

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19日星期一



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，12月12日远东→欧洲航线录得\$2082/FEU，较昨日下跌\$7/FEU，日环比下降0.34%，周环比下降2.48%；远东→美西航线录得\$1509/FEU，较昨日上涨\$3/FEU，日环比上涨2%，周环比下降5.98%。

上周五 BDI 上涨超 2% 至 1560 点，为 10 月 27 日以来最高水平，全周累计上涨 12.6%。此轮 BDI 上涨主要是由 BCI 带动，最近一周累计上涨 31%，其他中小型船舶指数并未上涨甚至还出现回落，而 Capesize 主要以铁矿石装运为主，因此拉动本轮 BDI 上涨的主要因素就是铁矿石运量的回暖。中国是全球铁矿最重要的消费国，中国的相关政策直接影响全球铁矿消费量。进入 12 月，中国超预期放宽了防疫政策，并且出台了各项稳定房地产的政策，使得铁矿消费预期升温，在 FFA 的带动下，BCI 大幅上涨。

美国当地时间 12 月 16 日，美国贸易代表办公室发布声明，将原定于在今年年底到期适用于 352 项中国商品的关税豁免延长九个月，即将豁免到期日延后至明年 9 月 30 日。受到豁免的商品主要包含特定种类的自行车汽车零部件、电机、机械、化学品、箱包、枕头、单车、吸尘器、海鲜等消费产品。随着豁免延期，有利于这些商品出口美国，利多跨太平洋航线航线。

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	4
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，12月14日远东→欧洲航线录得\$2062/FEU，较昨日下跌\$22/FEU，日环比下降1.06%，周环比下降2.04%；远东→美西航线录得\$1498/FEU，较昨日上涨\$2/FEU，日环比上涨0.13%，周环比下降1.71%。



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19日全球共有6513艘集装箱船舶，合计26349277TEU。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414093、544805、177115TEU，日环比增加0.12%、减少0.46%、减少0.22%。

