

**摘要:**

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12月5日星期一



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, 11 月 30 日远东→欧洲航线录得\$2434/FEU, 较昨日下降\$69/FEU, 日跌幅 2.76%, 周环比下降 5.99%; 远东→美西航线录得\$1511/FEU, 较昨日下降\$86/FEU, 日跌幅 5.39%, 周环比下降 9.63%。

招商局能源运输股份有限公司继续通过下单新造船, 扩张 LNG 运输船船队。继今年 4-9 月下单四艘 LNG 船舶之后, 招商局能源运输再向大连船舶重工集订购两艘 17.5 万立方米 LNG 船, 这样今年的 LNG 船预定量就达到了 6 艘。新订造的两艘 LNG 船舶造价为 2.35 亿美元, 分别较此前两批 (每批两艘) 的价格上涨 24%和 17%。船舶价格上涨是因为 LNG 船市场需求强劲, 加之原材料和劳工成本持续上涨。这些 LNG 船采用 GTT Mark III Flex 薄膜围护系统, 并将安装最新的 LNG 双燃料低速主机。

近期全国疫情管控措施略有放宽的趋势, 多地政府坚持第九版防控方案, 落实二十条防控措施, 科学精准, 抓实抓细, 先后宣布优化疫情防控政策。随着疫情政策的优化, 全国供应链效率呈恢复态势, 11 月 29 日全国整车货运流量指数一度跌至 70.12, 随着逐步回升, 12 月 4 日反弹至 79.57。在主要海港型省市中, 上海从 69.65 反弹至 79.56, 浙江从 83.88 反弹至 95.18, 江苏从 83.08 反弹至 96.47, 广东从 80.06 反弹至 96.31, 辽宁从 69.87 反弹至 80.68。10-11 月中国景气物流指数低于荣枯线, 尤其 11 月的业务总量、新订单、物流服务价格仅录得 46.4、45.9、47.3。随着 12 月整车货运流量指数不断回升, 中国物流景气指数也有望在本月反弹, 不过难以立即达到荣枯线, 下月会遇上春节假期。因此, 中国物流景气指数有可能在明年 2-3 月重返荣枯线以上。

## 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 .....	5

## 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 30 日远东→欧洲航线录得\$2434/FEU，较昨日下降\$69/FEU，日跌幅 2.76%，周环比下降 5.99%；远东→美西航线录得\$1511/FEU，较昨日下降\$86/FEU，日跌幅 5.39%，周环比下降 9.63%。



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，12 月 3 日全球共有 6501 艘集装箱船舶，合计 26293258TEU。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420781、553583、173117TEU，日环比下降 0.3%、0.58%、0.18%。

