

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16日星期三



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，11月11日远东→欧洲航线录得\$3612/FEU，较昨日下降\$34/FEU，日跌幅0.93%，周环比下降4.55%；远东→美西航线录得\$1835/FEU，较昨日下降\$42/FEU，日跌幅2.24%，周环比下降5.51%。

“碳中和”理念和要求已经深入全球各个国家和各个领域，其中就包括海运业。随着 IMO 的 EEXI 规定将于 2023 年 1 月 1 日正式生效，且基于 2023 年数据的第一次 CII 评级将不迟于 2024 年 3 月 31 日。因此，各大班轮公司加快了新能源船舶的订造节奏。

2022 年，全球第一大班轮公司地中海航运向扬子江船业订造 12 艘 16000TEU 双燃料集装箱船订单。中远海运控订造 12 艘 24000TEU 甲醇双燃料动力集装箱船，总价值为 28.782 亿美元。达飞集团宣布设立一个能源专项基金，提供 15 亿美元预算支持，旨在加速能源转型，到 2050 年实现净零排放。这一基金将用于投资支持新燃料的工业生产，以及达飞海运、陆路、空运、港口和物流服务等方面的低碳解决方案。同时，诸多企业采用联合方式共同应对海运碳中和事业。劳氏船级社海上脱碳中心宣布携手合作伙伴，发起成立“丝路联盟”，成员包括太平船务、万海航运、阳明海运、X-Press Feeders 等船公司以及船厂、燃料供应商等。地中海航运、塞斯潘以及石油巨头壳牌等 7 家公司共同成立了一家新联盟，该联盟致力于探索和开发绿色解决方案和绿色技术，旨在减少使用 LNG 所产生的甲烷排放。

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，11 月 11 日远东→欧洲航线录得\$3612/FEU，较昨日下降\$34/FEU，日跌幅 0.93%，周环比下降 4.55%；远东→美西航线录得\$1835/FEU，较昨日下降\$42/FEU，日跌幅 2.24%，周环比下降 5.51%。



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 16 日全球共有 6488 艘集装箱船舶，合计 26248435TEU。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 430716、580753、174610TEU，日环比下降 0.07%、下降 0.34%、上涨 0.5%。

