

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11月1日星期二



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，根据 XSI-C 最新集装箱运价指数显示，10月27日远东→欧洲航线录得\$4840/FEU，较昨日下降\$20/FEU，日跌幅 0.41%，周环比下降 2.18%；远东→美西航线录得\$2058/FEU，较昨日上涨\$4/FEU，日涨幅 0.19%，周环比下降 3.52%。

上港集团发布重要通知：由于外高桥港区系统升级，11月3日至8日期间，需对进提箱业务总量进行控制。在此期间，进箱业务可以适当提前安排，所有进提箱业务必须提前预约，预约成功的集卡，才能到港进提箱作业。因此，近期外高桥港区的集装箱吞吐量会受到限制，货源将会被分流至洋山深水港港区。

“海运碳中和”步伐不断加快。10月28日中远海运控发布公告称将订造 12 艘 24000TEU 甲醇双燃料动力集装箱船舶，同时收购上港集团及广州港部分股份。该 12 艘集装箱船舶将以每艘 2.3985 亿美元的价格订造，总价值为 28.782 亿美元。中远海控表示该项订造计划是顺应绿色、低碳、智能航运发展新趋势，积极推进船队使用清洁燃料发展的一项新举措，将有助于其持续巩固行业地位，助力双品牌船队实现从“全球承运”到“承运全球”的跨越式发展，同时也是为积极响应全球绿色低碳倡议，能够为客户提供绿色低碳的供应链整体解决方案，有助于推动绿色低碳可持续发展。当前，地中海航运、马士基、达飞轮船、中远海运等多家头部班轮公司均已宣布订造清洁能源船舶，“海运碳中和”已是大势所趋，成为全球碳中和事业的一部分。

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 27 日远东→欧洲航线录得\$4840/FEU，较昨日下降\$20/FEU，日跌幅 0.41%，周环比下降 2.18%；远东→美西航线录得\$2058/FEU，较昨日上涨\$4/FEU，日涨幅 0.19%，周环比下降 3.52%。



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，11 月 1 日全球共有 6489 艘集装箱船舶，合计 26194850TEU。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 436952、594115、172153TEU，较昨日上涨 0.27%、下降 0.21%、持平。

