

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。

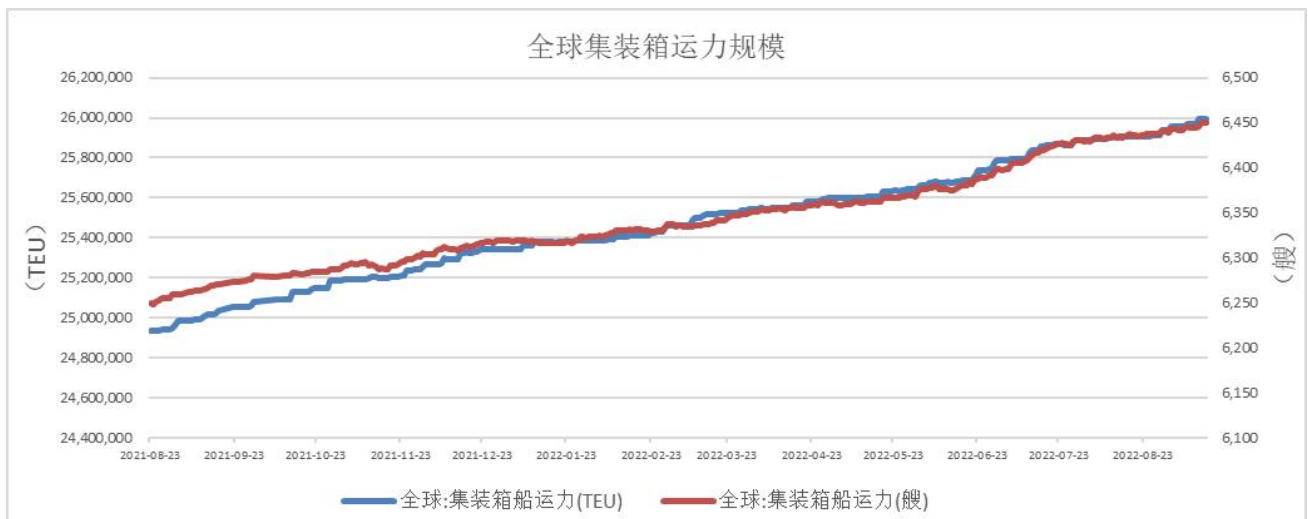


图 1-2：全球集运市场运力规模
数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

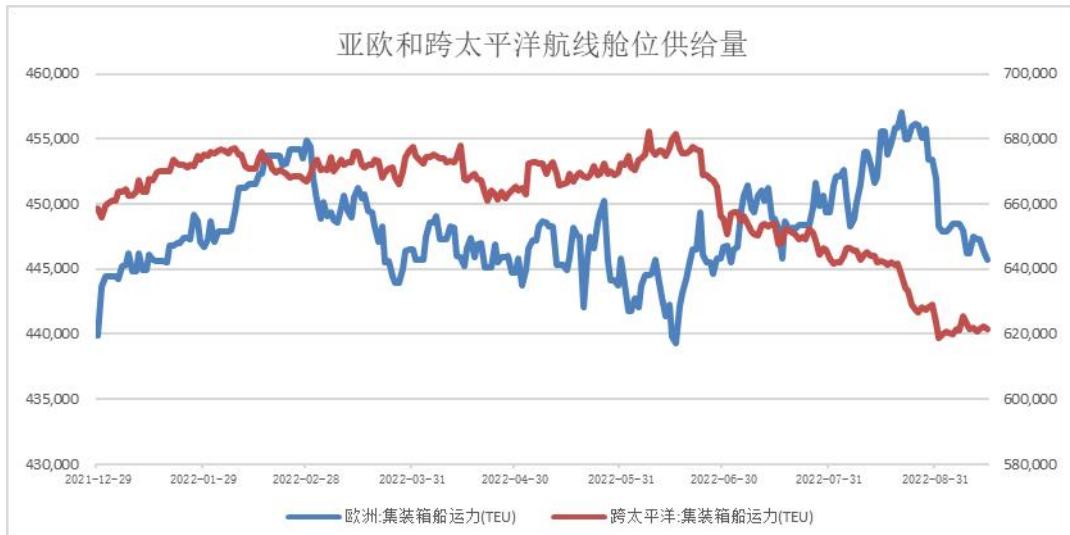


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

