

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 17 日远东→欧洲航线录得\$3547/FEU, 较昨日下降\$65/FEU, 日跌幅 1.8%, 周环比下降 14.83%; 远东→美西航线录得\$1794/FEU, 较昨日下降\$41/FEU, 日跌幅 2.23%, 周环比下降 6.85%。

2021 年全球疫情严重, 印度和菲律宾等国际船员输出大国遭遇重大打击, 很多船员染病或被隔离, 国际船员供不应求, 同时也导致换员成本居高不下。2022 年 2 月下旬俄乌冲突爆发, 乌克兰总统泽连斯基要求本国所有 18-60 岁男性公民必须参军, 这就导致部分乌克兰船员无法正常上船工作。乌克兰注册船员人数占全球比重约为 4%, 导致船员供给紧张, 3 月 CCRI:国际船员薪酬指数上冲至 1548.2 点, 创历史新高, 同比上涨 33.4%。2022 年二季度起, 全球疫情持续好转, 多国宣布解除疫情完全防控措施, 取消边境入境限制, 尤其印度和菲律宾两大国际船员输出国疫情大幅好转, 促使大批国际船员返回船舶工作, 并且换员阻碍不断疏解。国际船员薪酬指数从 2022 年 4 月起连续回落, 10 月跌至 1514.83 点, 不过下跌幅度较为有限, 7 个月内累计跌幅为 2.2%。2023 年随着疫情封控进一步解除, 船员薪资水平将再度回归疫情前水平, 还有较大的回落空间。2023-2024 年新船下水量较大, 大幅加大对于船员需求, 船员薪资有望在 2024 年得到反弹。

当前美西停航力度较大, 欧线已经恢复正常。上海→美西航线: 2022 上半年主要班轮公司在投放的常备航线数量在 28-32 条左右, 后期由于货量急剧减少, 很多航线被撤线、并线, 部分班轮公司取消或撤出合营, 变化较大。11 月上海→美西的常备航线数量已经缩减至 26 条。其中, 2M 联盟缩减至 3 条, OCEAN 联盟维持在 7 条, THE 联盟维持在 4 条。联营和独立航线撤销力度较大, 美森轮船、达飞轮船、地中海航运、森罗商船各保留两条航线, 中远海运保留一条, 并于达飞轮船再合影一条, 万海航运、马士基和以星航运各保留一条。上海→北欧航线: 2022 年北欧航线较为稳定, 常备航线始终保持在 12 条左右。其中, 2M 联盟提供 4 条, OCEAN 联盟提供 6 条, THE 联盟提供 2 条。

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17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
三、成本端情况	3
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 17 日远东→欧洲航线录得\$3547/FEU，较昨日下降\$65/FEU，日跌幅 1.8%，周环比下降 14.83%；远东→美西航线录得\$1794/FEU，较昨日下降\$41/FEU，日跌幅 2.23%，周环比下降 6.85%。



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 17 日全球共有 6489 艘集装箱船舶，合计 26250906TEU。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433711、578616、174914TEU，日环比上涨 0.38%、下降 0.31%、上涨 0.67%。