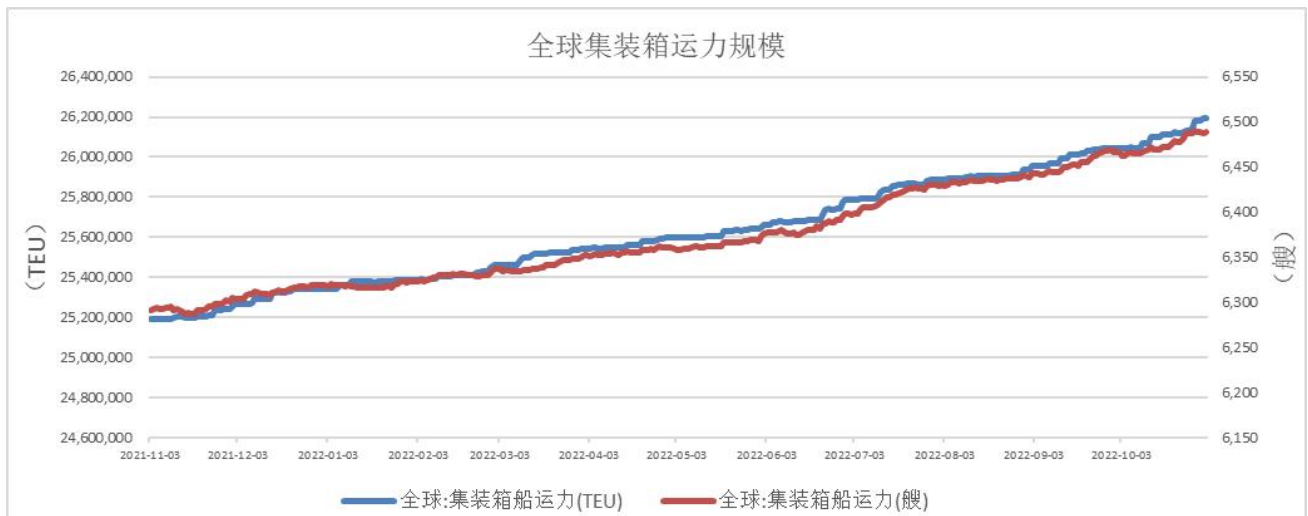


图 1-2：全球集运市场运力规模

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 11 月 1 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	4562578	17.4%
2	马士基航运	4243080	16.2%
3	达飞轮船	3361857	12.8%
4	中远海运	2876092	11.0%
5	赫伯罗特	1770462	6.8%
6	长荣海运	1632647	6.2%
7	海洋网联	1522126	5.8%
8	韩新航运	818063	3.1%
9	阳明航运	708403	2.7%
10	以星航运	525672	2.0%
	合计	22020980	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 10 月 31 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。

11 月 1 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 82、84、141 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 63、57、61、23 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

10月31日国际干散货市场持续回落，BDI录得1463点，日环比下降4.6%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得1559、1745、1437和883点，分别日环比下降6.6%、4%、3.1%和1.6%。

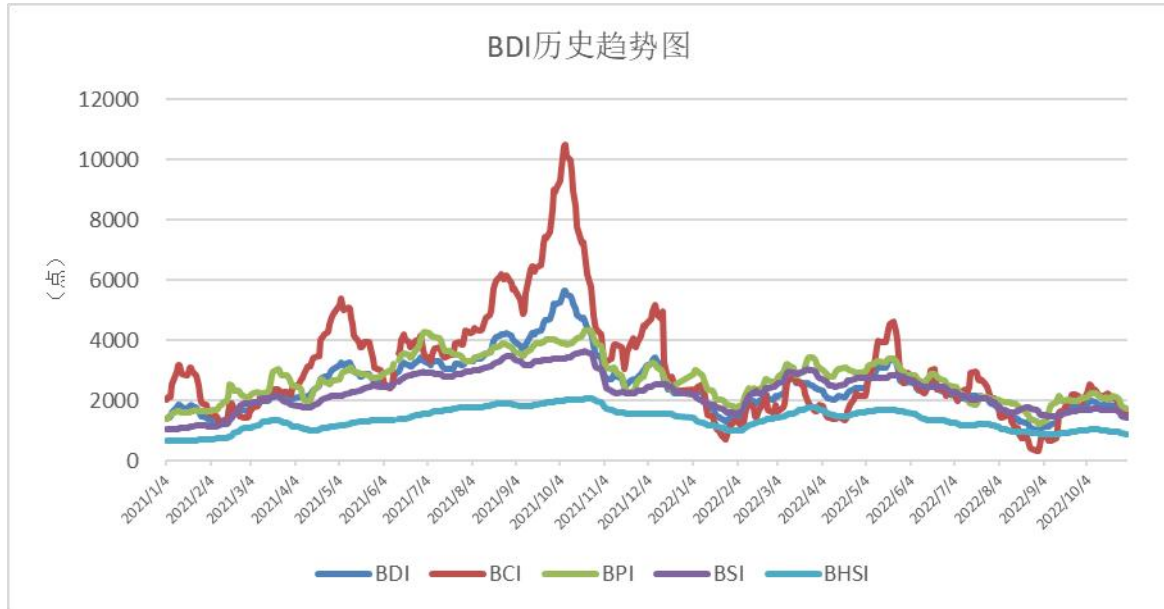


图 2-1：BDI 及分船型指数

数据来源：Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况：11月1日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为42.4元/吨，与昨日下跌1元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为31.3元/吨，与昨日下跌0.9元/吨。Capesize市场：西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为8.378美元/吨，较昨日下降0.218美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为19.511美元/吨，较昨日下跌0.365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9.645美元/吨，较昨日下跌0.26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45.56美元/吨，较昨日下跌0.84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13.877美元/吨，较昨日下降0.412美元/吨。

