

摘要:

根据 XSI-C 最新集装箱运价指数显示, 9月1日远东→欧洲航线录得\$8145/FEU, 较昨日下降\$563/FEU, 日跌幅 6.47%, 周环比下降 8.51%; 远东→美西航线录得\$5038/FEU, 较昨日下降\$419/FEU, 日跌幅 7.68%, 周环比下降 12.43%。

自从今年4月1日上海开启封控之后, 国际集装箱船舶交易价格就遭遇拐点。8月26日国际集装箱船舶交易价格指数录得 19252.73 点, 相比4月1日阶段性峰值回落 20.7%, 相比二季度度末下降 3.9%。新船市场方面, Post Panamax、Panamax 和 Handy 的船价分别达到 1.52、1.18、0.48 亿美元, 相比二季度末环比下降 3.8%、1.1%和 4.3%; 老旧船市场方面, 10 年期船龄 Post Panamax、Panamax 和 Handy 的船价分别达到 1.17、0.83、0.37 亿美元, 周环比下降 4.3%、1.7%和 3.7%。

7月北美港口吞吐量回落明显, 主要港口录得 407.7 万 TEU, 环比下降 9.9%, 连续两个月大幅回落。洛杉矶港吞吐量录得 93.5 万 TEU, 环比上升 6.7%, 其他各大美西港口吞吐量均大幅回落, 温哥华港、长滩港、西雅图/塔科马港、奥克兰港、鲁伯特王子港分别环比下降 4.5%、5.9%、15.7%、25.7%、22.6%。美东四大港口表现相对较好, 纽约港、萨凡纳港、弗吉尼亚港、查尔斯顿港环比下降-9.4%、上涨 7.4%、上涨 0.5%、上涨 10.1%。总体来看, 美东港群表现要明显强于美西港群, 主要有两方面原因: 其一, 7月中下旬美西三大港口爆发货车司机罢工事件, 严重影响港口正常的集疏运; 其二, 由于担心码头工人在7月1日合同到期后发生罢工, 叠加此前美西港口的严重拥堵, 班轮公司和货主主动将卸货港转移至美东港群。7月中国主要港口集装箱吞吐量上升明显, 当月录得 2325 万 TEU, 同比增长 10.8%, 环比增长 2.4%, 增速不断加快。随着上海全市彻底解封, 上海港装卸和集疏运已经恢复正常, 7月集装箱吞吐量录得 430 万 TEU, 同比增长 16.2%, 环比增长 13.5%, 完全超越疫情前同期水平。8-9月大连、天津、深圳等先后爆发聚集性疫情, 引起阶段性静默封控管理, 严重影响物流供应链, 将对三季度集装箱吞吐量产生较为明显的影响。

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9月6日星期二



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 .....	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 .....	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，9月1日远东→欧洲航线录得\$8145/FEU，较昨日下降\$563/FEU，日跌幅 6.47%，周环比下降 8.51%；远东→美西航线录得\$5038/FEU，较昨日下降\$419/FEU，日跌幅 7.68%，周环比下降 12.43%。



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，9月6日全球共有 6442 艘集装箱船舶，合计 25955657TEU。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448438、621705、165182TEU，较昨日持平、上涨 0.3%、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 9 月 6 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	4475902	17.2%
2	马士基航运	4276754	16.5%
3	达飞轮船	3324297	12.8%
4	中远海运	2875703	11.1%
5	赫伯罗特	1765298	6.8%
6	长荣海运	1581205	6.1%
7	海洋网联	1497162	5.8%
8	韩新航运	818075	3.2%
9	阳明航运	696543	2.7%
10	以星航运	514534	2.0%
	合计	21825473	84.1%

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

### 3、港口情况

截至 9 月 2 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 26 艘和 26 艘。

9 月 6 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 78、134、145 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 90、91、110、60 小时。

## 二、国际干散货运输市场情况

## 1、市场情况

9月2日国际干散货市场继续反弹，BDI录得1133点，日环比上涨4.3%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得844、1327、1498和863点，分别日环比上涨15.1%、上涨4.4%、下降1.1%和下降0.7%。