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%。

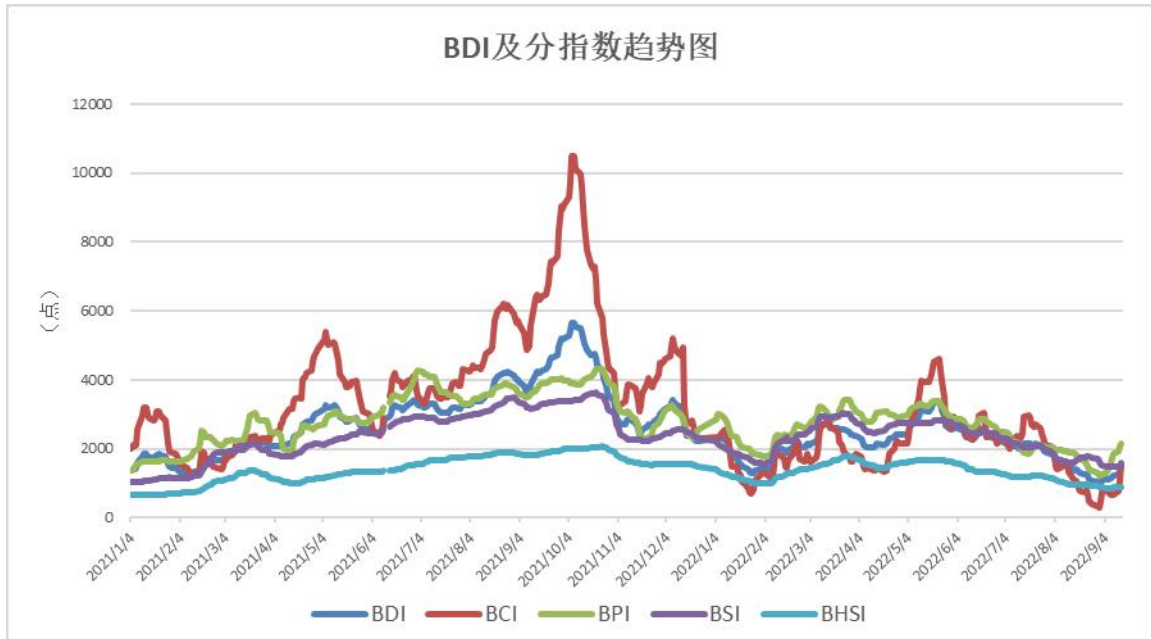


图 2-1：BDI 及分船型指数

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%。

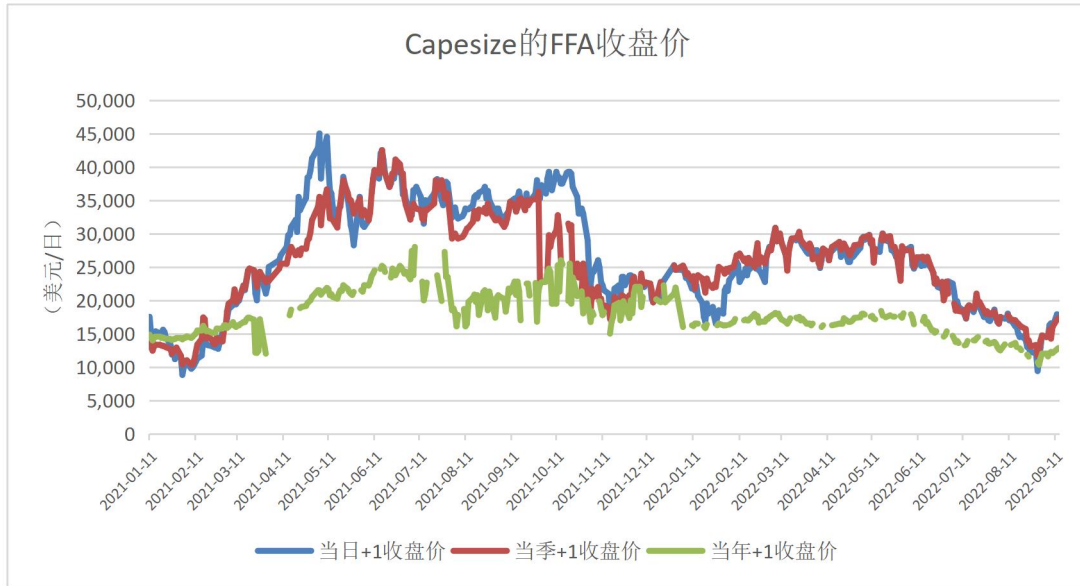


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