2、FFA 市场

10月31日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约报收于\$12000/日、\$10600/日、\$10600/日，分别日环比下降2.8%、3.6%、5.8%。

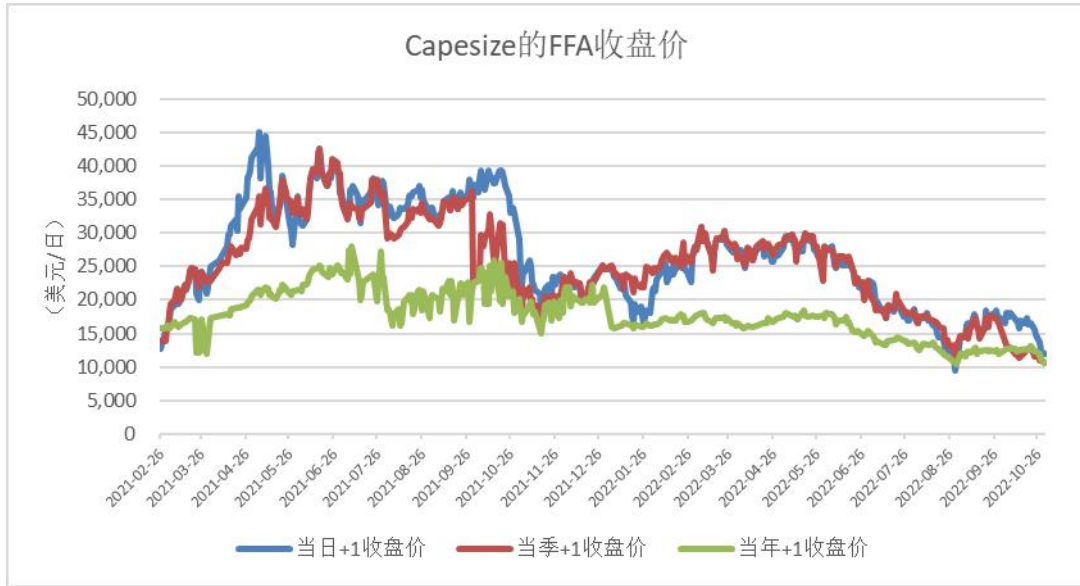


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

10月27日，OPEC一揽子原油价格录得94.73美元/桶，日环比上涨1.5%。10月28日，新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得400.5、481、550美元/吨，日环比上涨3.8%、3%、2.6%。