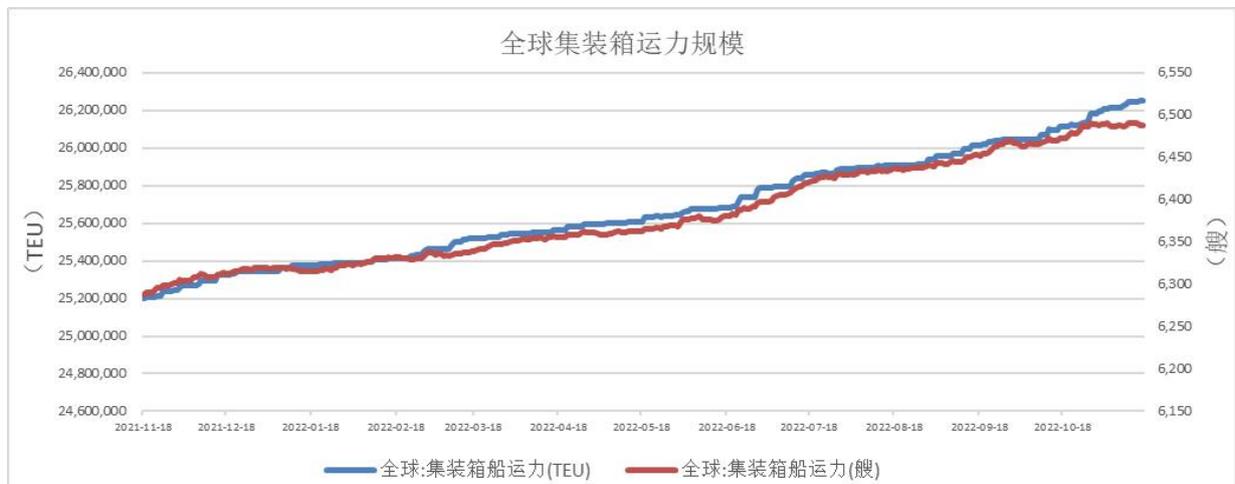


图 1-2：全球集运市场运力规模  
数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

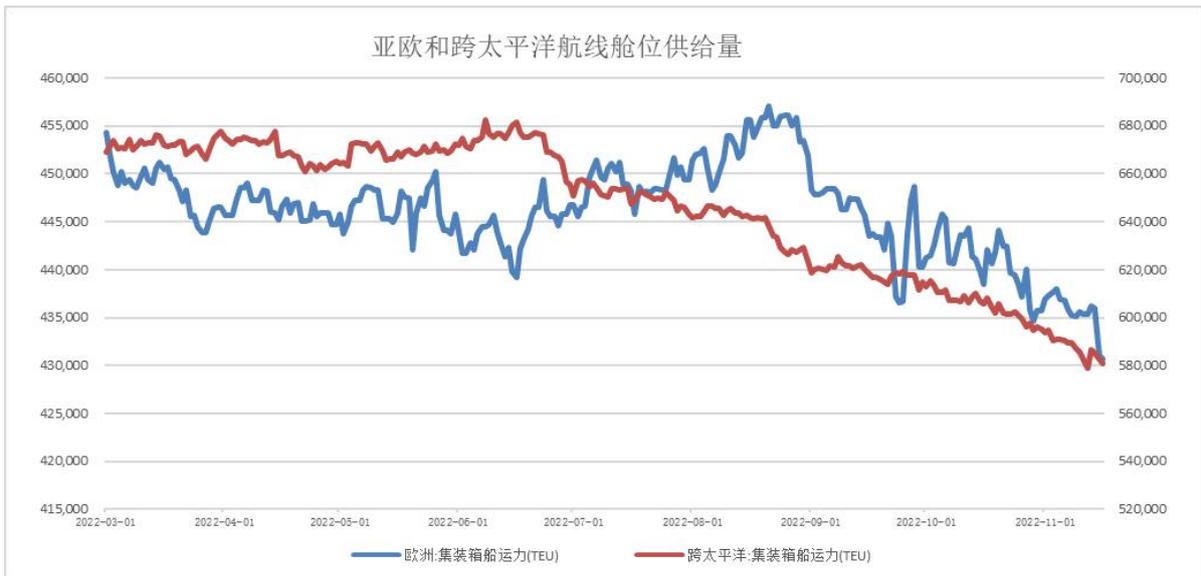


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 11 月 16 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	4574582	17.4%
2	马士基航运	4243653	16.2%
3	达飞轮船	3371752	12.8%
4	中远海运	2868020	10.9%
5	赫伯罗特	1772572	6.8%
6	长荣海运	1636837	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	538189	2.1%
	合计	22058181	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 15 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 43 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 21 艘和 22 艘。

11 月 16 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 67、87、89 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 69、43、67、47 小时。

## 二、国际干散货运输市场情况

## 1、市场情况

11月15日国际干散货市场继续回落，BDI录得1300点，日环比下降1.9%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得1371、1681、1186和772点，分别日环比下降5.2%、上涨0.8%、下降0.9%和下降1%。

