

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, 11 月 3 日远东→欧洲航线录得\$4023/FEU, 较昨日下降\$261/FEU, 日跌幅 6.09%, 周环比下降 16.88%; 远东→美西航线录得\$1968/FEU, 较昨日下跌\$114/FEU, 日跌幅 5.48%, 周环比下降 4.37%。

随着中国与欧美贸易额边际增速不断放缓甚至环比下降, 越印与欧美之间贸易量却在持续上升, 对中国的外贸订单分化效应不断显现。2022 年前三季度越南实际 GDP 同比增长 8.83%, 尤其第三季度同比增速达到 13.67%, 这在全球经济体不断步入衰退的时期相当亮眼。印度 2022 上半年 GDP 同比增速录得 8.3%, IMF 预测印度 2022-2023 年经济增速将达到 7.4% 和 6.1%, 是全球前十大经济体中增速最快的。

2022 年 1-10 月越南出口贸易额录得 3128 亿美元, 同比增长 15.9%。其中, 前三季度越南对美国出口额达到 851.7 亿美元, 同比增长 23.7%, 成衣、计算机硬件、机械设备是最重要的三大项。其中, 机械设备对美贸易额达到 150.97 亿美元, 同比增 30.1%; 成衣服装 138.69 亿美元, 同比增 19.5%; 电脑等硬件 116.18 亿美元, 同比增 24.7%。而从货运量看, 2022 年 1-10 月越南对美国货量同比增长 2%, 其中 9-10 月分别同比增长 10% 和 18%, 越南 2022 年还是有旺季的。与 2019 年同期相比, 2022 年 1-10 月越南对美国货运量增长 65%, 增长就更加明显。2022 年美国已成为越南最大的出口市场, 并且越南出口产业也在不断升级。

2021 年 4 月 1 日-2022 年 3 月 31 日美印贸易总额达到 1194.2 亿美元, 同比增长 48.3%。2021 年美印双边集装箱运输量同比大幅增长 23.5%。2022 上半年美印双边货运量录得 116 万 TEU, 印度对美出口箱量与美国对印出口箱量大约在 2:1, 其中美国从印度进口货量同比增长 12.4%; 印度从美国进口货量同比增长 1.1%。2022 年 1-10 月印度对美出口箱量同比增长 6%, 相比 2019 年同期增长 44%。美国超越中国成为印度最大贸易伙伴国。

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8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	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，11月3日远东→欧洲航线录得\$4023/FEU，较昨日下降\$261/FEU，日跌幅 6.09%，周环比下降 16.88%；远东→美西航线录得\$1968/FEU，较昨日下跌\$114/FEU，日跌幅 5.48%，周环比下降 4.37%。



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8日全球共有 6488 艘集装箱船舶，合计 26215153TEU。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435296、589273、172395TEU，较昨日下降 0.38%、下降 0.77%、上涨 0.14%。