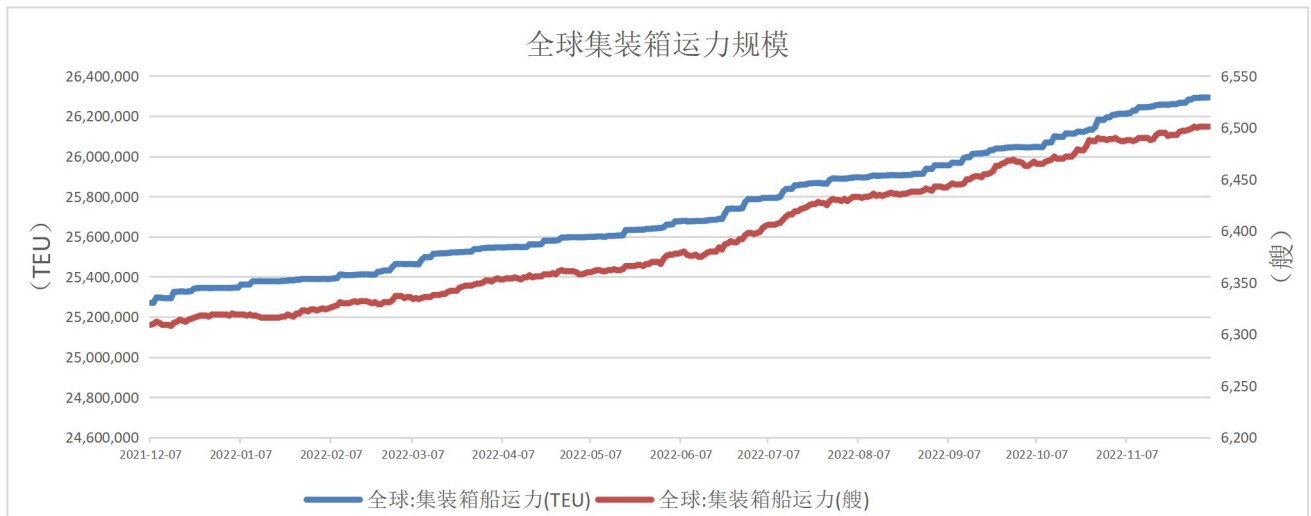


图 1-2：全球集运市场运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

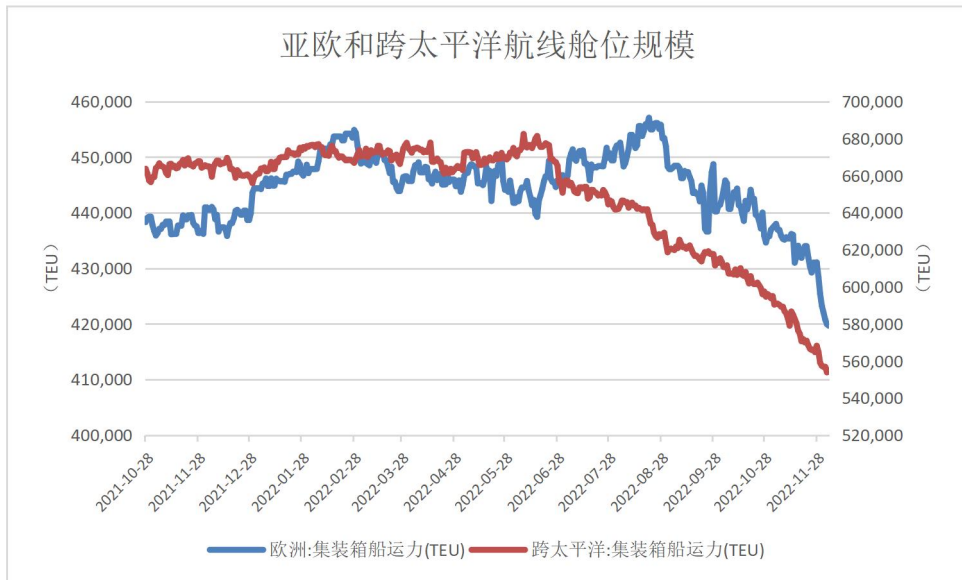


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 12 月 5 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	4575430	17.4%
2	马士基航运	4255710	16.2%
3	达飞轮船	3382123	12.9%
4	中远海运	2864709	10.9%
5	赫伯罗特	1770920	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	541903	2.1%
	合计	22080208	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 12 月 2 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 51 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 27 艘和 24 艘。

12 月 3 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 92、96、81 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 66、53、81、37 小时。

## 二、国际干散货运输市场情况

12月4日国际干散货市场回落，BDI录得1324点，日环比下降1%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得1519、1618、1162和741点，分别日环比下降3.2%、上涨1%、下跌0.3%和下降0.1%。