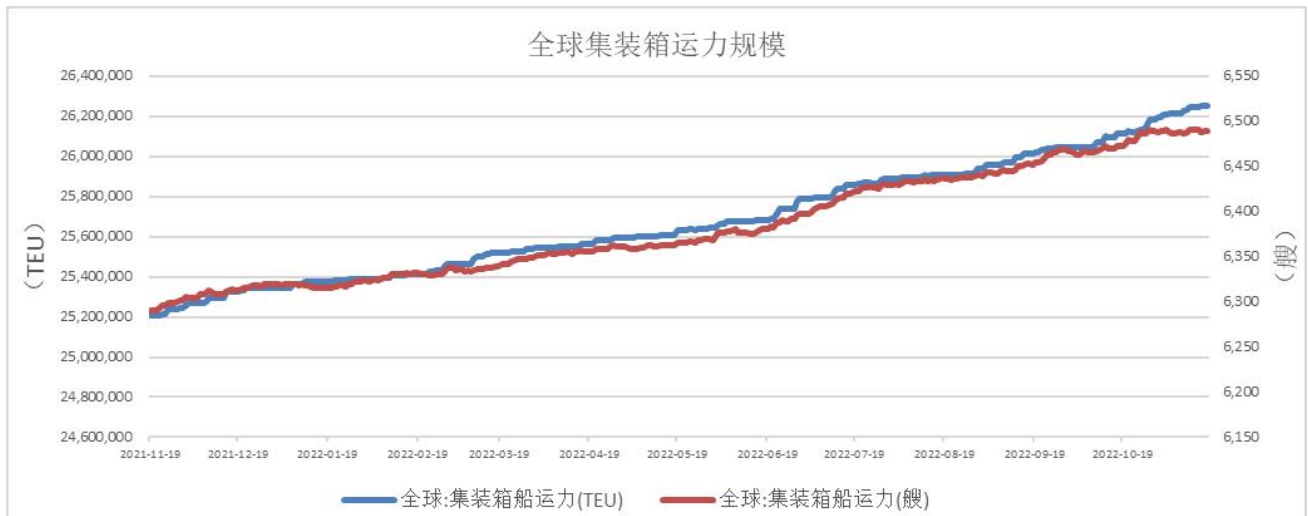


图 1-2：全球集运市场运力规模

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 17 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	4572036	17.4%
2	马士基航运	4244283	16.2%
3	达飞轮船	3377406	12.9%
4	中远海运	2868020	10.9%
5	赫伯罗特	1771874	6.7%
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	22061221	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 16 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 46 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 24 艘和 22 艘。

11 月 17 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 68、93、87 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 67、49、66、49 小时。

二、国际干散货运输市场情况

11月16日国际干散货市场继续回落，BDI录得1288点，日环比下降0.9%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得1333、1688、1180和768点，分别日环比下降2.8%、上涨0.4%、下降0.5%和下降0.5%。

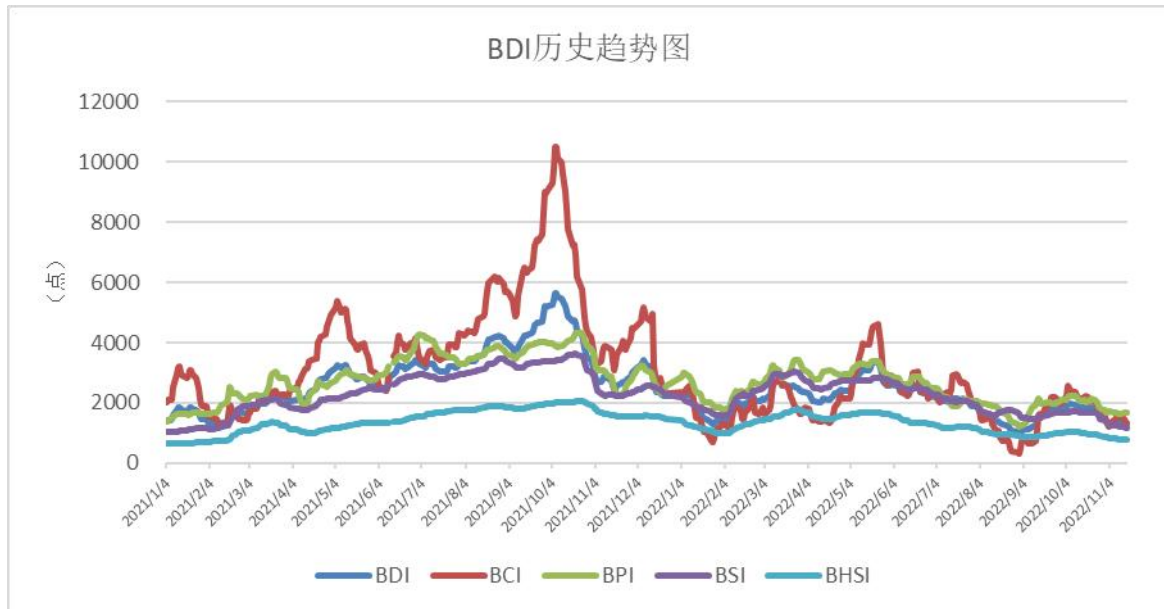


图 2-1：BDI 及分船型指数

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17日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为40.7元/吨，较昨日上涨0.7元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为30.6元/吨，较昨日上涨0.7元/吨。Capesize市场：西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为8.296美元/吨，较昨日下跌0.182美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为18.81美元/吨，较昨日下跌0.539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8.717美元/吨，较昨日下降0.109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45.31美元/吨，较昨日上涨0.2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12.278美元/吨，较昨日下降0.166美元/吨。

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%。同日，新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得429、507、574美元/吨，日环比下跌1.7%、1.4%、0.9%。