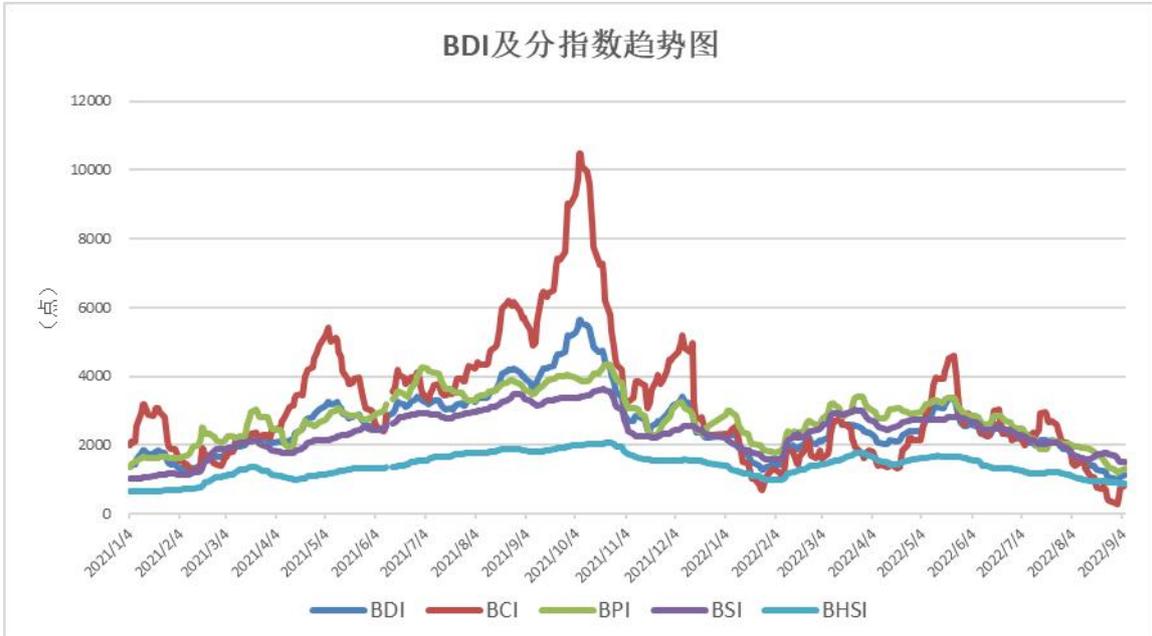


图 2-1: BDI 及分船型指数

数据来源: Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况：9月6日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为42.5元/吨，与昨日上涨0.3元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为32.4元/吨，与昨日上涨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8.256美元/吨，较昨日下降0.627美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为19.597美元/吨，较昨日下降0.32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10.1元/吨，较昨日上涨0.068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44.46美元/吨，较昨日上涨0.02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16.131美元/吨，较昨日持平。

## 2、FFA 市场

9月5日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约报收于\$14500/日、\$14500/日、\$12000/日，日环比下降1.5%、下降1.5%、持平。

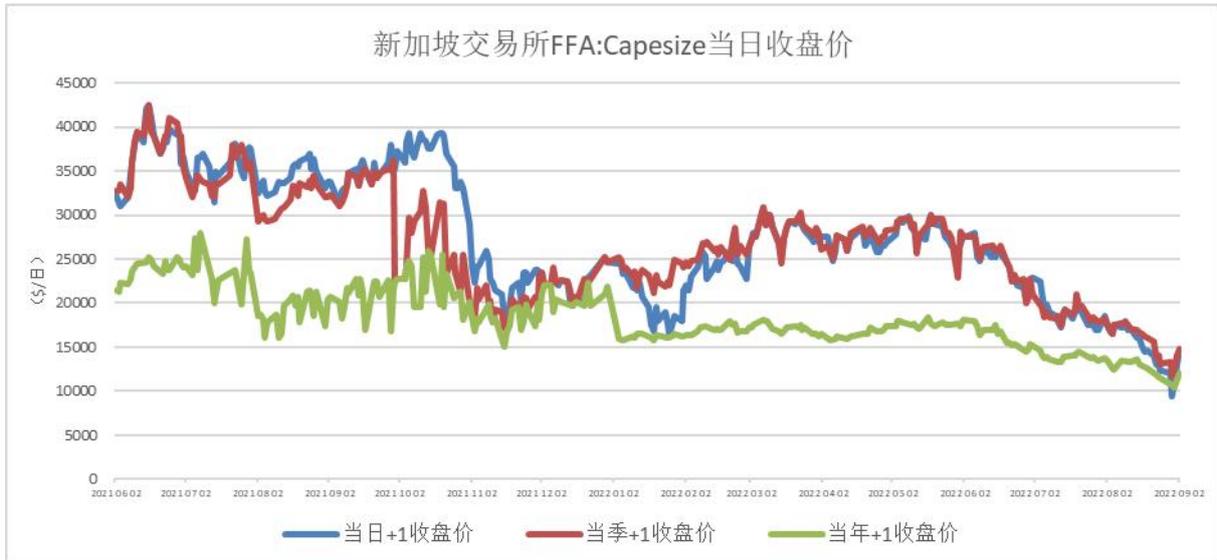


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价  
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