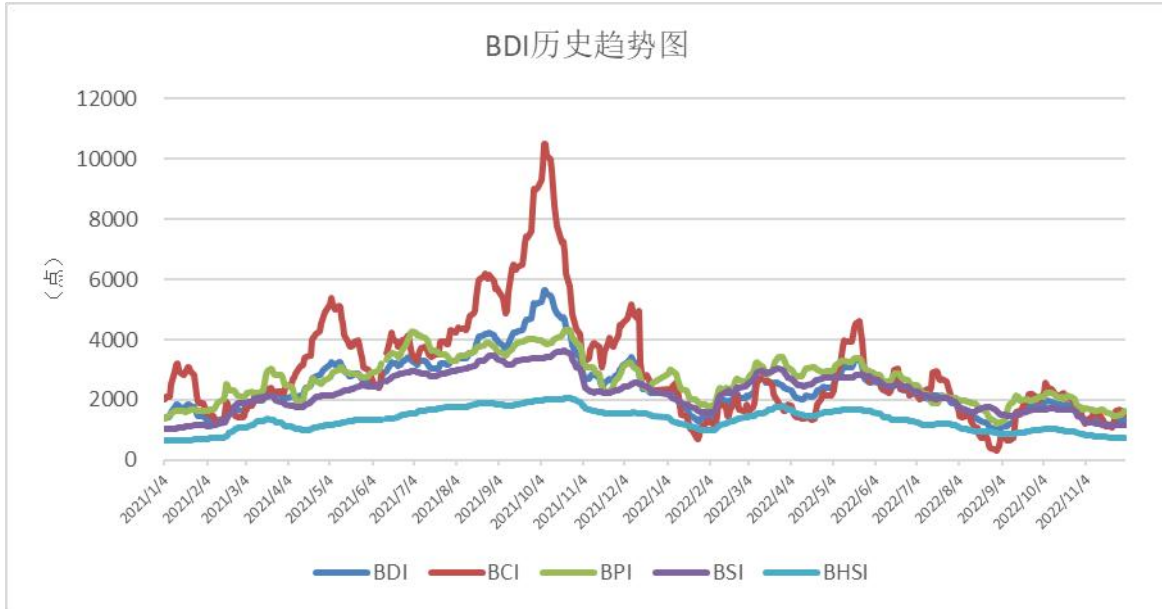


图 2-1：BDI 及分船型指数

数据来源：Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况：12月5日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为41.2元/吨，较昨日上涨0.8元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为33.8元/吨，较昨日上涨1.6元/吨。Capesize市场：西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为8.172美元/吨，较昨日下跌0.009美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为19.484美元/吨，较昨日上涨0.287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7.685美元/吨，较昨日上涨0.14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43.85美元/吨，较昨日上涨0.28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12.028美元/吨，较昨日下降0.011美元/吨。

### 三、成本端情况

12月1日，OPEC一揽子原油价格录得84.39美元/桶，日环比上涨1.5%。12月2日，新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得392、471、540美元/吨，日环比上涨0.3%、0.2%、0.2%。