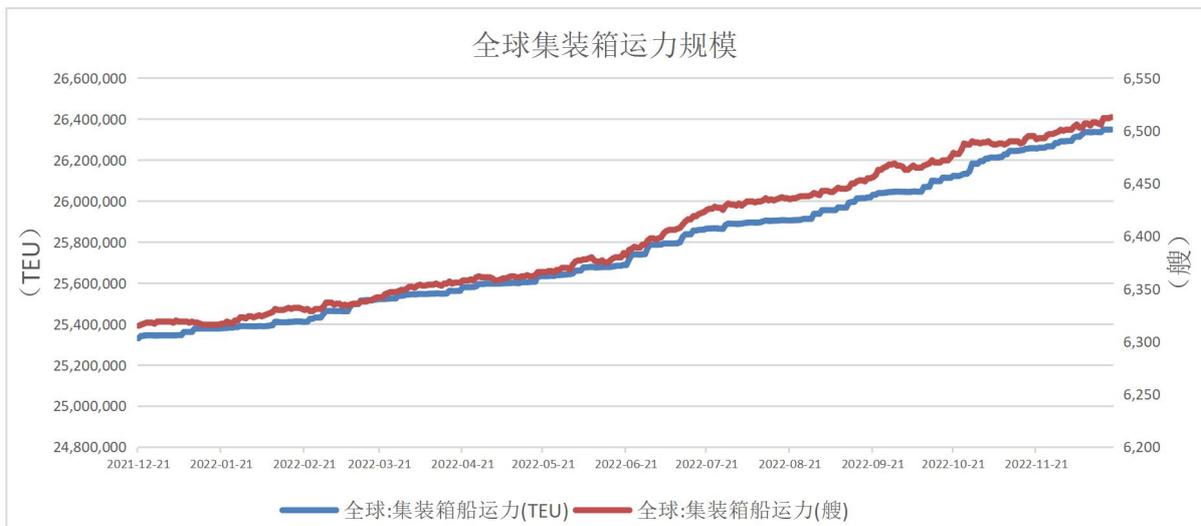


图 1-2：全球集运市场运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

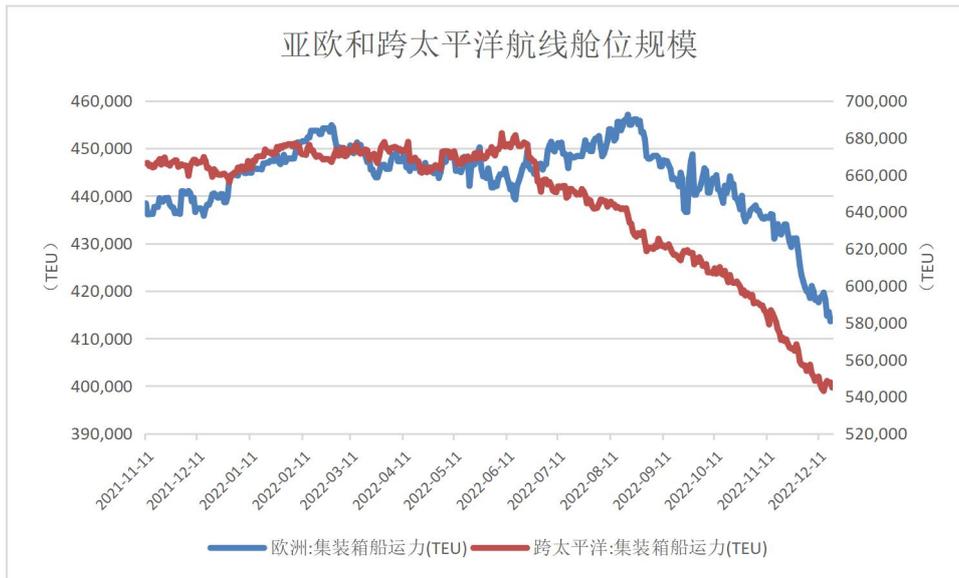


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 12 月 19 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	4576395	17.4%
2	马士基航运	4253539	16.1%
3	达飞轮船	3385156	12.8%
4	中远海运	2870627	10.9%
5	赫伯罗特	1782486	6.8%
6	长荣海运	1637861	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	22099429	83.9%

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 16 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 39 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 24 艘和 15 艘。

12 月 19 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 85、68、67 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、54、82、46 小时。

二、国际干散货运输市场情况

12月16日国际干散货市场继续上涨，BDI录得1560点，日环比上涨2.1%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得2208、1652、1157和705点，分别日环比上涨5.4%、下跌0.4%、下跌0.9%和下降1.1%。

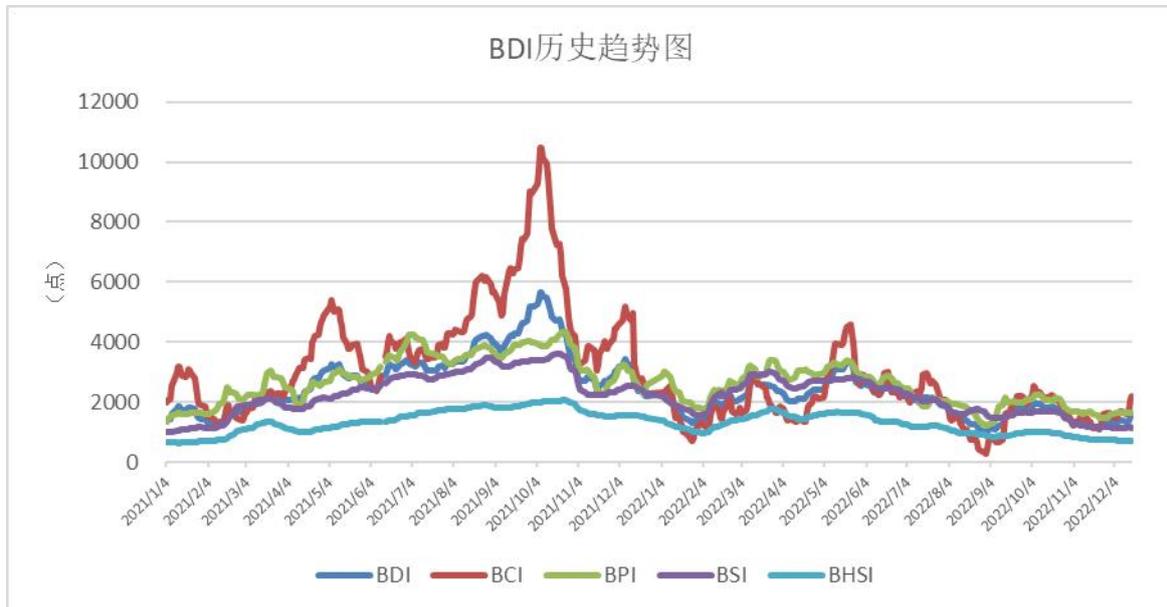


图 2-1: BDI 及分船型指数

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19日, 6-7万吨船型秦广线煤炭运价为39.9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32.8元/吨, 较昨日下降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8.468美元/吨, 较昨日上涨0.188美元/吨, 巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为20.985美元/吨, 较昨日上涨0.135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7.87美元/吨, 较昨日上涨0.01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42.61美元/吨, 较昨日下降0.43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11.873美元/吨, 较昨日下跌0.083美元/吨。

