

摘要:

根据 XSI-C 最新集装箱运价指数显示, 9 月 12 日远东→欧洲航线录得 \$7713/FEU, 较昨日下降 \$77/FEU, 日跌幅 0.99%, 周环比下降 4.58%; 远东→美西航线录得 \$4342/FEU, 较昨日下降 \$225/FEU, 日跌幅 4.93%, 周环比下降 12.03%。

由于最近一年新船订单较多, 未来新船下水量会大幅增加。鉴于造船周期一般为 1.5-2 年以及船厂船台有限, 很多订单建造周期后移, 今年四季度新船下水相对有限, 主要集中在明年 1 月之后交付。根据 Alphaliner 初步预测, 2022 年将交付 30 余艘 7500TEU 以上型船, 其中 16 艘 15000TEU 以上型船; 2023 年交付 110 余艘 7500TEU 以上型船, 其中 60 艘左右 15000TEU 以上型船; 2024 年交付 190 余艘 7500TEU 以上型船, 其中 15000TEU 以上型船 40 余艘; 2025 年交付 70 余艘 7500TEU 以上型船, 其中 15000TEU 以上型船 30 余艘。随着球集运市场持续趋冷以及前期新船订单较多, 所以今年 7 月新承接订单量大幅回落至 50654TEU, 创今年以来新低; 完工 14 艘船舶, 合计 79729TEU; 7 月手持订单量录得 6946794TEU, 低于 6 月。在造船热情不断减弱情况下, 船舶交易价格不断回落, 9 月 16 日国际集装箱价格指数录得 17996.75 点, 连续 10 周下降, 回调幅度达到 11.5%。

受第 12 号台风“梅花”影响, 洋山港地区(盛东、冠东、尚东码头)于 9 月 13 日 19:00 起暂停空箱进提箱作业, 9 月 14 日 07:00 起暂停所有进提箱作业, 外港地区(浦东、振东、沪东、明东码头)、吴淞港区宜东码头计划于 9 月 13 日 22:00 起暂停空箱进提箱作业。9 月 14 日 20:30“梅花”正式登陆浙江舟山, 登陆时强度为强台风, 成为今年以来登陆我国的最强台风, 登陆时中心附近最大风力为 14 级(42 米/秒), 中心最低气压 960 百帕。午夜前后, “梅花”还将在浙江平湖到上海浦东一带沿海二次登陆。随着“梅花”逐渐向北移动, 华东地区风力逐渐减弱, 洋山港地区(盛东、冠东、尚东码头)于 9 月 15 日 16:00 起恢复所有进提箱作业, 吴淞港区宜东码头计划于 9 月 15 日 18:00 起恢复所有进提箱作业。9 月 15 日 10:00 起恢复重箱进提箱作业, 12:00 起恢复所有进提箱作业。台风“梅花”对于华东地区的上海港和宁波舟山港都产生 2-3 天左右的作业影响。与此同时, 青岛港宣布从 9 月 15 日 14:00 起暂停所有进提箱作业。

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15日星期四



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 .....      | 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 12 日远东→欧洲航线录得\$7713/FEU，较昨日下降\$77/FEU，日跌幅 0.99%，周环比下降 4.58%；远东→美西航线录得\$4342/FEU，较昨日下降\$225/FEU，日跌幅 4.93%，周环比下降 12.03%。



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 15 日全球共有 6450 艘集装箱船舶，合计 25995730TEU。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 445685、621554、163150TEU，昨日下降 0.17%、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