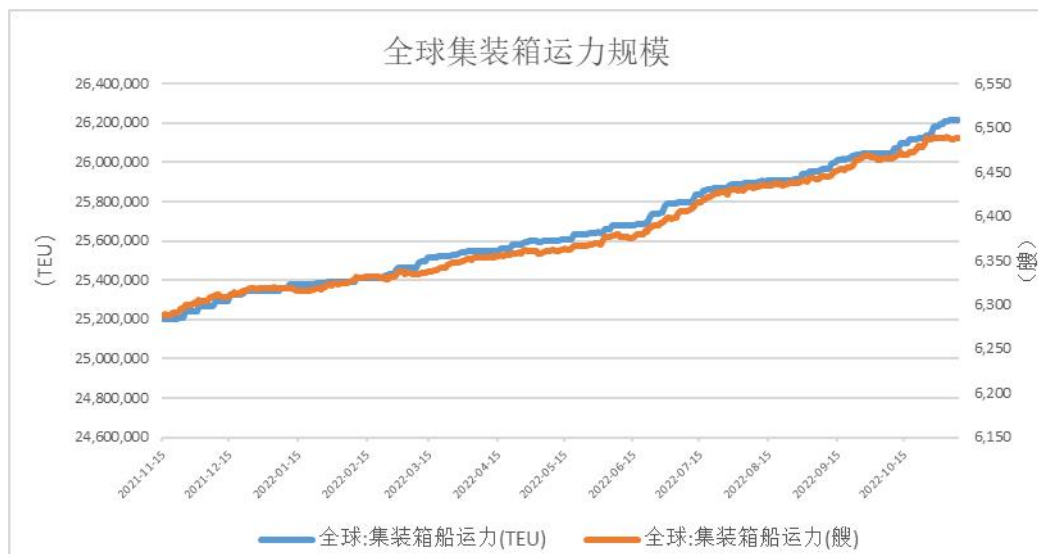


图 1-2：全球集运市场运力规模
数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

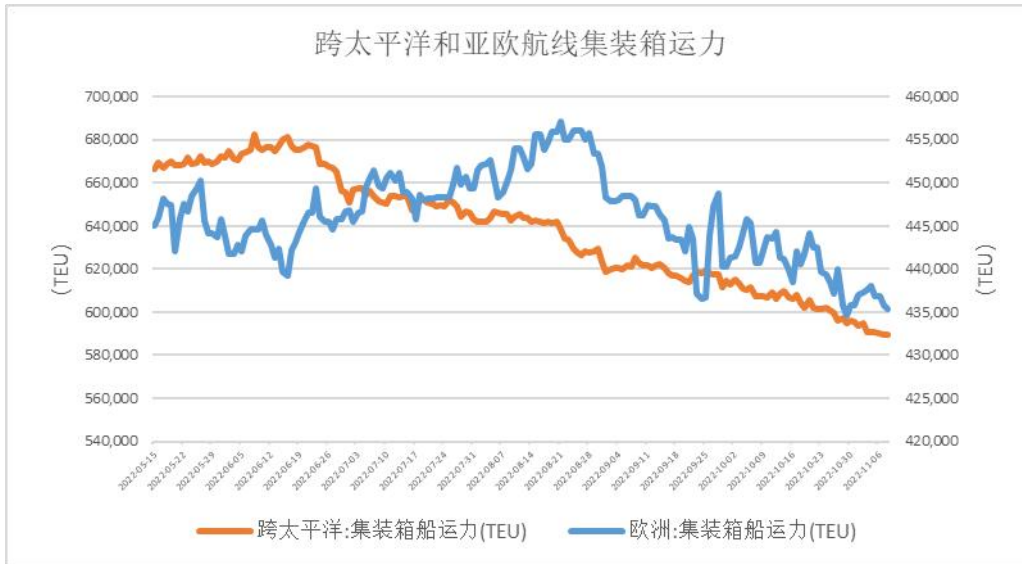


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 11 月 8 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	4566138	17.4%
2	马士基航运	4229100	16.1%
3	达飞轮船	3364433	12.8%
4	中远海运	2870533	10.9%
5	赫伯罗特	1771439	6.8%
6	长荣海运	1632647	6.2%
7	海洋网联	1527159	5.8%
8	韩新航运	818063	3.1%
9	阳明航运	707354	2.7%
10	以星航运	537522	2.1%
	合计	22024388	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 11 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 23 艘和 19 艘。

11 月 8 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 76、88、119 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 59、53、79、34 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1、市场情况

11月7日国际干散货市场反弹，BDI录得1337点，日环比上涨1.1%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得1404、1696、1251和826点，分别日环比上涨4.5%、下降0.2%、下降1.3%和下降1.2%。

