

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10月12日星期三



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, 根据 XSI-C 最新集装箱运价指数显示, 10月7日远东→欧洲航线录得\$5558/FEU, 较昨日下降\$99/FEU, 日跌幅 1.75%, 周环比下降 15.21%; 远东→美西航线录得\$2632/FEU, 较昨日下降\$63/FEU, 日跌幅 2.34%, 周环比下降 20.58%。

今年中国外贸形势不断下滑, 尤其 8 月中国对外贸易额环比下降 2.4%。在对外贸易整体不振之时, 汽车行业成为中国出口行业逆势增长的行业, 利好滚装船运输行业。今年 8 月中国汽车出口量达 30.8 万辆, 同比增长 65%, 这是历史上首次超过 30 万辆。从今年前八个月整体情况来看, 我国汽车出口量已经超越德国, 仅次于日本。其中, 新能源汽车 1-8 月出口量同比增长超九成, 贡献了重要的增量。9 月乘用车出口 25 万辆, 同比增长 85%, 受特斯拉出口减少, 环比下降 6%。其中, 自主品牌出口表现突出, 达到了 20.4 万辆, 同比增长 88%, 环比增长 13%, 创历史新高。从车企来看, 上汽乘用车出口 1.55 万辆, 比亚迪汽车 7736 辆, 特斯拉中国 5522 辆、上汽通用五菱 4123 辆、吉利汽车 2364 辆、神龙汽车 1583 辆、东风易捷特 1419 辆, 东风小康 1266 辆、创维汽车 1149 辆。

海运市场“碳中和”步伐不断提速, 马士基在 10 月 5 日宣布追加 6 艘新能源船舶订单。这六艘集装箱船舶单船满载 17000TEU, 采取甲醇双燃料驱动, 由韩国现代重工建造, 计划 2025 年下水交付, 届时每年能够减少排放 80 万吨二氧化碳。算上这六艘, 马士基已有 19 艘以甲醇驱动的双燃料集装箱船舶订单待交付, 每年合计可以减少排放 230 万吨二氧化碳。马士基认为未来十年甲醇驱动是最可行的绿色环保方式, 同时马士基呼吁其他船东也能效仿。马士基此举是为了实现公司制定的 2040 年二氧化碳零排放以及每艘船舶碳排放量相比 2020 年减少一半的目标。马士基是当前全球第二大班轮公司, 经营范围遍及 130 个国家, 拥有 10 万名员工。

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，根据 XSI-C 最新集装箱运价指数显示，10月7日远东→欧洲航线录得\$5558/FEU，较昨日下降\$99/FEU，日跌幅 1.75%，周环比下降 15.21%；远东→美西航线录得\$2632/FEU，较昨日下降\$63/FEU，日跌幅 2.34%，周环比下降 20.58%。



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，10月12日全球共有 6468 艘集装箱船舶，合计 26069460TEU。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444347、606969、169113TEU，较昨日上涨 0.18%、下降 0.39%、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 10 月 12 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	4502577	17.3%
2	马士基航运	4277537	16.4%
3	达飞轮船	3335396	12.8%
4	中远海运	2871575	11.0%
5	赫伯罗特	1756237	6.7%
6	长荣海运	1606167	6.2%
7	海洋网联	1506539	5.8%
8	韩新航运	818075	3.1%
9	阳明航运	708403	2.7%
10	以星航运	514663	2.0%
	合计	21897169	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 10 月 7 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 22 艘和 20 艘。

10 月 12 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 105、98、130 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 62、73、68、36 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

10月11日国际干散货市场回落，BDI录得1904点，日环比下降2.1%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得2246、2196、1714和1032点，分别日环比下降2.1%、下降1.4%、持平 and 下降0.2%。

