

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10日星期六

## 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，12月7日远东→欧洲航线录得\$2105/FEU，较昨日下降\$21/FEU，日跌幅0.99%，周环比下降13.52%；远东→美西航线录得\$1524/FEU，较昨日上涨\$5/FEU，日涨幅0.33%，周环比上涨0.86%。

近日，海洋联盟公布2023年的航线服务，海洋联盟 Day7 产品将于2023年1月1日正式上市，与国际海事组织的最新环保规例生效日同步。其中，共有8条太平洋西南航线、4条太平洋西北航线、8条亚洲-北美东岸及湾区、2条泛大西洋航线、7条亚洲-北欧航线、4条亚洲-地中海航线、4条远东-中东航线、2条远东-红海航线。



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，12月7日远东→欧洲航线录得\$2105/FEU，较昨日下降\$21/FEU，日跌幅0.99%，周环比下降13.52%；远东→美西航线录得\$1524/FEU，较昨日上涨\$5/FEU，日涨幅0.33%，周环比上涨0.86%。

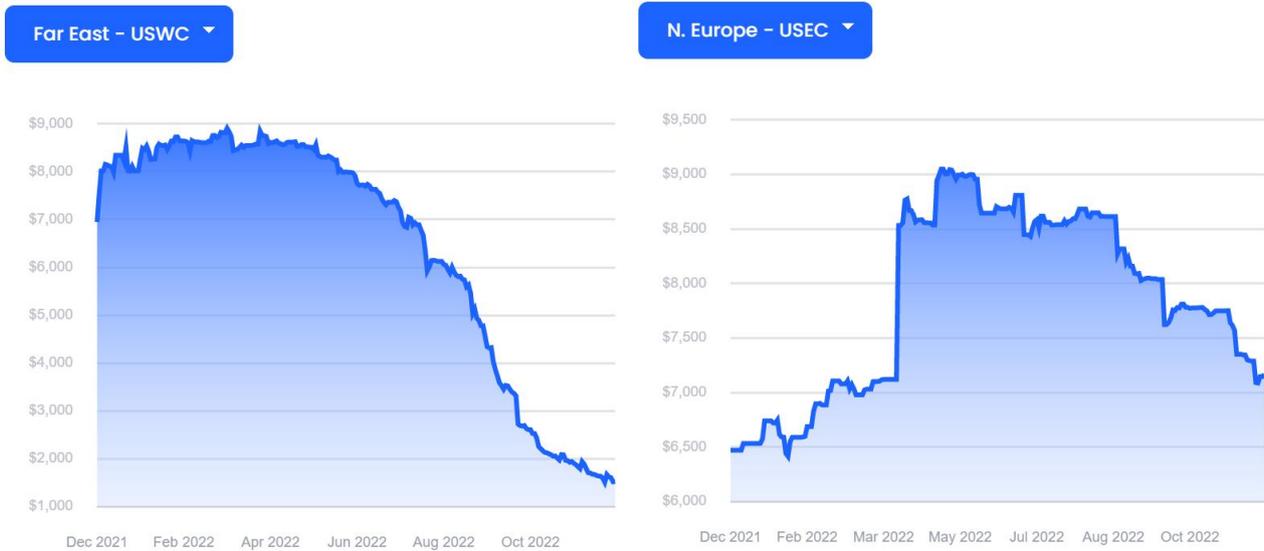


图 1-1：远东→北欧/美西航线运价  
数据来源：Xeneta、方正中期期货研究院整理

### 2、运力规模

根据 Alphaliner 数据显示，12月10日全球共有6507艘集装箱船舶，合计26336418TEU。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418119、548475、176209TEU，日环比持平。



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 12 月 10 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	4258913	16.2%
3	达飞轮船	3385828	12.9%
4	中远海运	2868095	10.9%
5	赫伯罗特	1783510	6.8%
6	长荣海运	1636837	6.2%
7	海洋网联	1527159	5.8%
8	韩新航运	818067	3.1%
9	阳明航运	707354	2.7%
10	以星航运	540785	2.1%
	合计	22101978	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 9 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 48 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 25 艘和 18 艘。

12 月 10 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 77、75、80 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、43、73、42 小时。

## 二、国际干散货运输市场情况

12月9日国际干散货市场反弹，BDI录得1386点，日环比上涨0.1%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得1683、1659、1152和732点，分别日环比上涨0.5%、下降0.1%、下降0.1%和下降0.1%。