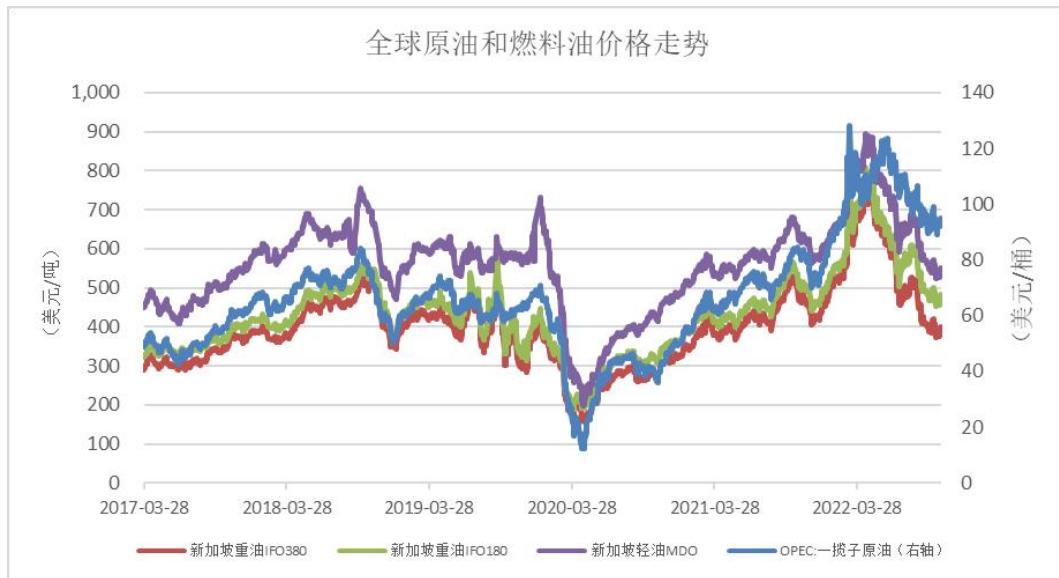


图 3-1：全球船舶燃料油和原油价格趋势
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

四、重要海运事件评述

1、上港集团发布重要通知：由于外高桥港区系统升级，11月3日至8日期间，需对进提箱业务总量进行控制。在此期间，进箱业务可以适当提前安排，所有进提箱业务必须提前预约，预约成功的集卡，才能到港进提箱作业。因此，近期外高桥港区的集装箱吞吐量会受到限制，货源将会被分流至洋山深水港港区。

2、“海运碳中和”步伐不断加快。10月28日中远海运控发布公告称将订造12艘24000TEU甲醇双燃料动力集装箱船舶，同时收购上港集团及广州港部分股份。该12艘集装箱船舶将以每艘2.3985亿美元的价格订造，总价值为28.782亿美元。中远海控表示该项订造计划是顺应绿色、低碳、智能航运发展新趋势，积极推进船队使用清洁燃料发展的一项新举措，将有助于其持续巩固行业地位，助力双品牌船队实现从“全球承运”到“承运全球”的跨越式发展，同时也是为积极响应全球绿色低碳倡议，能够为客户提供绿色低碳的供应链整体解决方案，有助于推动绿色低碳可持续发展。当前，地中海航运、马士基、达飞轮船、中远海运等多家头部班轮公司均已宣布订造清洁能源船舶，“海运碳中和”已是大势所趋，成为全球碳中和事业的一部分。

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28日收盘价	2022年10月31日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	7557.50	7444.00	-1.50%
LME3个月铝：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	2234.00	2225.50	-0.38%
LME3个月镍：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	22070.00	21900.00	-0.77%
期货结算价（连续）：布伦特原油（美元/桶）	96.31	94.85	-1.52%
NYMEX天然气：期货收盘价（连续）（美元/百万英热）	5.80	6.29	8.52%
CBOT大豆：期货收盘价（连续）（美分/葡式耳）	1400.00	1418.50	1.32%
CBOT小麦：期货收盘价（连续）（美分/葡式耳）	830.25	878.25	5.78%
COMEX黄金：期货收盘价（活跃合约）（美元/盎司）	1648.30	1636.40	-0.72%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉：掉期收盘价（美元/吨）	80.15	78.65	-1.87%
美元兑人民币	7.2504	7.3020	0.71%

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31日，全球累计确诊6.2亿例，日环比新增8897例；现有确诊4562万例，日环比增长60810例；累计死亡656万例，日环比上升524例；累计治愈5.68亿例，日环比增加10万例。