### 三、成本端情况

9月5日，OPEC一揽子原油价格录得99.84美元/桶，日环比上涨0.6%。9月2日，新加坡重油IFO380、重油IFO180、轻油DMO录得451.5、535、609美元/吨，日环比均上涨1%、0.9%、0.8%。



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、自从今年4月1日上海开启封控之后，国际集装箱船舶交易价格就遭遇拐点。8月26日国际集装箱船舶交易价格指数录得19252.73点，相比4月1日阶段性峰值回落20.7%，相比二季度末下降3.9%。新船市场方面，Post Panamax、Panamax和Handy的船价分别达到1.52、1.18、0.48亿美元，相比二季度末环比下降3.8%、1.1%和4.3%；老旧船市场方面，10年期船龄Post Panamax、Panamax和Handy的船价分别达到1.17、0.83、0.37亿美元，周环比下降4.3%、1.7%和3.7%。

2、7月北美港口吞吐量回落明显，主要港口录得407.7万TEU，环比下降9.9%，连续两个月大幅回落。洛杉矶港吞吐量录得93.5万TEU，环比上升6.7%，其他各大美西港口吞吐量均大幅回落，温哥华港、长滩港、西雅图/塔科马港、奥克兰港、鲁伯特王子港分别环比下降4.5%、5.9%、15.7%、25.7%、22.6%。美东四大港口表现相对较好，纽约港、萨凡纳港、弗吉尼亚港、查尔斯顿港环比下降-9.4%、上涨7.4%、上涨0.5%、上涨10.1%。总体来看，美东港群表现要明显强于美西港群，主要有两方面原因：其一，7月中下旬美西三大港口爆发货车司机罢工事件，严重影响港口正常的集疏运；其二，由于担心码头工人在7月1日合同到期后发生罢工，叠加此前美西港口的严重拥堵，班轮公司和货主主动将卸货港转移至美东港群。7月中国主要港口集装箱吞吐量上升明显，当月录得2325万TEU，同比增长10.8%，环比增长2.4%，增速不断加快。随着上海全市彻底解封，上海港装卸和集疏运已经恢复正常，7月集装箱吞吐量录得430万TEU，同比增长16.2%，环比增长13.5%，完全超越疫情前同期水平。8-9月大连、天津、深圳等先后爆发聚集性疫情，引起阶段性静默封控管理，严重影响物流供应链，将对三季度集装箱吞吐量产生较为明显的影响。

## 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9月2日收盘价	2022年9月5日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	7552.00	7674.00	1.62%
LME3个月铝：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	2305.00	2288.00	-0.74%
LME3个月镍：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	20715.00	21600.00	4.27%
期货结算价（连续）：布伦特原油（美元/桶）	93.28	95.23	2.09%
NYMEX天然气：期货收盘价（连续）（美元/百万英热）	8.90	8.90	0.00%
CBOT大豆：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	1419.75	1419.75	0.00%
CBOT小麦：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	809.25	809.25	0.00%
COMEX黄金：期货收盘价（活跃合约）（美元/盎司）	1722.60	1722.60	0.00%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉：掉期收盘价（美元/吨）	94.30	97.60	3.50%
美元兑人民币	6.9030	6.9341	0.45%

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9月5日，全球累计确诊 5.98 亿例，日环比新增 74045 例；现有确诊 4225 万例，日环比减少 42 万例；累计死亡 648 万例，日环比上升 943 例；累计治愈 5.49 亿例，日环比增加 76 万例。