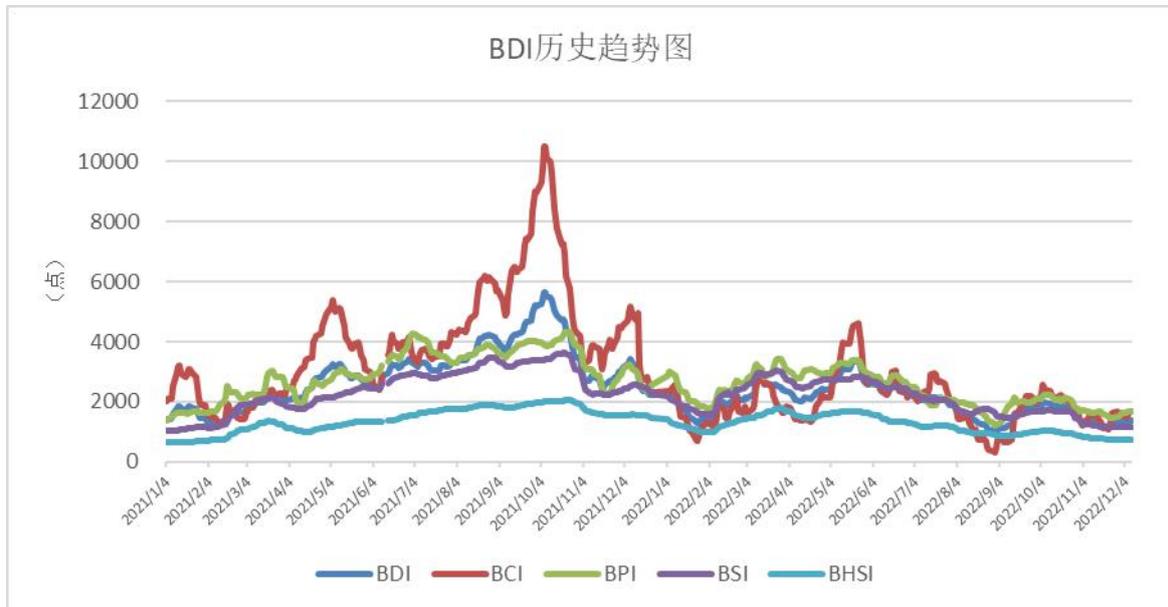


图 2-1：BDI 及分船型指数

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9日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为42.9元/吨，较昨日下降0.1元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为35.5元/吨，较昨日下降0.2元/吨。Capesize市场：西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为8.832美元/吨，较昨日上涨0.099美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为19.096美元/吨，较昨日下降0.094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7.845美元/吨，较昨日上涨0.02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43.96美元/吨，较昨日下降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12.102美元/吨，较昨日上涨0.011美元/吨。

### 三、成本端情况

12月6日，OPEC一揽子原油价格录得79.77美元/桶，日环比下降4.1%。12月7日，新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得374.5、453、522美元/吨，日环比下降0.3%、0.4%、0.4%。