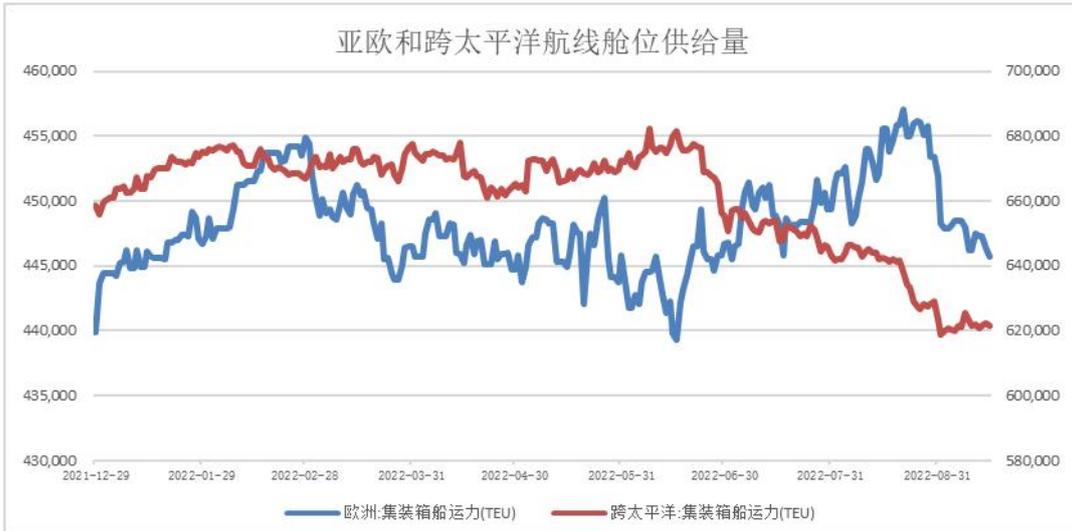


图 1-3：跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 9 月 15 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 | 4486848    | 17.3% |
| 2  | 马士基航运 | 4276754    | 16.5% |
| 3  | 达飞轮船  | 3321979    | 12.8% |
| 4  | 中远海运  | 2872535    | 11.1% |
| 5  | 赫伯罗特  | 1765298    | 6.8%  |
| 6  | 长荣海运  | 1606167    | 6.2%  |
| 7  | 海洋网联  | 1509085    | 5.8%  |
| 8  | 韩新航运  | 818075     | 3.1%  |
| 9  | 阳明航运  | 696543     | 2.7%  |
| 10 | 以星航运  | 514534     | 2.0%  |
|    | 合计    | 21867818   | 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 14 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 22 艘和 22 艘。

9 月 15 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 149、116、90 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 91、99、90、56 小时。

## 二、国际干散货运输市场情况

### 1、市场情况

9 月 14 日国际干散货市场继续反弹，BDI 录得 1595 点，日环比上涨 45%。其中，BCI、BPI、BSI 和 BHSI 分别录得 1565、2145、1505 和 893 点，分别日环比上涨 45%、3.4%、1.4%和 1%。

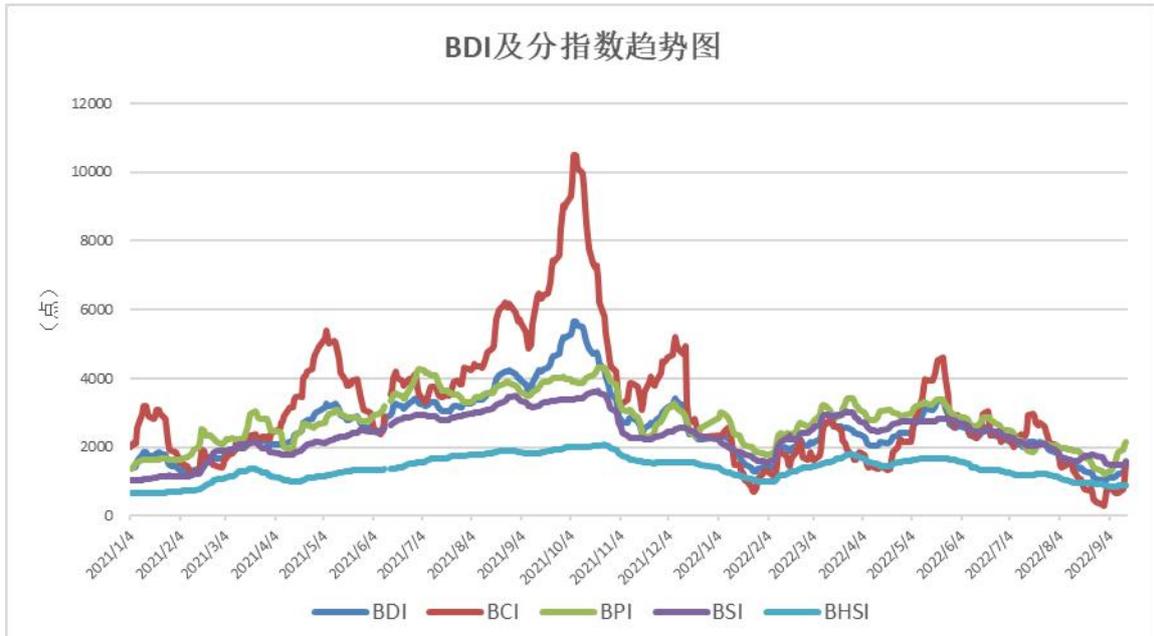


图 2-1：BDI 及分船型指数

数据来源：Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况：9月15日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为43.1元/吨，与昨日上涨0.4元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为32.6元/吨，与昨日上涨1.5元/吨。Capesize市场：西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为9.823美元/吨，较昨日上涨0.444美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为20.011美元/吨，较昨日上涨1.294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11.095美元/吨，较昨日上涨0.08美元/吨；巴西桑托斯至中国北方港口6.6万吨船型粮食运价为49.47美元/吨，较昨日上涨0.91美元/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16.144美元/吨，较昨日上涨0.044美元/吨。