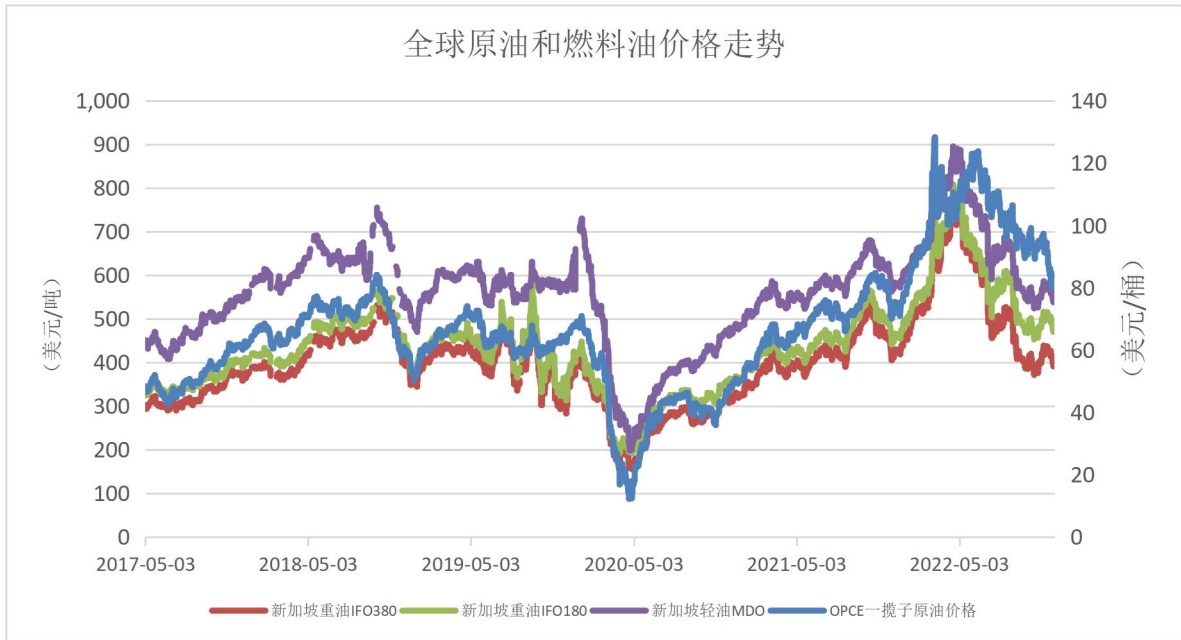


图 3-1：全球船舶燃料油和原油价格趋势  
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

#### 四、重要海运事件评述

1、招商局能源运输股份有限公司继续通过下单新造船，扩张 LNG 运输船船队。继今年 4-9 月下单四艘 LNG 船舶之后，招商局能源运输再向大连船舶重工集订购两艘 17.5 万立方米 LNG 船，这样今年的 LNG 船预定量就达到了 6 艘。新订造的两艘 LNG 船舶造价为 2.35 亿美元，分别较此前两批（每批两艘）的价格上涨 24%和 17%。船舶价格上涨是因为 LNG 船市场需求强劲，加之原材料和劳工成本持续上涨。这些 LNG 船采用 GTT Mark III Flex 薄膜围护系统，并将安装最新的 LNG 双燃料低速主机。

2、近期全国疫情管控措施略有放宽的趋势，多地政府坚持第九版防控方案，落实二十条防控措施，科学精准，抓实抓细，先后宣布优化疫情防控政策。随着疫情政策的优化，全国供应链效率呈恢复态势，11 月 29 日全国整车货运流量指数一度跌至 70.12，随着逐步回升，12 月 4 日反弹至 79.57。在主要海港型省市中，上海从 69.65 反弹至 79.56，浙江从 83.88 反弹至 95.18，江苏从 83.08 反弹至 96.47，广东从 80.06 反弹至 96.31，辽宁从 69.87 反弹至 80.68。10-11 月中国景气物流指数低于荣枯线，尤其 11 月的业务总量、新订单、物流服务价格仅录得 46.4、45.9、47.3。随着 12 月整车货运流量指数不断回升，中国物流景气指数也有望在本月反弹，不过难以立即达到荣枯线，下月会遇上春节假期。因此，中国物流景气指数有可能在明年 2-3 月重返荣枯线以上。



## 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12月1日收盘价	2022年12月2日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜: 期货收盘价(电子盘) (美元/吨)	8360.00	8472.00	1.34%
LME3个月铝: 期货收盘价(电子盘) (美元/吨)	2475.00	2556.00	3.27%
LME3个月镍: 期货收盘价(电子盘) (美元/吨)	27310.00	28150.00	3.08%
期货结算价(连续):布伦特原油 (美元/桶)	87.26	85.42	-2.11%
NYMEX天然气: 期货收盘价(连续) (美元/百万英热)	6.83	6.22	-8.96%
CBOT大豆: 期货收盘价(连续) (美分/蒲式耳)	1431.50	1440.50	0.63%
CBOT小麦: 期货收盘价(连续) (美分/蒲式耳)	782.00	760.00	-2.81%
COMEX黄金: 期货收盘价(活跃合约) (美元/盎司)	1817.40	1811.40	-0.33%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉: 掉期收盘价(美元/吨)	101.95	106.05	4.02%
美元兑人民币	7.0429	7.0195	-0.33%

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12月4日,全球累计确诊6.31亿例,日环比新增4937例;现有确诊4912万例,日环比增加13940例;累计死亡661万例,日环比上升356例;累计治愈5.75亿例,日环比增加92640例。