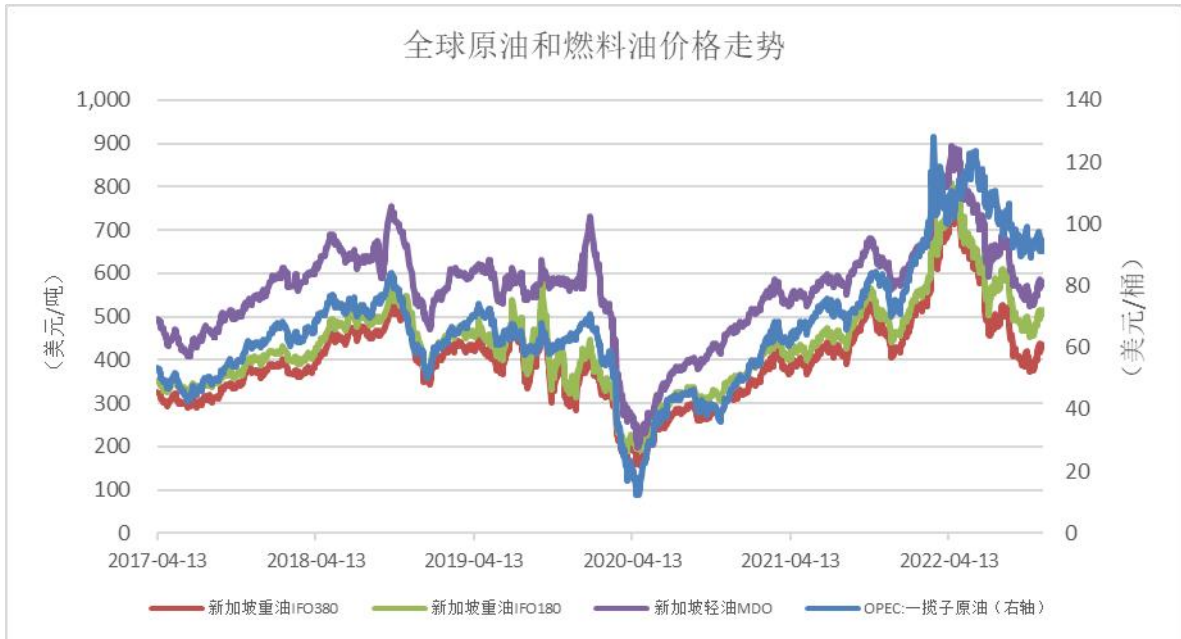


图 3-1：全球船舶燃料油和原油价格趋势
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

四、重要海运事件评述

1、2021 年全球疫情严重，印度和菲律宾等国际船员输出大国遭遇重大打击，很多船员染病或被隔离，国际船员供不应求，同时也导致换员成本居高不下。2022 年 2 月下旬俄乌冲突爆发，乌克兰总统泽连斯基要求本国所有 18-60 岁男性公民必须参军，这就导致部分乌克兰船员无法正常上船工作。乌克兰注册船员人数占全球比重约为 4%，导致船员供给紧张，3 月 CCRI:国际船员薪酬指数上冲至 1548.2 点，创历史新高，同比上涨 33.4%。2022 年二季度起，全球疫情持续好转，多国宣布解除疫情完全防控措施，取消边境入境限制，尤其印度和菲律宾两大国际船员输出国疫情大幅好转，促使大批国际船员返回船舶工作，并且换员阻碍不断疏解。国际船员薪酬指数从 2022 年 4 月起连续回落，10 月跌至 1514.83 点，不过下跌幅度较为有限，7 个月内累计跌幅为 2.2%。2023 年随着疫情封控进一步解除，船员薪资水平将再度回归疫情前水平，还有较大的回落空间。2023-2024 年新船下水量较大，大幅加大对于船员需求，船员薪资有望在 2024 年得到反弹。

2、当前美西停航力度较大，欧线已经恢复正常。上海→美西航线：2022 上半年主要班轮公司在投放的常备航线数量在 28-32 条左右，后期由于货量急剧减少，很多航线被撤线、并线，部分班轮公司取消或撤出合营，变化较大。11 月上海→美西的常备航线数量已经缩减至 26 条。其中，2M 联盟缩减至 3 条，OCEAN 联盟维持在 7 条，THE 联盟维持在 4 条。联营和独立航线撤销力度较大，美森轮船、达飞轮船、地中海航运、森罗商船各保留两条航线，中远海运保留一

条，并于达飞轮船再合影一条，万海航运、马士基和以星航运各保留一条。上海→北欧航线：2022年北欧航线较为稳定，常备航线始终保持在12条左右。其中，2M联盟提供4条，OCEAN联盟提供6条，THE联盟提供2条。

五、全球大宗商品单日涨跌幅

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15日收盘价	2022年11月16日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	8385.50	8262.00	-1.47%
LME3个月铝：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	2437.00	2405.00	-1.31%
LME3个月镍：期货收盘价（电子盘）（美元/吨）	29540.00	26910.00	-8.90%
期货结算价（连续）：布伦特原油（美元/桶）	93.77	92.61	-1.24%
NYMEX天然气：期货收盘价（连续）（美元/百万英热）	6.16	6.20	0.65%
CBOT大豆：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	1456.50	1430.25	-1.80%
CBOT小麦：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳）	827.75	815.75	-1.45%
COMEX黄金：期货收盘价（活跃合约）（美元/盎司）	1782.20	1777.00	-0.29%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉：掉期收盘价（美元/吨）	94.65	97.70	3.22%
美元兑人民币	7.0435	7.0854	0.59%