## 2、FFA 市场

9月14日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约报收于\$16000/日、\$16000/日、\$12000/日，日环比下降7.8%、7.8%、6.6%。

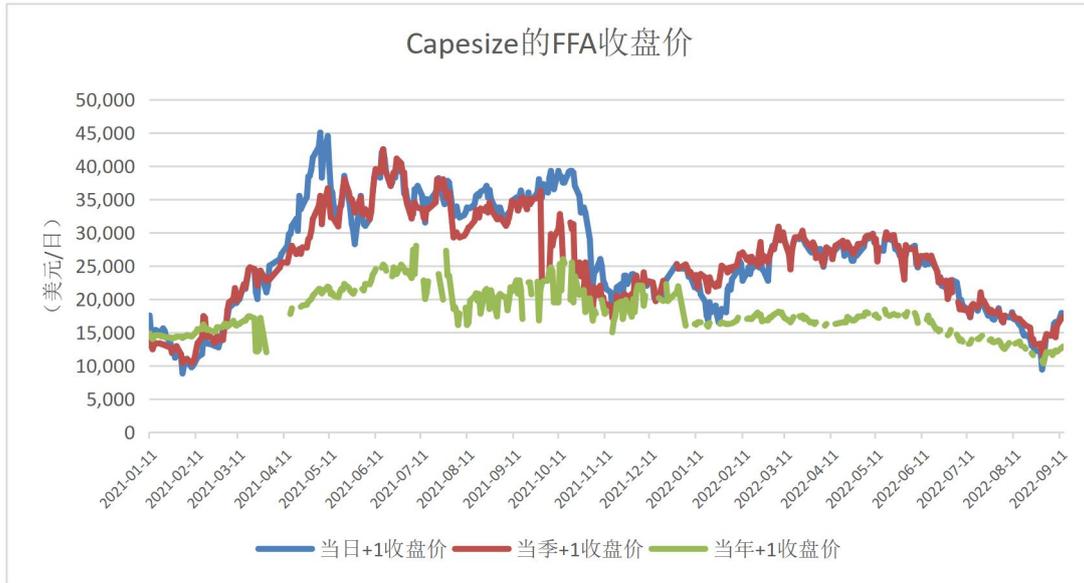


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价  
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

### 三、成本端情况

9月12日，OPEC一揽子原油价格录得97.5美元/桶，日环比上涨2.3%。9月13日，新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得426.5、509、587美元/吨，日环比均上涨4%、3.3%、2.6%。



图 3-1：全球船舶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、由于最近一年新船订单较多，未来新船下水量会大幅增加。鉴于造船周期一般为 1.5-2 年以及船厂船台有限，很多订单建造周期后移，今年四季度新船下水相对有限，主要集中在明年 1 月之后交付。根据 Alphaliner 初步预测，2022 年将交付 30 余艘 7500TEU 以上型船，其中 16 艘 15000TEU 以上型船；2023 年交付 110 余艘 7500TEU 以上型船，其中 60 艘左右 15000TEU 以上型船；2024 年交付 190 余艘 7500TEU 以上型船，其中 15000TEU 以上型船 40 余艘；2025 年交付 70 余艘 7500TEU 以上型船，其中 15000TEU 以上型船 30 余艘。随着球集运市场持续趋冷以及前期新船订单较多，所以今年 7 月新承接订单量大幅回落至 50654TEU，创今年以来新低；完工 14 艘船舶，合计 79729TEU；7 月手持订单量录得 6946794TEU，低于 6 月。在造船热情不断减弱情况下，船舶交易价格不断回落，9 月 16 日国际集装箱价格指数录得 17996.75 点，连续 10 周下降，回调幅度达到 11.5%。

