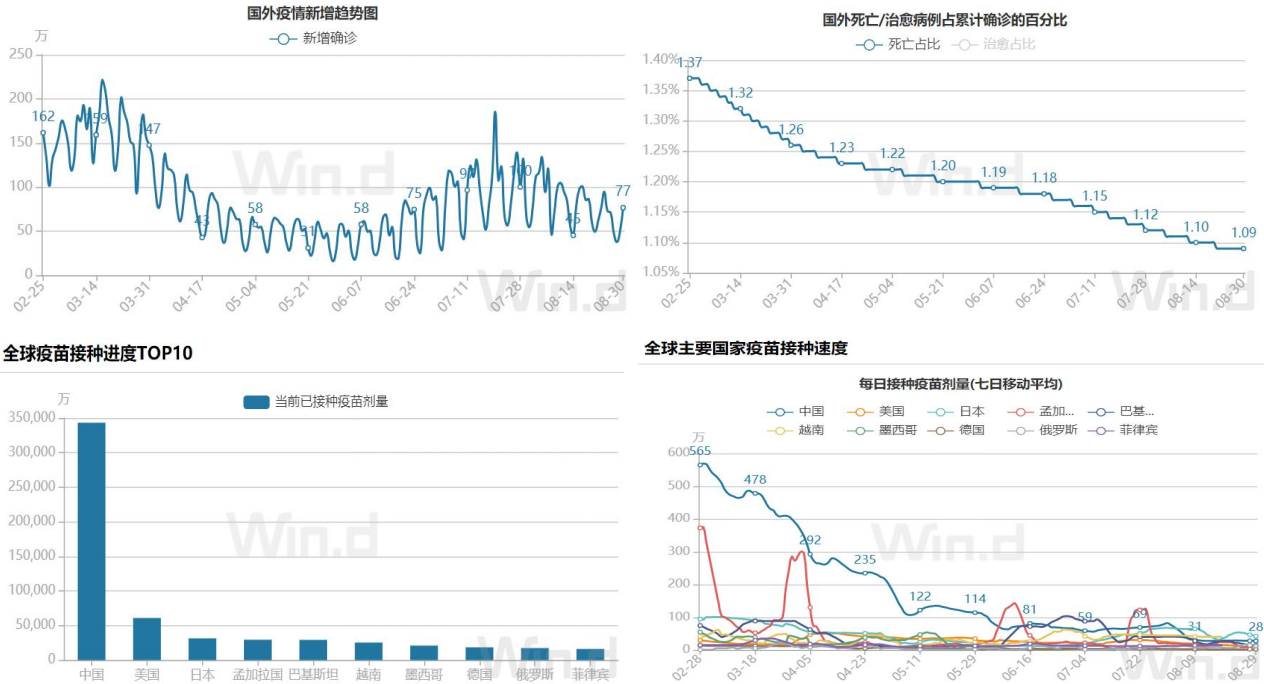


图 6-1：全球新冠感染人数及疫苗接种情况
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

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30日—9月1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
2022/8/30	星期二	07:30	日本	7月失业率:季调(%)	中等	2.6	2.5	2.6
2022/8/30	星期二	17:00	欧盟	8月欧元区:服务业信心指数:季调	中等	10.4	8.8	8.7
2022/8/30	星期二	17:00	欧盟	8月欧元区:工业信心指数:季调	中等	3.4	1.5	1.2
2022/8/30	星期二	17:00	欧盟	8月欧元区:经济景气指数:季调	中等	98.9	97.7	97.6
2022/8/30	星期二	17:00	欧盟	8月欧元区:消费者信心指数:季调	中等	-27	-24.9	-24.9
2022/8/30	星期二	21:55	美国	8月27日上周红皮书商业零售销售年率(%)	中等	13.5		14.2
2022/8/30	星期二	22:00	美国	7月职位空缺数:非农总计:季调	中等	11040	11000	11239
2022/8/31	星期三	07:50	日本	7月工业生产指数:同比(%)	中等	-2.76		-1.8
2022/8/31	星期三	09:30	中国	8月官方制造业PMI	重要	49		49.4
2022/8/31	星期三	20:15	美国	8月ADP就业人数:季调:环比(%)	重要	0.099801		
2022/8/31	星期三	21:30	加拿大	6月GDP:不变价:环比(%)	中等	0.03	0.1	
2022/8/31	星期三	21:30	加拿大	第二季度GDP:同比(%)	中等	2.89		
2022/8/31	星期三	22:00	印度	7月CPI-IW:同比(%)	中等	6.16		
2022/8/31	星期三	22:00	印度	第二季度GDP:同比(%)	中等	4.09	15.2	
2022/8/31	星期三	22:30	美国	8月26日EIA库存周报:成品油(万桶)	中等	16953		
2022/8/31	星期三	22:30	美国	8月26日EIA库存周报:商业原油增量(万桶)	重要	-3282		
2022/9/1	星期四	06:30	澳大利亚	8月PMI	中等	52.5		
2022/9/1	星期四	08:30	韩国	8月制造业PMI	中等	49.8		
2022/9/1	星期四	08:30	日本	8月制造业PMI	中等	52.1		
2022/9/1	星期四	13:30	印度	8月制造业PMI	中等	56.4	53.8	
2022/9/1	星期四	16:00	欧盟	8月欧元区:制造业PMI	重要	49.8	49	
2022/9/1	星期四	16:30	英国	8月制造业PMI	重要	52.1	51	
2022/9/1	星期四	17:00	欧盟	7月欧元区:失业率:季调(%)	重要	6.6	6.6	
2022/9/1	星期四	20:30	美国	8月20日持续领取失业金人数:季调(人)	中等	1415000		
2022/9/1	星期四	20:30	美国	8月27日当周初次申请失业金人数:季调(人)	重要	243000		
2022/9/1	星期四	22:00	美国	8月ISM:制造业PMI:就业	中等	49.9	47.4	
2022/9/1	星期四	22:00	美国	8月ISM:制造业PMI:物价	中等	60	75	
2022/9/1	星期四	22:00	美国	8月ISM:制造业PMI:新订单	中等	48		
2022/9/1	星期四	22:00	美国	8月制造业PMI	重要	52.8	52.6	

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	湖北省武汉市桥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。