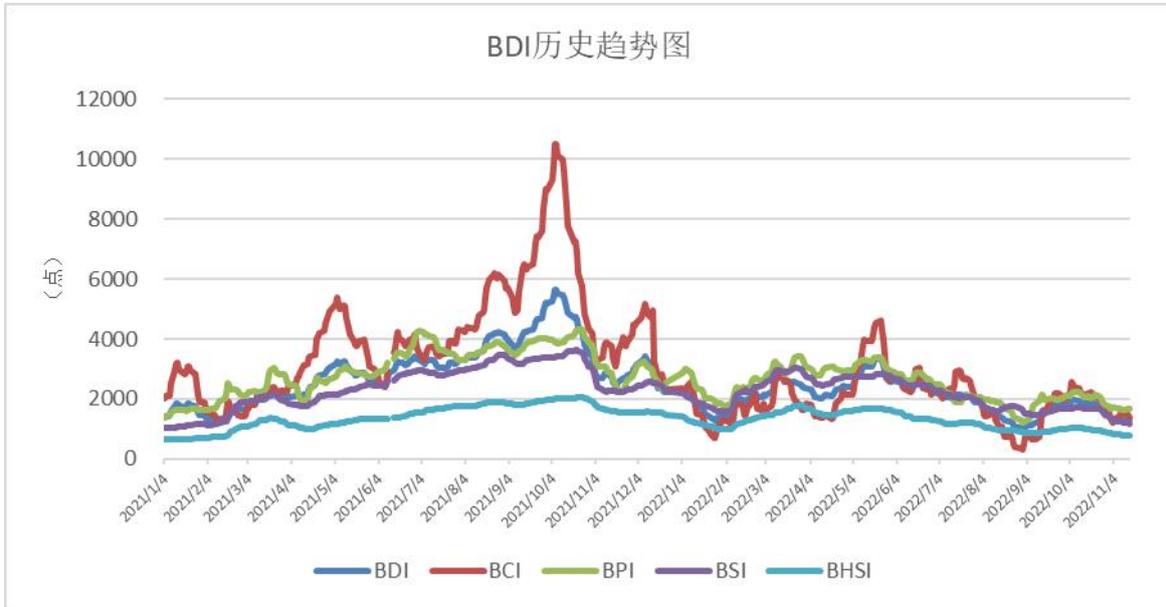


图 2-1：BDI 及分船型指数

数据来源：Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况：11月16日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为40元/吨，较昨日上涨1.2元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为29.9元/吨，较昨日上涨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8.478美元/吨，较昨日下跌0.141美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为19.349美元/吨，较昨日下跌0.28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8.826美元/吨，较昨日下降0.034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45.11美元/吨，较昨日上涨0.16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12.444美元/吨，较昨日下降0.056美元/吨。

## 2、FFA 市场

11月8日Capesize的当月+1、当季+1、当年+1合约报收于\$12100/日、\$10600/日、\$11500/日，分别日环比下降1.2%、下降6.2%、上涨1.8%。

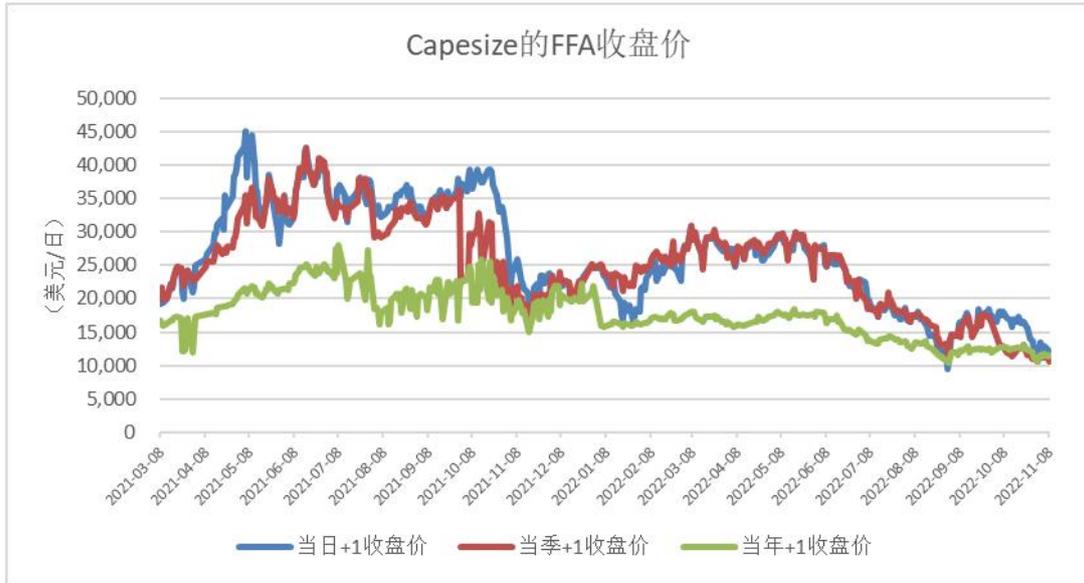


图 2-2：新加坡交易所 FFA:Capesize 当日收盘价  
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

### 三、成本端情况

11月15日，OPEC一揽子原油价格录得91.16美元/桶，日环比下降3.5%。11月14日，新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得436.5、514、579美元/吨，日环比上涨0.7%、0.6%、0.5%。