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。

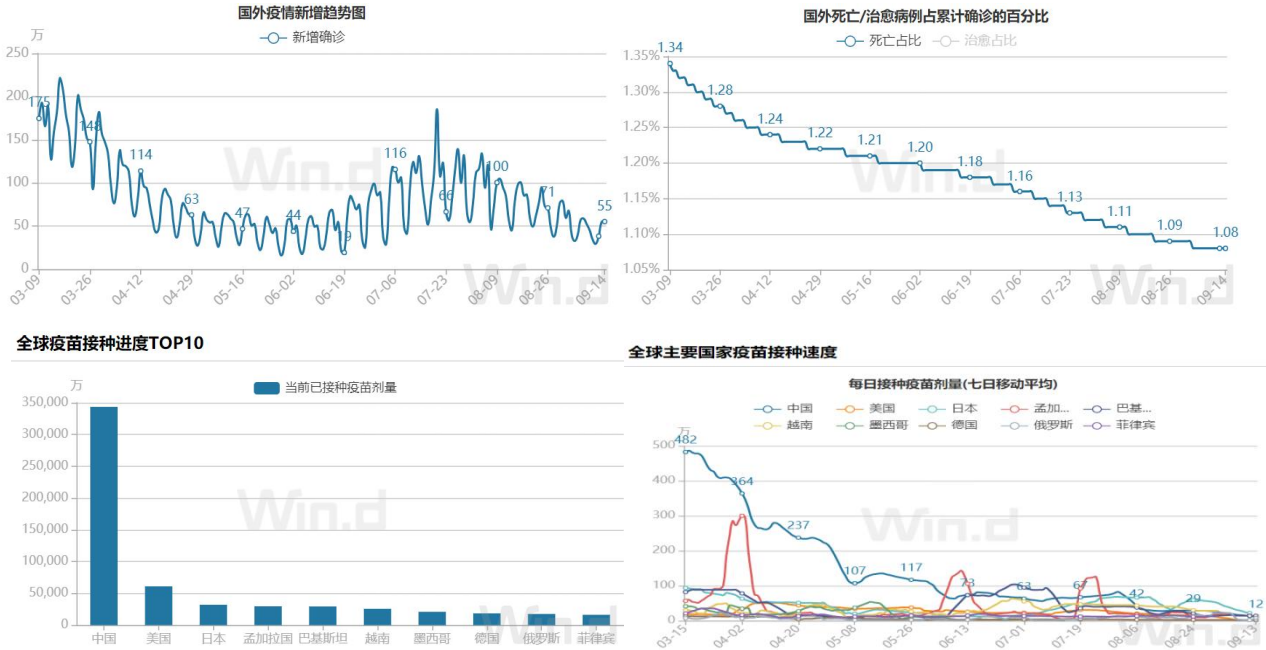


图 6-1：全球新冠感染人数及疫苗接种情况
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

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
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。