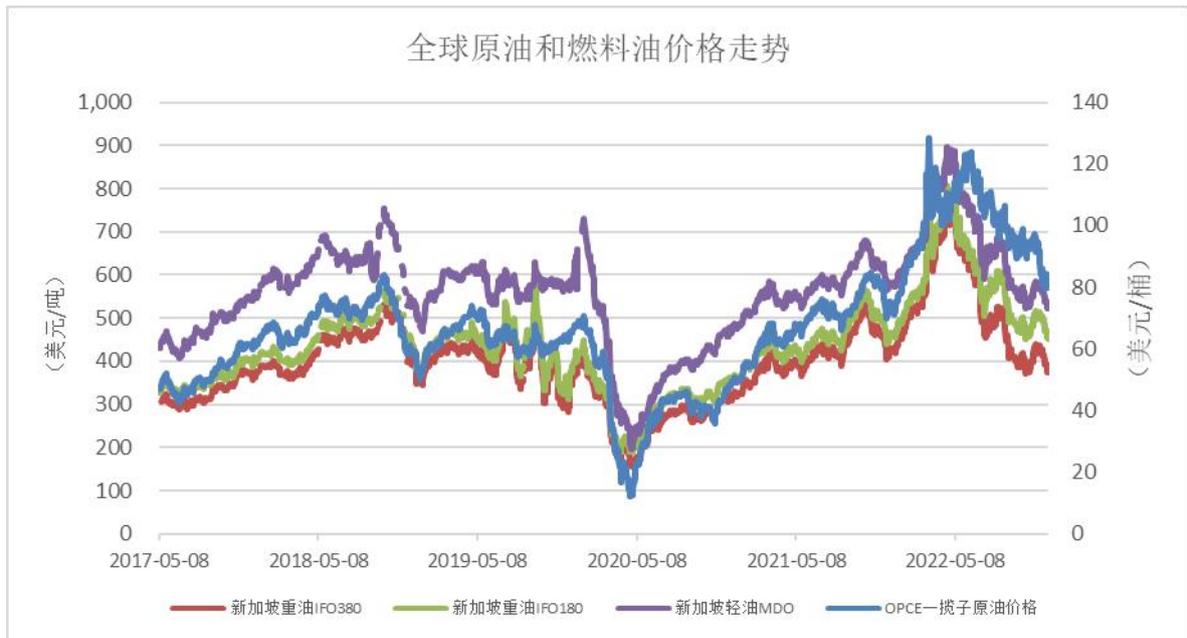


图 3-1：全球船舶燃料油和原油价格趋势  
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

#### 四、重要海运事件评述

近日，海洋联盟公布 2023 年的航线服务，海洋联盟 Day7 产品将于 2023 年 1 月 1 日正式上市，与国际海事组织的最新环保规例生效日同步。其中，共有 8 条太平洋西南航线、4 条太平洋西北航线、8 条亚洲-北美东岸及湾区、2 条泛大西洋航线、7 条亚洲-北欧航线、4 条亚洲-地中海航线、4 条远东-中东航线、2 条远东-红海航线。亚洲-美西和亚洲-北欧的最新航线及挂靠港续如下：

4 条太平洋西北航线 (PNW) : [PNW1] 香港-盐田-高雄-温哥华-西雅图-高雄-香港； [PNW2] : 厦门-宁波-上海-釜山-西雅图-温哥华-厦门； [PNW3] : 上海-宁波-高雄-盐田-塔科马-温哥华-东京-大阪-青岛-上海； [PNW4] : 香港-盐田-宁波-上海-鲁珀特太子港-温哥华-上海\*-香港

8 条太平洋西南航线 (PSW) : [PCC1] : 宁波-上海-釜山-长滩-釜山-宁波； [PCN1] : 天津-青岛-上海（外高桥）-上海（洋山）-长滩-鲁珀特太子港-天津； [PCN3] : 青岛-上海-宁波-洛杉矶-釜山-青岛； [PCS1] : 福清-南沙-盐田-厦门-洛杉矶-福清； [PCS2] : 台北-厦门-香港-盐田-洛杉矶-奥克兰-台北； [PVCS] : 盖梅港-南沙-香港-盐田-高雄-长滩-高雄-盖梅港； [SEAP-PSW] : (SEAP-USEC) - 巴生港-新加坡-林查班-盖梅港-盐田-洛杉矶-奥克兰-盐田 - (SEAP-USEC)； [VCS] : 盖梅港-海防\*-厦门-宁波-长滩-奥克兰-盖梅港

7 条亚洲-北欧航线: [LL1] : 上海-宁波-厦门-盐田-新加坡-费利克斯托-泽布腊赫-格丹斯克-威廉港-新加坡-盐田-上海； [LL2] : 天津-大连-青岛-上海-宁波-新加坡-

比雷埃夫斯 - 鹿特丹 - 汉堡 - 安特卫普 - 鹿特丹 - 上海 - 天津; [LL3]: 厦门 - 南沙 - 香港 - 盐田 - 盖梅港 - 新加坡 - 比雷埃夫斯 - 汉堡 - 鹿特丹 - 泽布腊赫 - 巴伦西亚\* - 比雷埃夫斯 - 新加坡 - 香港\* - 厦门; [LL4]: 釜山 - 宁波 - 上海 - 盐田 - 新加坡 - 勒阿弗尔 - 敦刻尔克 - 汉堡 - 鹿特丹 - 敦刻尔克 - 阿尔赫西拉斯 - 马耳他 - 巴生港 - 釜山; [LL5]: 青岛 - 宁波 - 上海 - 盐田 - 新加坡 - 丹吉尔 - 鹿特丹 - 南安普敦 - 安特卫普 - 勒阿弗尔 - 丹吉尔 - 吉达 - 青岛; [LL6]: 青岛 - 上海 - 宁波 - 台北 - 盐田 - 新加坡 - 鹿特丹 - 费利克斯托 - 汉堡 - 鹿特丹 - 科伦坡 - 丹戎帕拉帕斯港 - 高雄 - 青岛; [LL7]: 天津 - 宁波 - 上海 - 盐田 - 新加坡 - 安特卫普 - 汉堡 - 鹿特丹 - 比雷埃夫斯 - 丹戎帕拉帕斯港 - 天津