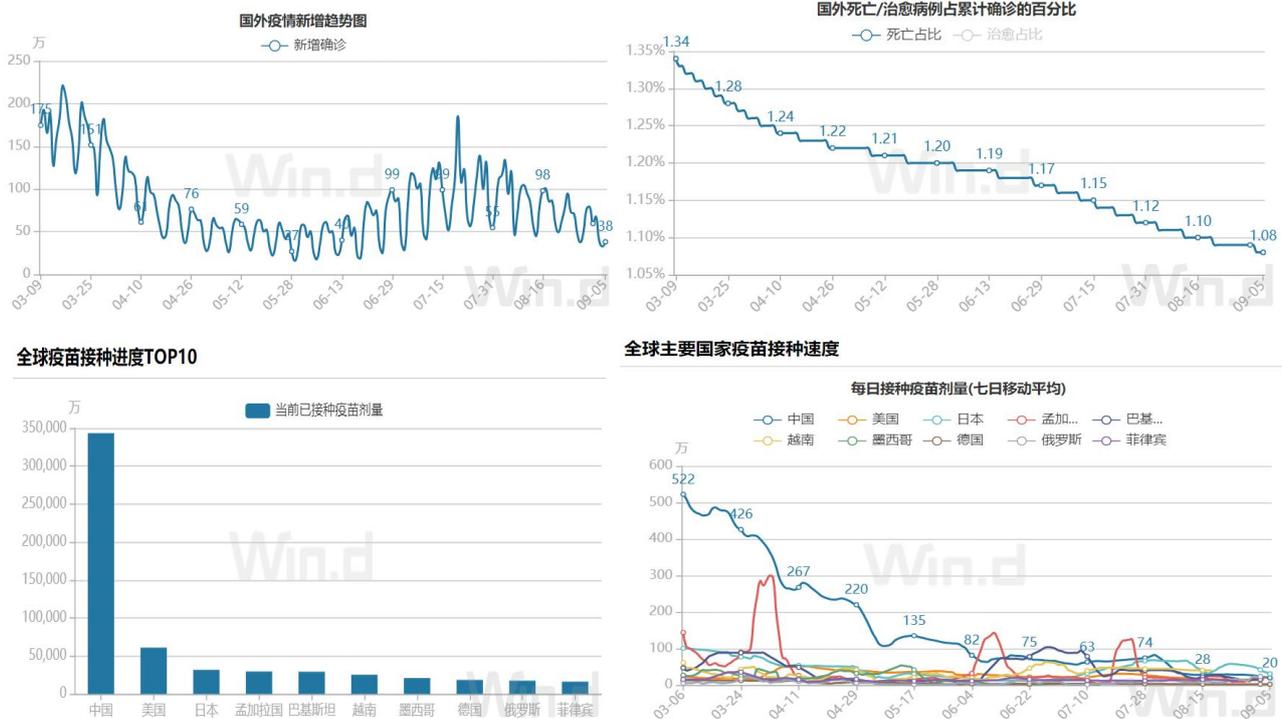


图 6-1：全球新冠感染人数及疫苗接种情况  
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

## 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9月5日—9月7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
2022/9/5	星期一	08:30	日本	8月服务业PMI	中等	50.3		49.5
2022/9/5	星期一	09:45	中国	8月非官方服务业PMI:经营活动指数	中等	55.5		55
2022/9/6	星期二	22:00	美国	8月非制造业PMI	重要	56.7	55.5	
2022/9/7	星期三	待定	中国	8月官方储备资产(亿美元)	中等	32754.9		
2022/9/7	星期三	待定	中国	8月黄金储备(万盎司)	中等	6264		
2022/9/7	星期三	待定	中国	8月贸易差额(亿美元)	中等	1012.67	963.74	
2022/9/7	星期三	待定	中国	8月外汇储备(亿美元)	重要	31040.71		
2022/9/7	星期三	09:30	澳大利亚	第二季度GDP:同比(%)	中等	3.35		
2022/9/7	星期三	20:30	美国	7月商品出口额(百万美元)	中等	182560.7		
2022/9/7	星期三	20:30	美国	7月商品和服务贸易差额:季调(百万美元)	中等	-79614		
2022/9/7	星期三	20:30	美国	7月商品进口额(百万美元)	中等	286099.8		
2022/9/7	星期三	22:30	美国	9月02日EIA库存周报:成品汽油(千桶)	中等	18424		
2022/9/7	星期三	22:30	美国	9月02日EIA库存周报:商业原油增量(千桶)	重要	-3326		
2022/9/7	星期三	23:00	加拿大	8月PMI	中等	53.2		

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
<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。