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16日，全球累计确诊6.25亿例，日环比新增9729例；现有确诊4720万例，日环比增加16万例；累计死亡659万例，日环比上升1364例；累计治愈5.71亿例，日环比增加11万例。

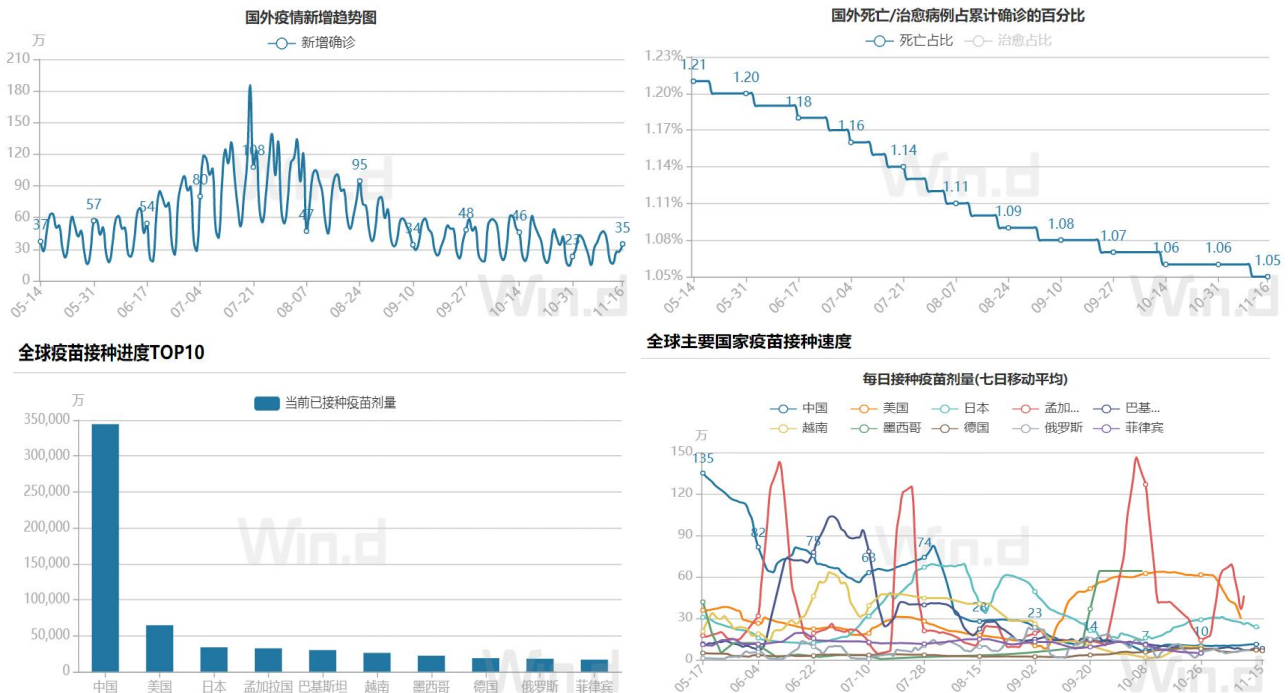


图6-1：全球新冠感染人数及疫苗接种情况

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

 2022年11月16日—11月18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
2022/11/16	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	8.59		8.27
2022/11/16	星期三	21:30	美国	10月零售总额:季调:环比(%)	重要	-0.11		1.22
2022/11/16	星期三	21:30	加拿大	10月CPI:同比(%)	中等	6.92		6.95
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	-0.3		-0.2
2022/11/16	星期三	21:30	美国	10月进口价格指数:环比(%)	中等	-1.1	-0.4	-0.2
2022/11/16	星期三	21:30	美国	10月进口价格指数:同比(%)	中等	6		4.2
2022/11/16	星期三	22:15	美国	10月工业产能利用率(%)	中等	80.0572		79.8758
2022/11/16	星期三	22:15	美国	10月工业总产值产出指数:环比(%)	中等	0.14		-0.11
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	0.24		0.15
2022/11/16	星期三	23:00	美国	11月NAHB住房市场指数	中等	38	36	33
2022/11/16	星期三	23:00	美国	9月商业库存:季调(百万美元)	中等	2455035		2464403
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(万桶)	重要	3925		-5400
2022/11/16	星期三	23:30	美国	11月11日EIA库存周报:成品油(万桶)	中等	14426		15958
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		
2022/11/18	星期五	07:50	日本	10月CPI:同比(%)	中等	3		

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。