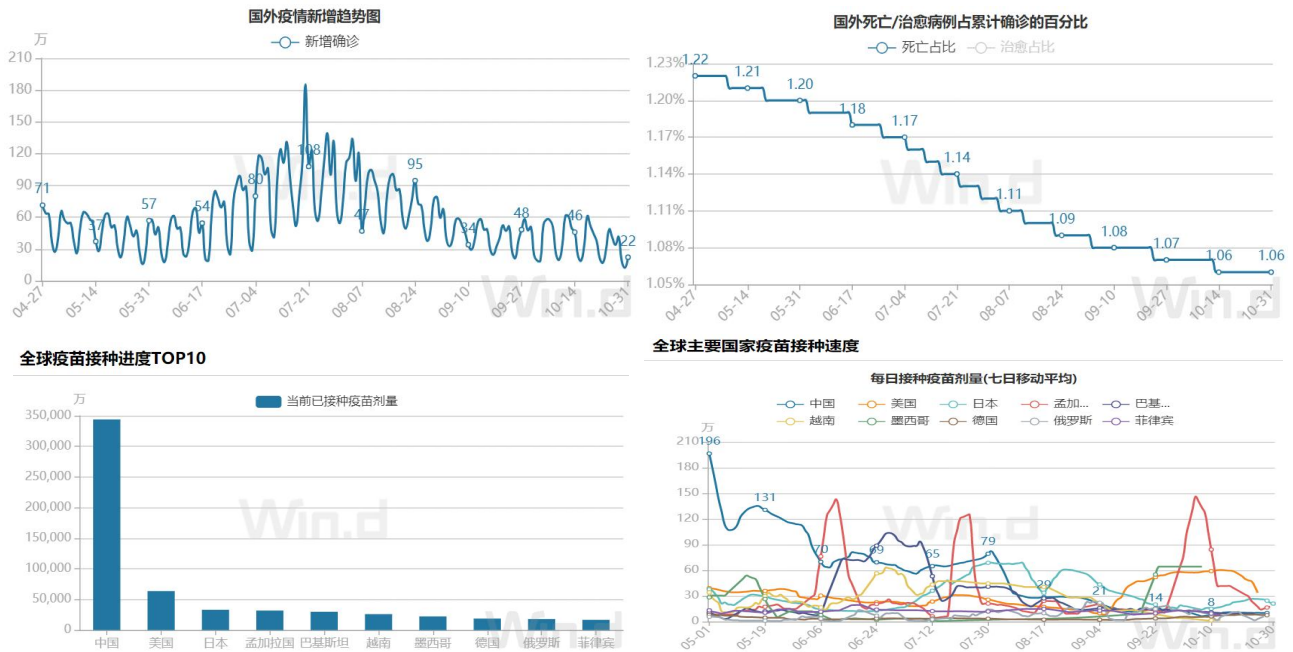


图 6-1：全球新冠感染人数及疫苗接种情况
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

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28日—11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
2022/10/31	星期一	08:50	日本	9月工业生产指数:同比(%)	中等	5.78		9.78
2022/10/31	星期一	09:30	中国	10月官方制造业PMI	重要	50.1		49.2
2022/10/31	星期一	18:00	欧盟	第三季度欧元区:实际GDP(初值):季调:环比(%)	重要	0.8		0.2
2022/10/31	星期一	18:00	欧盟	第三季度欧元区:实际GDP(初值):季调:同比(%)	重要	4.3		2.1
2022/10/31	星期一	22:00	印度	9月CPI-IW:同比(%)	中等	5.85		6.49
2022/11/1	星期二	08:30	韩国	10月制造业PMI	中等	47.3		48.2
2022/11/1	星期二	09:30	日本	10月制造业PMI	中等	50.8		50.7
2022/11/1	星期二	09:45	中国	10月非官方中国PMI	中等	48.1		49.2
2022/11/1	星期二	13:30	印度	10月制造业PMI	中等	55.1		55.3
2022/11/1	星期二	17:30	英国	10月制造业PMI	重要	48.4	48	
2022/11/1	星期二	22:00	美国	10月ISM:制造业PMI:就业	中等	48.7	53	
2022/11/1	星期二	22:00	美国	10月ISM:制造业PMI:物价	中等	51.7	53	
2022/11/1	星期二	22:00	美国	10月ISM:制造业PMI:新订单	中等	47.1		
2022/11/1	星期二	22:00	美国	9月建造支出(百万美元)	中等	1781278		
2022/11/1	星期二	22:00	美国	9月职位空缺数:非农:总计:季调	中等	10053	10000	
2022/11/2	星期三	05:30	澳大利亚	10月PMI	中等	50.2		
2022/11/2	星期三	17:00	欧盟	10月欧元区:制造业PMI	重要	48.4	47.8	
2022/11/2	星期三	22:30	美国	10月28日EIA库存周报:商业原油增量(千桶)	重要	2588		
2022/11/2	星期三	22:30	美国	10月28日EIA库存周报:成品汽油(千桶)	中等	14433		

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岸年喜中心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。