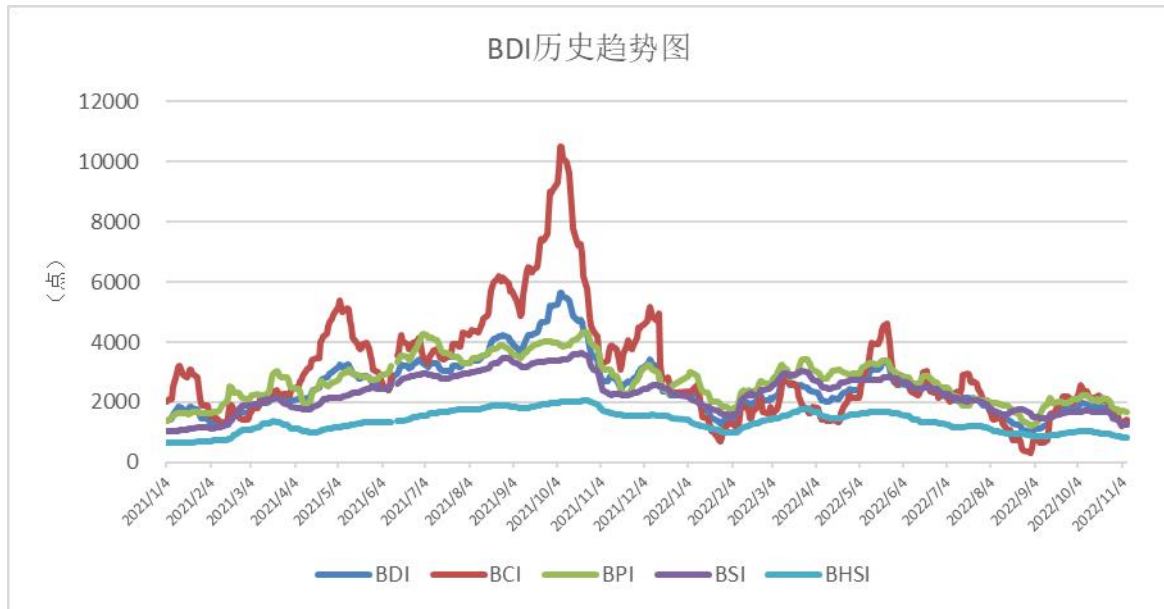


图 2-1：BDI 及分船型指数

数据来源：Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况：11月8日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为38.5元/吨，与昨日下跌0.8元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为27.9元/吨，与昨日下跌0.6元/吨。Capesize市场：西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为8.263美元/吨，较昨日上涨0.18美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为19.906美元/吨，较昨日上涨0.355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9.38美元/吨，较昨日下降0.09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45.43美元/吨，较昨日上涨0.07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13.202美元/吨，较昨日下降0.22美元/吨。

2、FFA 市场

11月7日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约报收于\$12250/日、\$11300/日、\$11300/日，分别日环比下降5%、上涨0.2%、下降3.8%。