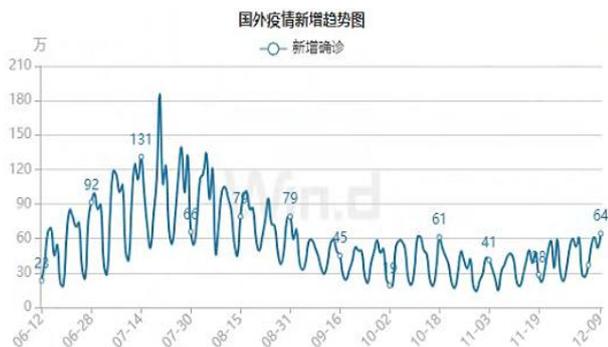
## 五、全球大宗商品单日涨跌幅

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6日收盘价	2022年12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)	8405.00	8495.00	1.07%
LME3个月铝: 期货收盘价 (电子盘) (美元/吨)	2500.00	2503.00	0.12%
LME3个月镍: 期货收盘价 (电子盘) (美元/吨)	29085.00	30660.00	5.42%
期货结算价(连续):布伦特原油 (美元/桶)	79.72	77.39	-2.92%
NYMEX天然气: 期货收盘价(连续) (美元/百万英热)	5.37	5.81	8.23%
CBOT大豆: 期货收盘价 (连续) (美分/蒲式耳)	1456.50	1473.50	1.17%
CBOT小麦: 期货收盘价 (连续) (美分/蒲式耳)	730.75	749.50	2.57%
COMEX黄金: 期货收盘价 (活跃合约) (美元/盎司)	1783.30	1799.00	0.88%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉: 掉期收盘价 (美元/吨)	108.25	105.75	-2.31%
美元兑人民币	6.9930	6.9707	-0.32%

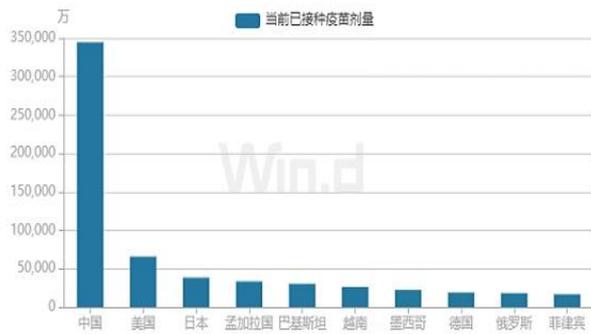
数据来源: Wind、方正中期期货研究院整理

## 六、全球新冠疫情最新情况

截至12月9日,全球累计确诊6.36亿例,日环比新增64万例;现有确诊5292万例,日环比增加18万例;累计死亡676万例,日环比上升51万例;累计治愈5.76亿例,日环比增加51万例。



全球疫苗接种进度TOP10



全球主要国家疫苗接种速度



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12月9日—12月12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
2022/12/9	星期五	09:30	中国	11月CPI:同比(%)	重要	2.1	1.6316	1.6
2022/12/9	星期五	09:30	中国	11月PPI:同比(%)	重要	-1.3	-1.4579	-1.3
2022/12/9	星期五	21:30	美国	11月PPI:最终需求:季调:环比(%)	重要	0.3	0.2	0.3
2022/12/9	星期五	21:30	美国	11月PPI:最终需求:季调:同比(%)	重要	8.1	7.2	7.4
2022/12/9	星期五	21:30	美国	11月核心PPI:季调:环比(%)	重要	0		0.3
2022/12/9	星期五	21:30	美国	11月核心PPI:季调:同比(%)	重要	6.7		6.2
2022/12/9	星期五	23:00	美国	12月密歇根大学消费者现状指数	中等	58.8	58	60.2
2022/12/9	星期五	23:00	美国	12月密歇根大学消费者预期指数	中等	55.6		58.4
2022/12/12	星期一	待定	中国	11月M2:同比(%)	重要	11.8	11.7154	
2022/12/12	星期一	待定	中国	11月社会融资规模:当月值(亿元)	重要	9079		
2022/12/12	星期一	15:00	英国	10月工业生产指数:季调:同比(%)	中等	-3.14		
2022/12/12	星期一	15:00	英国	10月制造业生产指数:季调:同比(%)	中等	-5.75	-6.6	
2022/12/13	星期二	03:00	美国	11月联邦政府财政赤字(盈余为负)	中等	87798		
2022/12/13	星期二	18:00	欧盟	12月欧元区:ZEW经济景气指数	重要	-38.7		
2022/12/13	星期二	21:30	美国	11月CPI:季调:环比(%)	重要	0.4	0.3	
2022/12/13	星期二	21:30	美国	11月CPI:同比(%)	重要	7.7		
2022/12/13	星期二	21:30	美国	11月核心CPI:季调:环比	重要	0.3	0.4	
2022/12/13	星期二	21:30	美国	11月核心CPI:同比(%)	重要	6.3		

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
<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祥年喜年中心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。