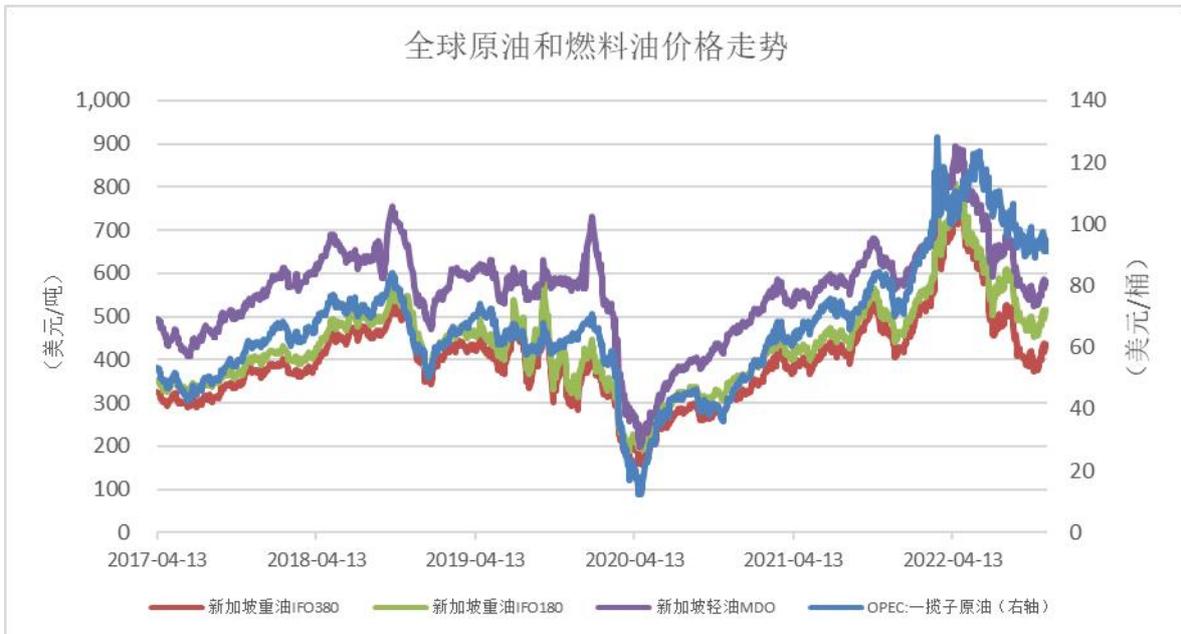


图 3-1：全球船舶燃料油和原油价格趋势  
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

### 四、重要海运事件评述

“碳中和”理念和要求已经深入全球各个国家和各个领域，其中就包括海运业。随着 IMO 的 EEXI 规定将于 2023 年 1 月 1 日正式生效，且基于 2023 年数据的第一次 CII 评级将不迟于 2024 年 3 月 31 日。因此，各大班轮公司加快了新能源船舶的订造节奏。

2022 年，全球第一大班轮公司地中海航运向扬子江船业订造 12 艘 16000TEU 双燃料集装箱船订单。中远海运控订造 12 艘 24000TEU 甲醇双燃料动力集装箱船，总价值为 28.782 亿美元。达飞集团宣布设立一个能源专项基金，提供 15 亿美元预算支持，旨在加速能源转型，到 2050 年实现净零排放。这一基金将用于投资支持新燃料的工业生产，以及达飞海运、陆路、空运、港口和物流服务等方面的低碳解决方案。同时，诸多企业采用联合方式共同应对海运碳中和事业。劳氏船级社海上脱碳中心宣布携手合作伙伴，发起成立“丝路联盟”，成员包括太平船务、万海航运、阳明海运、X-Press Feeders 等船公司以及船厂、燃料供应商等。地中海航运、塞斯潘以及石油巨头壳牌等 7 家公司共同成立了一家新联盟，该联盟致力于探索和开发绿色解决方案和绿色技术，旨在减少使用 LNG 所产生的甲烷排放。