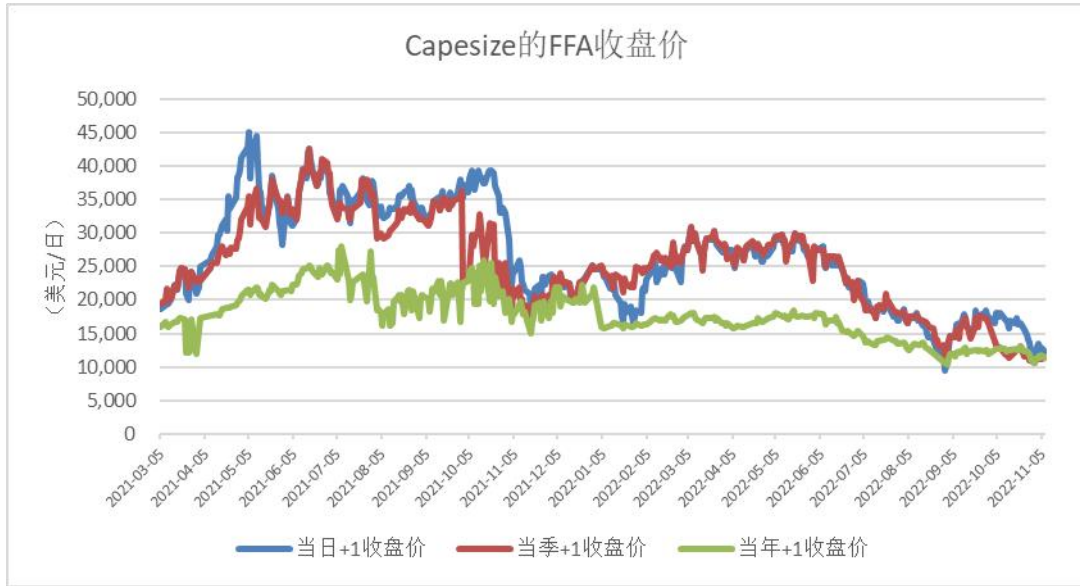


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

三、成本端情况

11月7日，OPEC 一揽子原油价格录得 97.32 美元/桶，日环比上涨 1.2%。11月4日，新加坡重油 IF0380、重油 IF0180、轻油 DMO 录得 420.5、499、568 美元/吨，日环比上涨 3.6%、2.5%、2.2%。

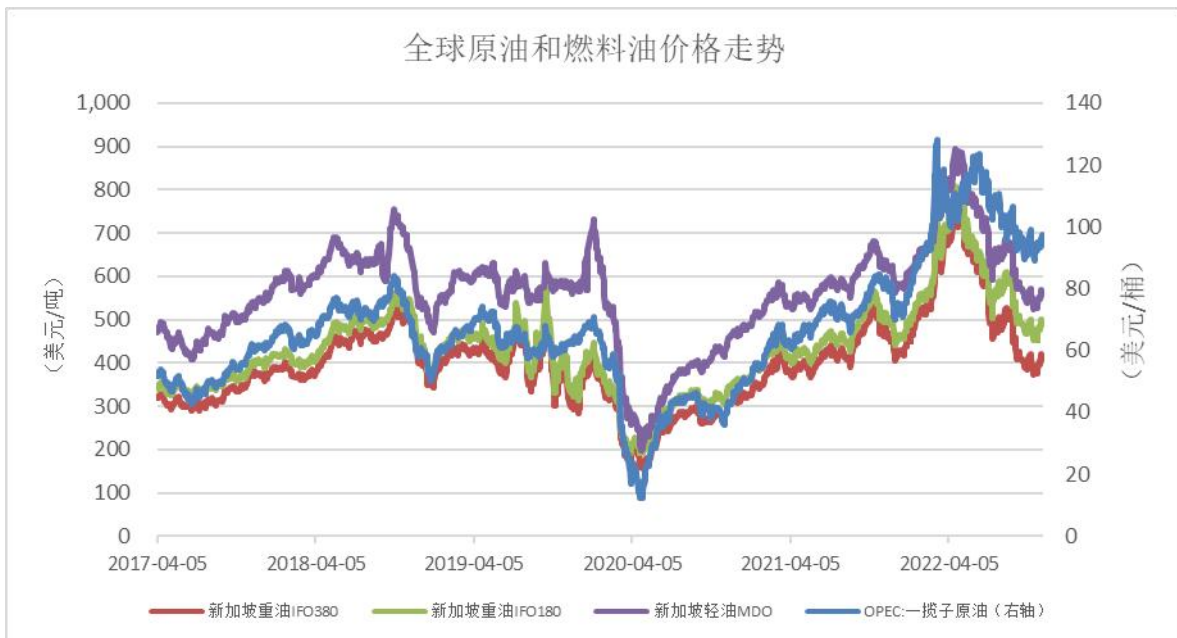


图 3-1：全球船舶燃料油和原油价格趋势
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

四、重要海运事件评述

随着中国与欧美贸易额边际增速不断放缓甚至环比下降，越印与欧美之间贸易量却在持续上升，对中国的外贸订单分化效应不断显现。2022年前三季度越南实际GDP同比增长8.83%，尤其第三季度同比增速达到13.67%，这在全球经济体不断步入衰退的时期相当亮眼。印度2022上半年GDP同比增速录得8.3%，IMF预测印度2022-2023年经济增速将达到7.4%和6.1%，是全球前十大经济体中增速最快的。