三、成本端情况

12月15日, OPEC一揽子原油价格录得80.47美元/桶, 日环比上涨0.6%。同日, 新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得390、467、534美元/吨, 日环比上涨1.3%、1.1%、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、上周五 BDI 上涨超 2%至 1560 点，为 10 月 27 日以来最高水平，全周累计上涨 12.6%。此轮 BDI 上涨主要是由 BCI 带动，最近一周累计上涨 31%，其他中小型船舶指数并未上涨甚至还出现回落，而 Capesize 主要以铁矿石装运为主，因此拉动本轮 BDI 上涨的主要因素就是铁矿石运量的回暖。中国是全球铁矿最重要的消费国，中国的相关政策直接影响全球铁矿消费量。进入 12 月，中国超预期放宽了防疫政策，并且出台了各项稳定房地产的政策，使得铁矿消费预期升温，在 FFA 的带动下，BCI 大幅上涨。

2、美国当地时间 12 月 16 日，美国贸易代表办公室发布声明，将原定于在今年年底到期适用于 352 项中国商品的关税豁免延长九个月，即将豁免到期日延后至明年 9 月 30 日。受到豁免的商品主要包含特定种类的自行车汽车零部件、电机、机械、化学品、箱包、枕头、单车、吸尘器、海鲜等消费产品。随着豁免延期，有利于这些商品出口美国，利多跨太平洋航线航线。

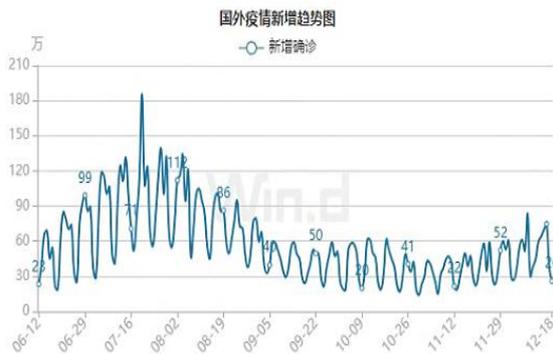
五、全球大宗商品单日涨跌幅

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15日收盘价	2022年12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)	8295.00	8303.00	0.10%
LME3个月铝: 期货收盘价(电子盘) (美元/吨)	2386.00	2379.00	-0.29%
LME3个月镍: 期货收盘价(电子盘) (美元/吨)	28255.00	28265.00	0.04%
期货结算价(连续):布伦特原油 (美元/桶)	81.45	79.26	-2.69%
NYMEX天然气: 期货收盘价(连续) (美元/百万英热)	6.87	6.61	-3.71%
CBOT大豆: 期货收盘价(连续) (美分/蒲式耳)	1472.25	1479.00	0.46%
CBOT小麦: 期货收盘价(连续) (美分/蒲式耳)	757.75	758.00	0.03%
COMEX黄金: 期货收盘价(活跃合约) (美元/盎司)	1787.10	1803.00	0.89%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉: 掉期收盘价(美元/吨)	111.30	111.40	0.09%
美元兑人民币	6.9721	6.9713	-0.01%

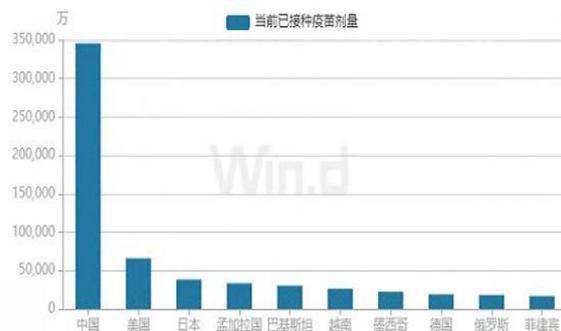
数据来源: Wind、方正中期期货研究院整理

六、全球新冠疫情最新情况

截至12月18日,全球累计确诊6.41亿例,日环比新增49416例;现有确诊5562万例,日环比增加26万例;累计死亡664万例,日环比上升715例;累计治愈5.78亿例,日环比增加13万例。



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16日—12月20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
2022/12/16	星期五	09:30	日本	12月制造业PMI(初值)	中等	49.4		48.8
2022/12/16	星期五	16:00	欧盟	12月欧元区:制造业PMI(初值)	重要	47.1	47.1	47.8
2022/12/16	星期五	16:00	欧盟	12月欧元区:服务业PMI(初值)	中等	48.5	48.5	49.1
2022/12/16	星期五	16:00	欧盟	12月欧元区:综合PMI(初值)	中等	47.8	48	48.8
2022/12/16	星期五	17:30	美国	12月制造业PMI(初值)	重要	46.5	46.5	44.7
2022/12/16	星期五	18:00	欧盟	11月欧元区:CPI:环比(%)	重要	1.5	-0.1	-0.1
2022/12/16	星期五	18:00	欧盟	11月欧元区:CPI:同比(%)	重要	10.6	10	10.1
2022/12/19	星期一	待定	中国	11月国内信贷(亿元)	中等	2906897.99		
2022/12/20	星期二	09:15	中国	贷款市场报价利率(LPR):1年	中等	3.65		
2022/12/20	星期二	09:15	中国	贷款市场报价利率(LPR):5年	中等	4.3		

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。