2、受第 12 号台风“梅花”影响，洋山港地区（盛东、冠东、尚东码头）于 9 月 13 日 19:00 起暂停空箱进提箱作业，9 月 14 日 07:00 起暂停所有进提箱作业，外港地区（浦东、振东、沪东、明东码头）、吴淞港区宜东码头计划于 9 月 13 日 22:00 起暂停空箱进提箱作业。9 月 14 日 20:30 “梅花”正式登陆浙江舟山，登陆时强度为强台风，成为今年以来登陆我国的最强台风，登陆时中心附近最大风力为 14 级（42 米/秒），中心最低气压 960 百帕。午夜前后，“梅花”还将在浙江平湖到上海浦东一带沿海二次登陆。随着“梅花”逐渐向北移动，华东地区风力逐渐减弱，洋山港地区（盛东、冠东、尚东码头）于 9 月 15 日 16:00 起恢复所有进提箱作业，吴淞港区宜东码头计划于 9 月 15 日 18:00 起恢复所有进提箱作业。9 月 15 日 10:00 起恢复重箱进提箱作业，12:00 起恢复所有进提箱作业。台风“梅花”对于华东地区的上海港和宁波舟山港都产生 2-3 天左右的作业影响。与此同时，青岛港宣布从 9 月 15 日 14:00 起暂停所有进提箱作业。

## 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13日收盘价 | 2022年9月14日收盘价 | 日度涨跌幅  |
| LME3个月铜：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）                          | 7830.00       | 7785.50       | -0.57% |
| LME3个月铝：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）                          | 2308.00       | 2277.00       | -1.34% |
| LME3个月镍：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）                          | 24100.00      | 24415.00      | 1.31%  |
| 期货结算价（连续）：布伦特原油（美元/桶）                             | 93.55         | 94.64         | 1.17%  |
| NYMEX天然气：期货收盘价（连续）（美元/百万英热）                       | 8.40          | 9.09          | 8.30%  |
| CBOT大豆：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）                          | 1477.25       | 1458.00       | -1.30% |
| CBOT小麦：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）                          | 859.50        | 872.75        | 1.54%  |
| COMEX黄金：期货收盘价（活跃合约）（美元/盎司）                        | 1712.20       | 1707.00       | -0.30% |
| TSI铁矿石CFR中国62%铁粉：掉期收盘价（美元/吨）                      | 103.60        | 100.45        | -3.04% |
| 美元兑人民币  | 6.9250        | 6.9618        | 0.53%  |

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14日，全球累计确诊6.02亿例，日环比新增55万例；现有确诊4170万例，日环比减少20万例；累计死亡649万例，日环比上升2473例；累计治愈5.53亿例，日环比增加53万例。