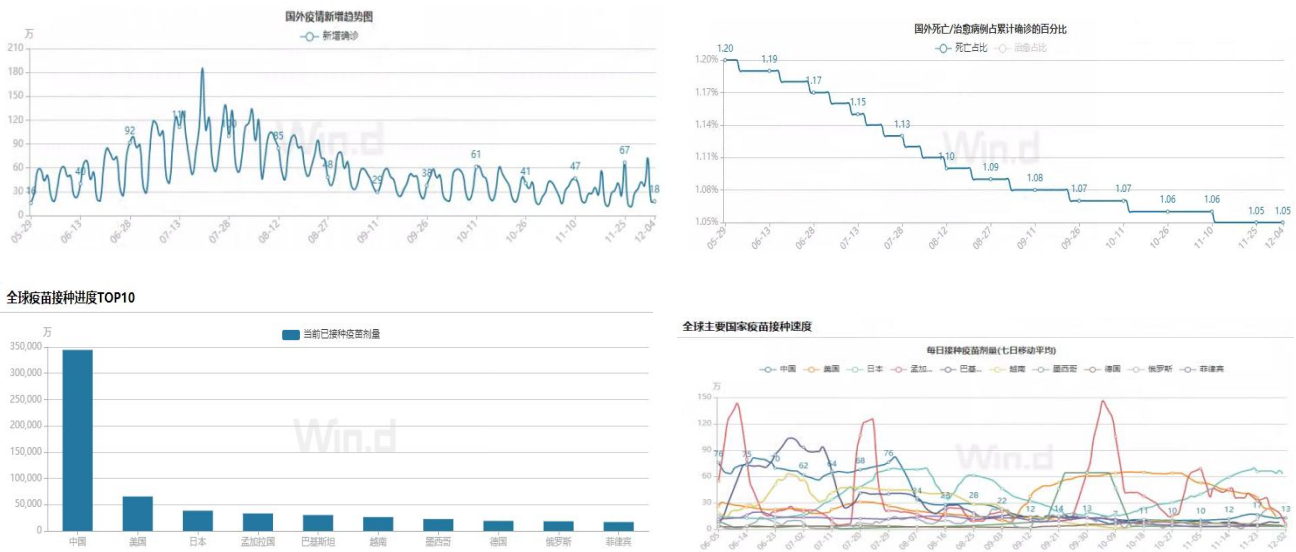


图 6-1: 全球新冠感染人数及疫苗接种情况  
数据来源: Wind、方正中期期货研究院整理

## 七、全球宏观经济重点数据日历及提示

 <b>2022年12月2日—12月6日全球宏观经济数据及提示</b>								
日期	星期	时间	国家/地区	指标名称	重要性	前值	预期	现值
2022/12/2	星期五	07:00	韩国	11月CPI:环比(%)	中等	0.26		-0.1
2022/12/2	星期五	18:00	欧盟	10月欧元区:PPI:环比	中等	1.6	-2.5	-2.9
2022/12/2	星期五	18:00	欧盟	10月欧元区:PPI:同比(%)	中等	41.9	31.3	30.8
<b>2022/12/2</b>	<b>星期五</b>	<b>21:30</b>	<b>美国</b>	<b>11月失业率:季调(%)</b>	<b>重要</b>	<b>3.7</b>	<b>3.7</b>	<b>3.7</b>
<b>2022/12/2</b>	<b>星期五</b>	<b>21:30</b>	<b>美国</b>	<b>11月新增非农就业人数:季调(千人)</b>	<b>重要</b>	<b>284</b>	<b>200</b>	<b>263</b>
2022/12/2	星期五	21:30	加拿大	11月失业率(%)	中等	5.2	5.3	5.1
<b>2022/12/2</b>	<b>星期五</b>	<b>21:30</b>	<b>美国</b>	<b>11月劳动力参与率:季调</b>	<b>中等</b>	<b>62.2</b>		<b>62.1</b>
2022/12/2	星期五	21:30	美国	11月制造业平均周工时:季调(小时)	中等	41		40.9
2022/12/2	星期五	21:30	美国	11月制造业新增就业人数:季调(千人)	中等	36	20	14
2022/12/5	星期一	09:30	日本	11月服务业PMI	中等	53.2		50.3
2022/12/5	星期一	17:00	欧盟	11月欧元区:服务业PMI	中等	48.6	48.2	
2022/12/5	星期一	17:00	欧盟	11月欧元区:综合PMI	中等	47.3	47.1	
2022/12/5	星期一	18:00	欧盟	10月欧盟:零售销售指数:同比(%)	中等	-0.3		
2022/12/5	星期一	18:00	欧盟	10月欧元区:零售销售指数:环比(%)	中等	0.4		
2022/12/5	星期一	18:00	欧盟	10月欧元区:零售销售指数:同比(%)	中等	-0.6		
2022/12/5	星期一	23:00	美国	10月全部制造业:新增订单(百万美元)	重要	567145		
2022/12/5	星期一	23:00	美国	11月非制造业PMI	重要	54.4		
2022/12/5	星期一	23:00	美国	10月全部制造业:新增订单:环比(%)	中等	0.5		
2022/12/5	星期一	23:00	美国	10月全部制造业:新增订单:季调:环比	中等	0.28		
2022/12/6	星期二	21:30	美国	10月商品出口额(百万美元)	中等	176027.1		
2022/12/6	星期二	21:30	美国	10月商品和服务贸易差额:季调(百万美元)	中等	-73282	-72200	
2022/12/6	星期二	21:30	美国	10月商品进口额(百万美元)	中等	275409.9		
2022/12/6	星期二	23:00	加拿大	11月PMI	中等	51.4		

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。