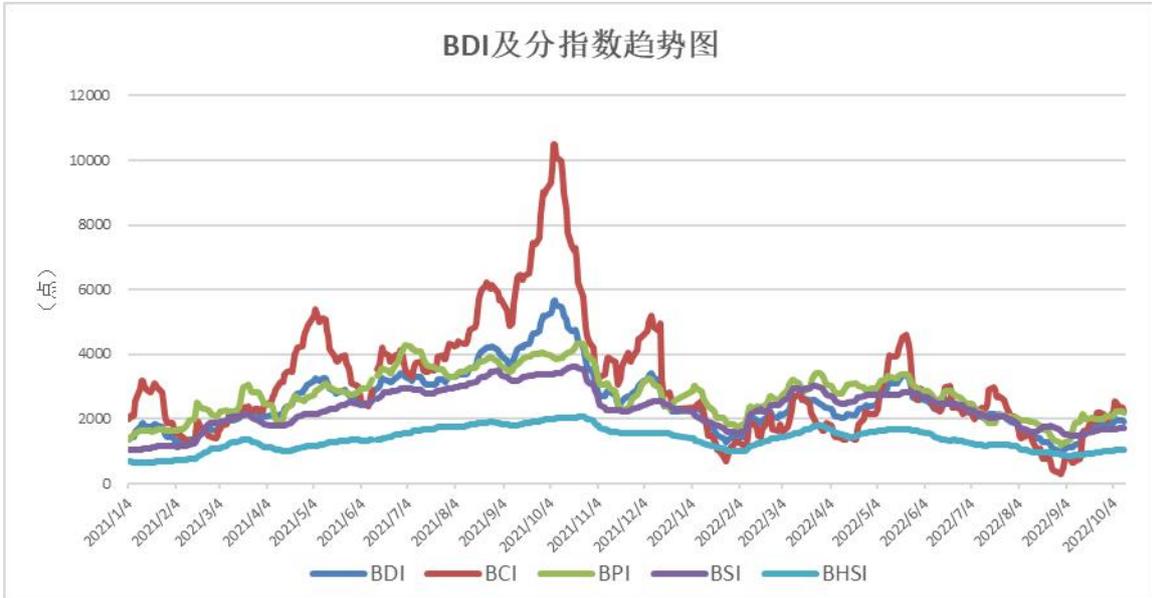


图 2-1：BDI 及分船型指数

数据来源：Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况：10月12日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为44.1元/吨，与昨日上涨0.5元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为36.6元/吨，与昨日上涨0.5元/吨。Capesize市场：西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为9.444美元/吨，较昨日上涨0.055美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为23.379美元/吨，较昨日下降0.364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10.57美元/吨，较昨日下降0.15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52.06美元/吨，较昨日下降0.12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16.272美元/吨，较昨日下降0.017美元/吨。

2、FFA 市场

10月11日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约报收于\$16850/日、\$11800/日、\$12400/日，日环比下降1.5%、0.8%、2%。