2022年1-10月越南出口贸易额录得3128亿美元，同比增长15.9%。其中，前三季度越南对美国出口额达到851.7亿美元，同比增长23.7%，成衣、计算机硬件、机械设备是最重要的三大项。其中，机械设备对美贸易额达到150.97亿美元，同比增30.1%；成衣服装138.69亿美元，同比增19.5%；电脑等硬件116.18亿美元，同比增24.7%。而从货运量看，2022年1-10月越南对美国货量同比增长2%，其中9-10月分别同比增长10%和18%，越南2022年还是有旺季的。与2019年同期相比，2022年1-10月越南对美国货运量增长65%，增长就更加明显。2022年美国已成为越南最大的出口市场，并且越南出口产业也在不断升级。

2021年4月1日-2022年3月31日美印贸易总额达到1194.2亿美元，同比增长48.3%。2021年美印双边集装箱运输量同比大幅增长23.5%。2022上半年美印双边货运量录得116万TEU，印度对美出口箱量与美国对印出口箱量大约在2:1，其中美国从印度进口货量同比增长12.4%；印度从美国进口货量同比增长1.1%。2022年1-10月印度对美出口箱量同比增长6%，相比2019年同期增长44%。美国超越中国成为印度最大贸易伙伴国。

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11月4日收盘价	2022年11月7日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	8133.00	7949.00	-2.26%
LME3个月铝：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	2350.00	2339.00	-0.47%
LME3个月镍：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	23800.00	23380.00	-1.76%
期货结算价（连续）：布伦特原油（美元/桶）	98.75	97.93	-0.83%
NYMEX天然气：期货收盘价（连续）（美元/百万英热）	6.46	6.70	3.75%
CBOT大豆：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	1462.50	1449.75	-0.87%
CBOT小麦：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	847.50	847.50	0.00%
COMEX黄金：期货收盘价（活跃合约）（美元/盎司）	1685.70	1678.50	-0.43%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉：掉期收盘价（美元/吨）	86.35	86.20	-0.17%
美元兑人民币	7.1831	7.2271	0.61%

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11月7日，全球累计确诊6.22亿例，日环比新增5842例；现有确诊4610万例，日环比增加11万例；累计死亡657万例，日环比上升896例；累计治愈5.69亿例，日环比增加11万例。