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11月14日收盘价	2022年11月15日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	8415.00	8385.50	-0.35%
LME3个月铝：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	2439.50	2437.00	-0.10%
LME3个月镍：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	28955.00	29540.00	2.02%
期货结算价(连续):布伦特原油（美元/桶）	92.50	93.77	1.37%
NYMEX天然气：期货收盘价(连续)（美元/百万英热）	6.07	6.16	1.52%
CBOT大豆：期货收盘价（连续）（美分/葡式耳）	1442.00	1456.50	1.01%
CBOT小麦：期货收盘价（连续）（美分/葡式耳）	818.50	827.75	1.13%
COMEX黄金：期货收盘价（活跃合约）（美元/盎司）	1774.70	1782.20	0.42%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉：掉期收盘价（美元/吨）	94.15	94.65	0.53%
美元兑人民币	7.0715	7.0435	-0.40%

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 15 日，全球累计确诊 6.25 亿例，日环比新增 14817 例；现有确诊 4701 万例，日环比增加 62005 例；累计死亡 658 万例，日环比上升 1264 例；累计治愈 5.71 亿例，日环比增加 13 万例。

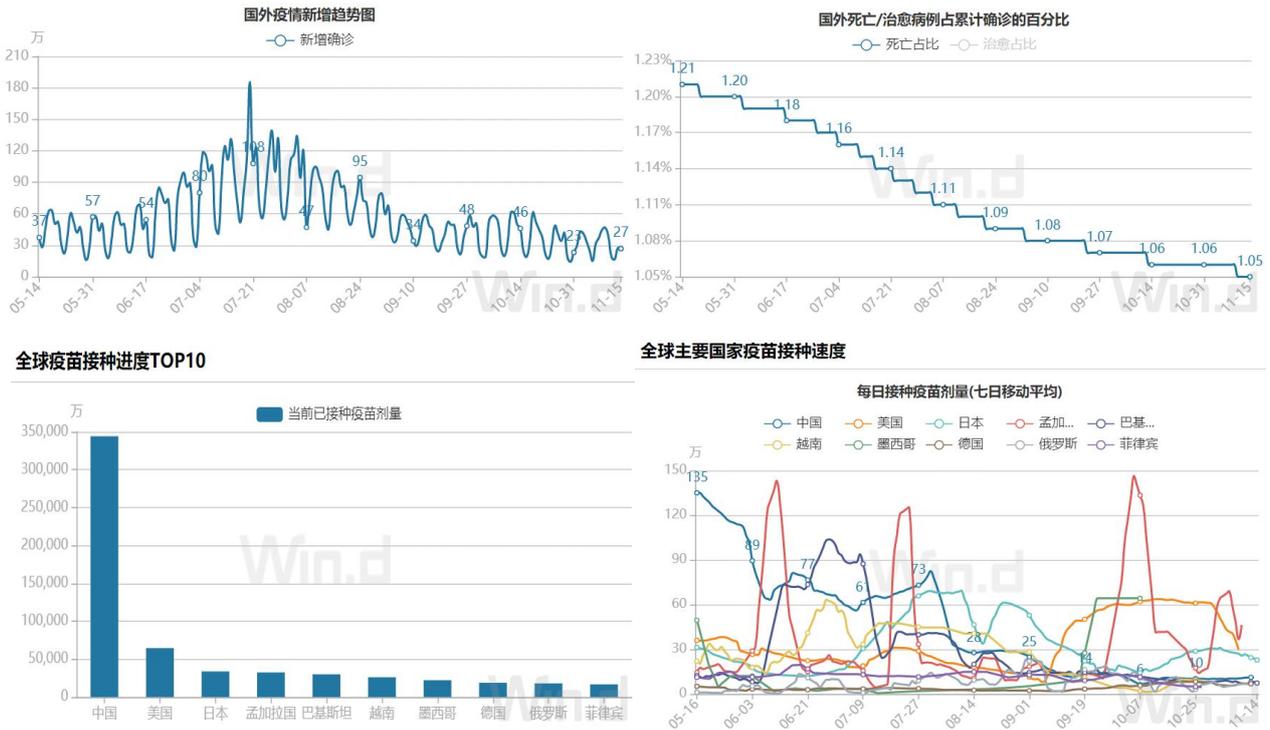


图 6-1：全球新冠感染人数及疫苗接种情况  
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

## 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11月15日—11月17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
2022/11/15	星期二	07:50	日本	第三季度不变价GDP(初值):季调:环比(%)	重要	1.1	0.3	-0.3
2022/11/15	星期二	07:50	日本	第三季度不变价GDP(初值):同比(%)	重要	1.7		1.8
2022/11/15	星期二	07:50	日本	第三季度现价GDP(初值)(十亿日元)	重要	135429.6		132606
2022/11/15	星期二	09:20	中国	11月中期借贷便利(MLF):利率:1年	中等	2.75		2.75
2022/11/15	星期二	09:20	中国	11月中期借贷便利(MLF):投放:1年:当月值	中等	5000		8500
2022/11/15	星期二	10:00	中国	10月工业增加值:当月同比(%)	重要	6.3	5.0421	5
2022/11/15	星期二	10:00	中国	10月固定资产投资:累计同比(%)	重要	5.9	5.9117	5.8
2022/11/15	星期二	10:00	中国	10月社会消费品零售总额:当月同比(%)	重要	2.5	1.6967	-0.5
2022/11/15	星期二	15:00	英国	9月失业率:季调(%)	中等	3.5	3.5	3.6
2022/11/15	星期二	18:00	欧盟	11月欧元区:ZEW经济景气指数	重要	-59.7		-38.7