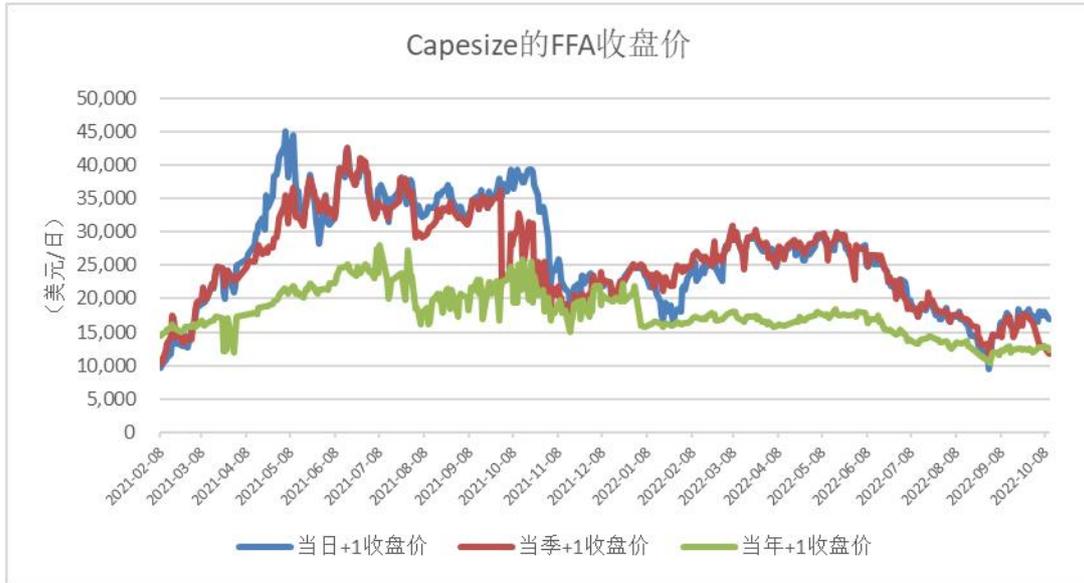


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

10月11日，OPEC一揽子原油价格录得96.03美元/桶，日环比下降3.1%。10月10日，新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得420、501、572美元/吨，日环比均上涨0.8%、0.6%、0.5%。

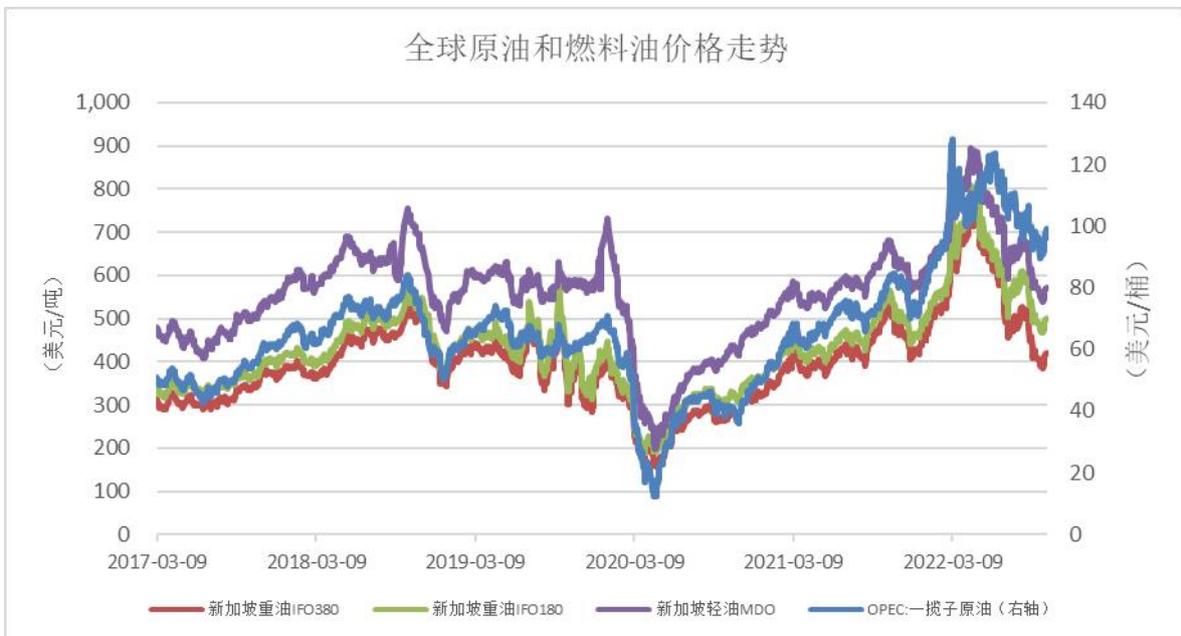


图 3-1：全球船舶燃料油和原油价格趋势
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

四、重要海运事件评述

1、今年中国外贸形势不断下滑，尤其8月中国对外贸易额环比下降2.4%。在对外贸易整体不振之时，汽车行业成为中国出口行业逆势增长的行业，利好滚装船运输行业。今年8月中国汽车出口量达30.8万辆，同比增长65%，这是历史上首次超过30万辆。从今年前八个月整体情况来看，我国汽车出口量已经超越德国，仅次于日本。其中，新能源汽车1-8月出口量同比增长超九成，贡献了重要的增量。9月乘用车出口25万辆，同比增长85%，受特斯拉出口减少，环比下降6%。其中，自主品牌出口表现突出，达到了20.4万辆，同比增长88%，环比增长13%，创历史新高。从车企来看，上汽乘用车出口1.55万辆，比亚迪汽车7736辆，特斯拉中国5522辆、上汽通用五菱4123辆、吉利汽车2364辆、神龙汽车1583辆、东风易捷特1419辆，东风小康1266辆、创维汽车1149辆。