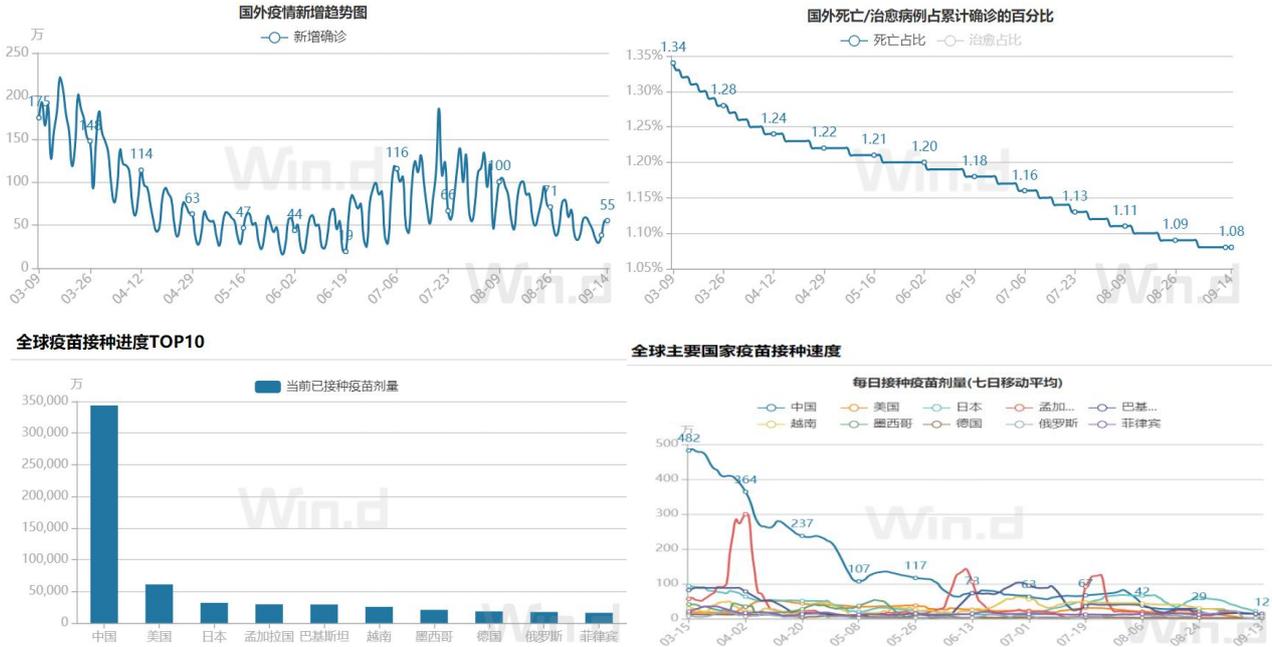


图 6-1：全球新冠感染人数及疫苗接种情况  
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

## 七、全球宏观经济重点数据日历及提示

| 2022年9月14日—9月16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     |
| 2022/9/14                   | 星期三 | 02:00 | 美国    | 8月联邦政府财政赤字(盈余为负)        | 中等  | 211052     |        | 219596 |
| 2022/9/14                   | 星期三 | 14:00 | 英国    | 8月CPI:环比(%)             | 重要  | 0.6        | 0.6    | 0.5    |
| 2022/9/14                   | 星期三 | 14:00 | 英国    | 8月CPI:同比(%)             | 中等  | 10.1       | 10.2   | 9.9    |
| 2022/9/14                   | 星期三 | 14:00 | 英国    | 8月核心CPI:环比(%)           | 重要  | 0.3        | 0.8    | 0.78   |
| 2022/9/14                   | 星期三 | 14:00 | 英国    | 8月核心CPI:同比(%)           | 中等  | 6.2        | 6.3    | 6.3    |
| 2022/9/14                   | 星期三 | 20:30 | 美国    | 8月PPI:最终需求:季调:环比(%)     | 重要  | -0.4       | -0.1   | -0.1   |
| 2022/9/14                   | 星期三 | 20:30 | 美国    | 8月PPI:最终需求:季调:同比(%)     | 重要  | 9.8        | 8.8    | 8.7    |
| 2022/9/14                   | 星期三 | 22:30 | 美国    | 9月09日EIA库存周报:成品汽油(千桶)   | 中等  | 18792      |        | 18163  |
| 2022/9/14                   | 星期三 | 22:30 | 美国    | 9月09日EIA库存周报:商业原油增量(千桶) | 重要  | 8845       |        | 2442   |
| 2022/9/15                   | 星期四 | 待定    | 中国    | 8月国内信贷(亿元)              | 中等  | 2857408.71 |        |        |
| 2022/9/15                   | 星期四 | 09:20 | 中国    | 9月中期借贷便利(MLF):利率:1年     | 中等  | 2.75       |        | 2.75   |
| 2022/9/15                   | 星期四 | 09:20 | 中国    | 9月中期借贷便利(MLF):投放:1年:当月值 | 中等  | 4000       |        | 4000   |
| 2022/9/15                   | 星期四 | 20:30 | 美国    | 8月进口价格指数:环比(%)          | 中等  | -1.4       | -1.2   |        |
| 2022/9/15                   | 星期四 | 20:30 | 美国    | 8月进口价格指数:同比(%)          | 中等  | 8.8        |        |        |
| 2022/9/15                   | 星期四 | 20:30 | 美国    | 8月零售和食品服务销售:季调:同比(%)    | 重要  | 10.28      |        |        |
| 2022/9/15                   | 星期四 | 20:30 | 美国    | 8月零售总额:季调(百万美元)         | 中等  | 596765     |        |        |
| 2022/9/15                   | 星期四 | 20:30 | 美国    | 8月零售总额:季调:环比(%)         | 重要  | 0.03       |        |        |
| 2022/9/15                   | 星期四 | 20:30 | 美国    | 9月03日持续领取失业金人数:季调(人)    | 中等  | 1473000    |        |        |
| 2022/9/15                   | 星期四 | 20:30 | 美国    | 9月10日当周初次申请失业金人数:季调(人)  | 重要  | 222000     |        |        |
| 2022/9/15                   | 星期四 | 22:00 | 美国    | 7月商业库存:季调(百万美元)         | 中等  | 2419512    |        |        |
| 2022/9/16                   | 星期五 | 10:00 | 中国    | 8月固定资产投资:累计同比(%)        | 重要  | 5.7        | 5.2583 |        |
| 2022/9/16                   | 星期五 | 10:00 | 中国    | 8月社会消费品零售总额:当月同比(%)     | 重要  | 2.7        | 4.3846 |        |
| 2022/9/16                   | 星期五 | 22:00 | 美国    | 9月密歇根大学消费者现状指数          | 中等  | 58.6       | 59     |        |
| 2022/9/16                   | 星期五 | 22:00 | 美国    | 9月密歇根大学消费者预期指数          | 中等  | 58         |        |        |

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/<br>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                  |
| <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。