2022/11/15	星期二	18:00	欧盟	9月欧元区:贸易差额:季调(百万欧元)	中等	-47552.9		-37714.5
2022/11/15	星期二	18:40	中国	10月国内信贷(亿元)	中等	2915491.46		2906897.99
2022/11/15	星期二	21:30	美国	10月PPI:最终需求:季调:环比(%)	重要	0.2	0.5	0.2
2022/11/15	星期二	21:30	美国	10月PPI:最终需求:季调:同比(%)	重要	8.4	8.3	8
2022/11/15	星期二	21:30	美国	10月核心PPI:季调:环比(%)	重要	0		-0.1
2022/11/15	星期二	21:30	美国	10月核心PPI:季调:同比(%)	重要	7.4		6.6
2022/11/16	星期三	15:00	英国	10月CPI:环比(%)	重要	0.5	1.7	2
2022/11/16	星期三	15:00	英国	10月核心CPI:环比(%)	重要	0.63	0.5	0.67
2022/11/16	星期三	15:00	英国	10月CPI:同比(%)	中等	10.1	10.6	11.1
2022/11/16	星期三	15:00	英国	10月核心CPI:同比(%)	中等	6.5	6.4	6.5
2022/11/16	星期三	21:30	美国	10月零售和食品服务销售:季调:同比(%)	重要	8.23		
2022/11/16	星期三	21:30	美国	10月零售总额:季调:环比(%)	重要	-0.08		
2022/11/16	星期三	21:30	加拿大	10月CPI:同比(%)	中等	6.92		
2022/11/16	星期三	21:30	美国	10月进口价格指数(剔除石油制品):环比(%)	中等	-0.5		
2022/11/16	星期三	21:30	美国	10月进口价格指数:环比(%)	中等	-1.2	-0.4	
2022/11/16	星期三	21:30	美国	10月进口价格指数:同比(%)	中等	6		
2022/11/16	星期三	21:30	美国	10月零售总额:季调(百万美元)	中等	596752		
2022/11/16	星期三	22:15	美国	10月工业产能利用率(%)	中等	80.3408		
2022/11/16	星期三	22:15	美国	10月工业总体产出指数:环比(%)	中等	0.38		
2022/11/16	星期三	22:15	美国	10月制造业产出指数:季调:环比(%)	中等	0.41		
2022/11/16	星期三	23:00	美国	9月商业库存:季调(百万美元)	中等	2453171		
2022/11/16	星期三	23:30	美国	11月11日EIA库存周报:商业原油增量(千桶)	重要	3925		
2022/11/16	星期三	23:30	美国	11月11日EIA库存周报:成品汽油(千桶)	中等	14426		
2022/11/17	星期四	18:00	欧盟	10月欧元区:CPI:环比(%)	重要	1.2	1.2	
2022/11/17	星期四	18:00	欧盟	10月欧元区:CPI:同比(%)	重要	9.9	10	
2022/11/17	星期四	18:00	欧盟	10月欧元区:核心CPI:环比(%)	中等	1	0.6	
2022/11/17	星期四	18:00	欧盟	10月欧元区:核心CPI:同比(%)	中等	4.8	4.8	
2022/11/17	星期四	21:30	美国	11月05日持续领取失业金人数:季调(人)	中等	1493000		

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/ 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。