2、海运市场“碳中和”步伐不断提速，马士基在10月5日宣布追加6艘新能源船舶订单。这六艘集装箱船舶单船满载17000TEU，采取甲醇双燃料驱动，由韩国现代重工建造，计划2025年下水交付，届时每年能够减少排放80万吨二氧化碳。算上这六艘，马士基已有19艘以甲醇驱动的双燃料集装箱船舶订单待交付，每年合计可以减少排放230万吨二氧化碳。马士基认为未来十年甲醇驱动是最可行的绿色环保方式，同时马士基呼吁其他船东也能效仿。马士基此举是为了实现公司制定的2040年二氧化碳零排放以及每艘船舶碳排放量相比2020年减少一半的目标。马士基是当前全球第二大班轮公司，经营范围遍及130个国家，拥有10万名员工。

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10月10日收盘价	2022年10月11日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	7584.50	7596.50	0.16%
LME3个月铝：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	2255.00	2251.50	-0.16%
LME3个月镍：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	22380.00	22045.00	-1.50%
期货结算价（连续）：布伦特原油（美元/桶）	96.07	93.80	-2.36%
NYMEX天然气：期货收盘价（连续）（美元/百万英热）	6.52	6.59	1.07%
CBOT大豆：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	1374.00	1374.75	0.05%
CBOT小麦：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	934.00	901.25	-3.51%
COMEX黄金：期货收盘价（活跃合约）（美元/盎司）	1675.70	1673.20	-0.15%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉：掉期收盘价（美元/吨）	96.60	94.50	-2.17%
美元兑人民币	7.16	7.17	0.16%

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10月11日，全球累计确诊6.13亿例，日环比新增16212例；现有确诊4362万例，日环比增加18万例；累计死亡653万例，日环比上升985例；累计治愈5.63亿例，日环比增加13万例。