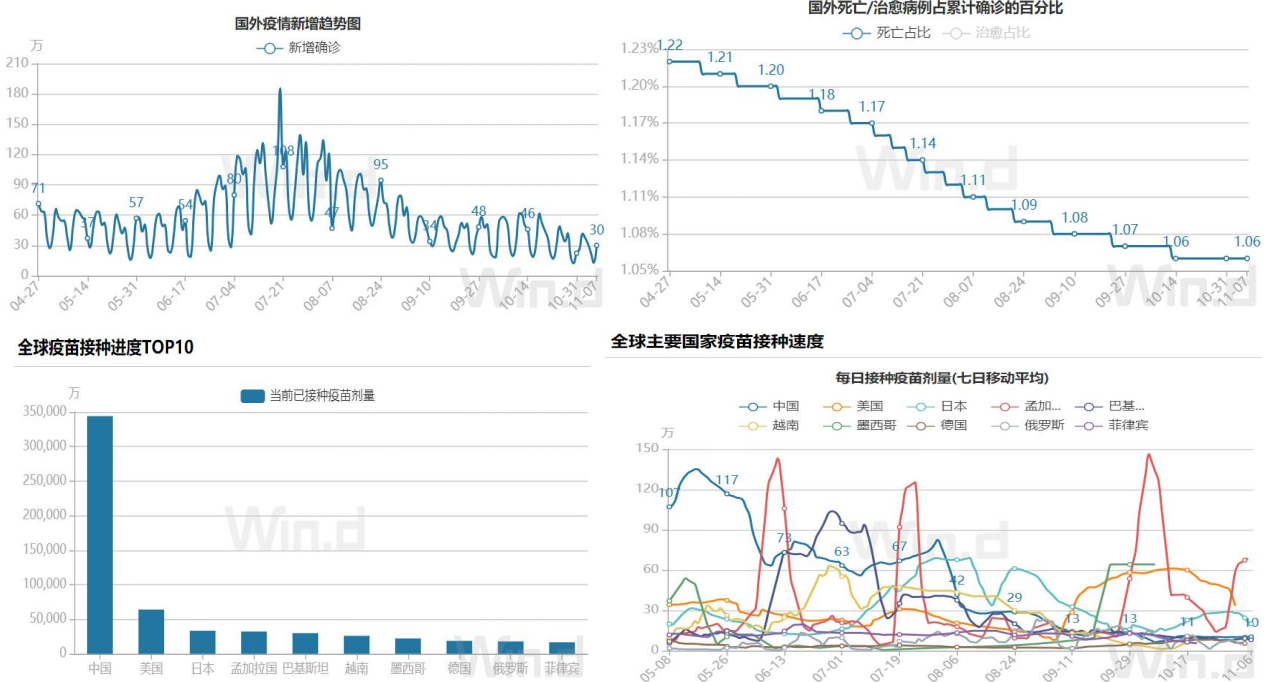


图6-1：全球新冠感染人数及疫苗接种情况
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

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11月7日—11月9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	
2022/11/4	星期五	20:30	美国	10月私人非农企业生产和非管理人员:平均时薪	中等	0.4	0.3	0.3	
2022/11/7	星期一	11:20	中国	10月出口金额:当月同比	重要	5.7	3.4	-0.3	
2022/11/7	星期一	11:20	中国	10月出口金额:人民币:当月同比	重要	10.7		7	
2022/11/7	星期一	11:20	中国	10月进口金额:当月同比	重要	0.3	0.325	-0.7	
2022/11/7	星期一	11:20	中国	10月进口金额:人民币:当月同比	重要	5.2		6.8	
2022/11/7	星期一	11:20	中国	10月贸易差额(亿美元)	中等	847.44	920.03	851.5	
2022/11/7	星期一	16:08	中国	10月外汇储备(亿美元)	重要	30289.55		30524.27	
2022/11/7	星期一	16:08	中国	10月官方储备资产(亿美元)	中等	31935.79		32154.16	
2022/11/7	星期一	16:08	中国	10月黄金储备(万盎司)	中等	6264		6264	
2022/11/8	星期二	18:00	欧盟	9月欧元区:零售销售指数:环比(%)	中等	-0.3			
2022/11/8	星期二	18:00	欧盟	9月欧元区:零售销售指数:同比(%)	中等	-2			
2022/11/9	星期三	09:30	中国	10月CPI:同比(%)	重要	2.8	2.4158		
2022/11/9	星期三	09:30	中国	10月PPI:同比(%)	重要	0.9	-1.1611		
2022/11/9	星期三	23:00	美国	9月商业批发库存:季节调整	中等	912611			
2022/11/9	星期三	23:00	美国	9月商业批发销售:季节调整	中等	698040			
2022/11/9	星期三	23:30	美国	11月04日EIA库存周报:商业原油增量(千桶)	重要	-3115			
2022/11/9	星期三	23:30	美国	11月04日EIA库存周报:成品汽油(千桶)	中等	15142			

注：红色代表高于前者利好经济，绿色代表不及前者利空经济；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梓年喜年中心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。