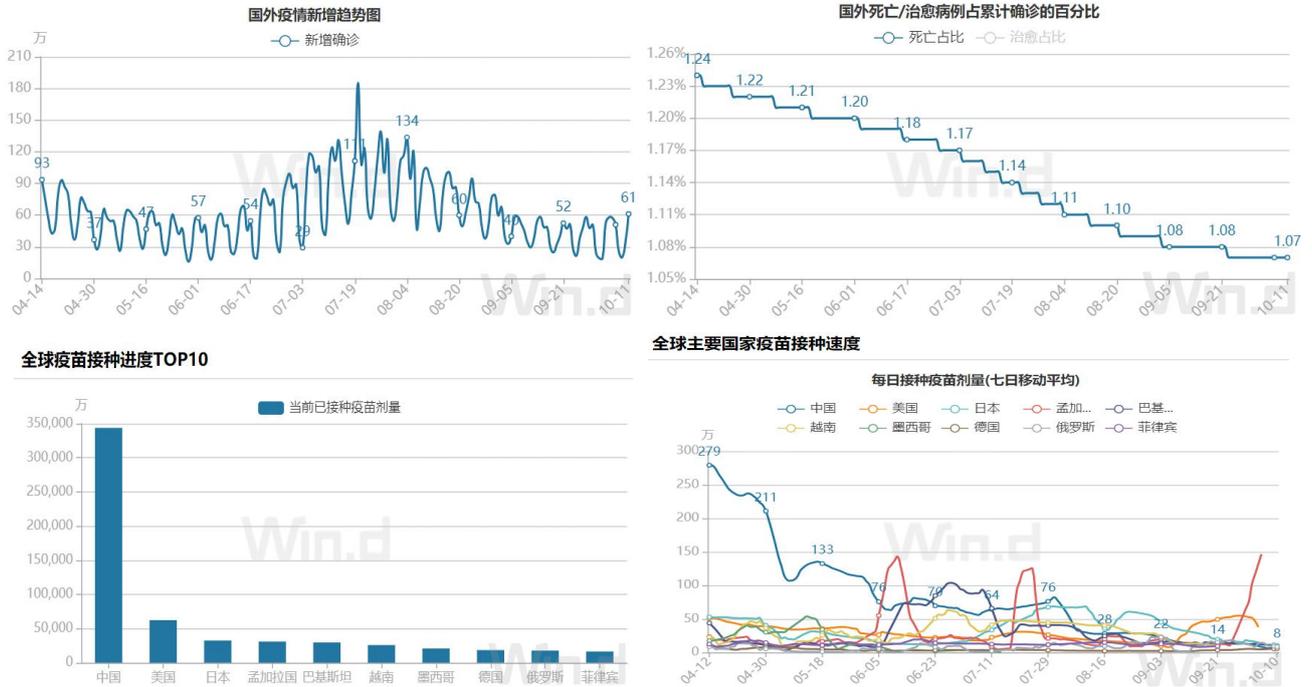


图 6-1：全球新冠感染人数及疫苗接种情况
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

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10月11日—10月13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
2022/10/11	星期二	14:00	英国	8月失业率:季调(%)	中等	3.6	3.6	3.5
2022/10/11	星期二	21:55	美国	10月08日上周红皮书商业零售销售年率(%)	中等	12.3		8.3
2022/10/12	星期三	04:30	中国	9月M2:同比(%)	重要	12.2	11.95	12.1
2022/10/12	星期三	04:30	中国	9月社会融资规模:当月值(亿元)	重要	24300		35300
2022/10/12	星期三	04:30	中国	9月社会融资规模存量:同比	重要	10.5		10.6
2022/10/12	星期三	04:30	中国	9月新增人民币贷款(亿元)	重要	12500	17610	24700
2022/10/12	星期三	14:00	英国	8月工业生产指数:季调:同比(%)	中等	-3.12		-5.21
2022/10/12	星期三	14:00	英国	8月制造业生产指数:季调:同比(%)	中等	-5.18	1.3	-6.73
2022/10/12	星期三	18:00	欧盟	8月欧元区:工业生产指数:环比(%)	中等	-2.3	0.5	
2022/10/12	星期三	18:00	欧盟	8月欧元区:工业生产指数:同比(%)	中等	-2.4	1.1	
2022/10/12	星期三	20:30	美国	9月PPI:最终需求:季调:环比(%)	重要	-0.1	0.2	
2022/10/12	星期三	20:30	美国	9月PPI:最终需求:季调:同比(%)	重要	8.7	8.4	
2022/10/12	星期三	20:30	美国	9月核心PPI:季调:环比(%)	重要	0.2		
2022/10/12	星期三	20:30	美国	9月核心PPI:季调:同比(%)	重要	8.1		
2022/10/13	星期四	02:00	美国	9月联邦政府财政赤字(盈余为负)	中等	219596		
2022/10/13	星期四	20:30	美国	10月08日当周初次申请失业金人数:季调(人)	重要	219000		
2022/10/13	星期四	20:30	美国	9月CPI:季调:环比(%)	重要	0.1	0.2	
2022/10/13	星期四	20:30	美国	9月CPI:同比(%)	重要	8.3	8.1	
2022/10/13	星期四	20:30	美国	9月核心CPI:季调:环比	重要	0.6	0.5	
2022/10/13	星期四	20:30	美国	9月核心CPI:同比(%)	重要	6.3	6.5	
2022/10/13	星期四	20:30	美国	10月01日持续领取失业金人数:季调(人)	中等	1361000		

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。