

宏观与大类资产研究中心

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26日星期一

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 21 日远东→欧洲航线录得\$1989/FEU，较昨日下降\$32/FEU，日环比下跌 1.58%，周环比下降 3.54%；远东→美西航线录得\$1501/FEU，较昨日下降\$4/FEU，日环比下降 0.27%，周环比上涨 0.2%。

THE 联盟公布 2023 年新航线升级计划，将从 2023 年 4 月开始生效。THE 联盟将在亚洲-北欧航线上部署大型新造船，23500TEU 以上的节能型船舶将取代较小型船舶。THE 联盟称这是通过最大限度地减少服务网络的碳足迹，提供更可持续的服务。此外，在亚洲-地中海航线以及美东航线上，THE 联盟将额外部署 14000TEU~15000TEU 型船。



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 21 日远东→欧洲航线录得\$1989/FEU，较昨日下降\$32/FEU，日环比下跌 1.58%，周环比下降 3.54%；远东→美西航线录得\$1501/FEU，较昨日下降\$4/FEU，日环比下降 0.27%，周环比上涨 0.2%。



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 26 日全球共有 6519 艘集装箱船舶，合计 26381714TEU。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 413409、549123、170670TEU，日环比下降 0.11%、上涨 0.01%、上升 0.51%。

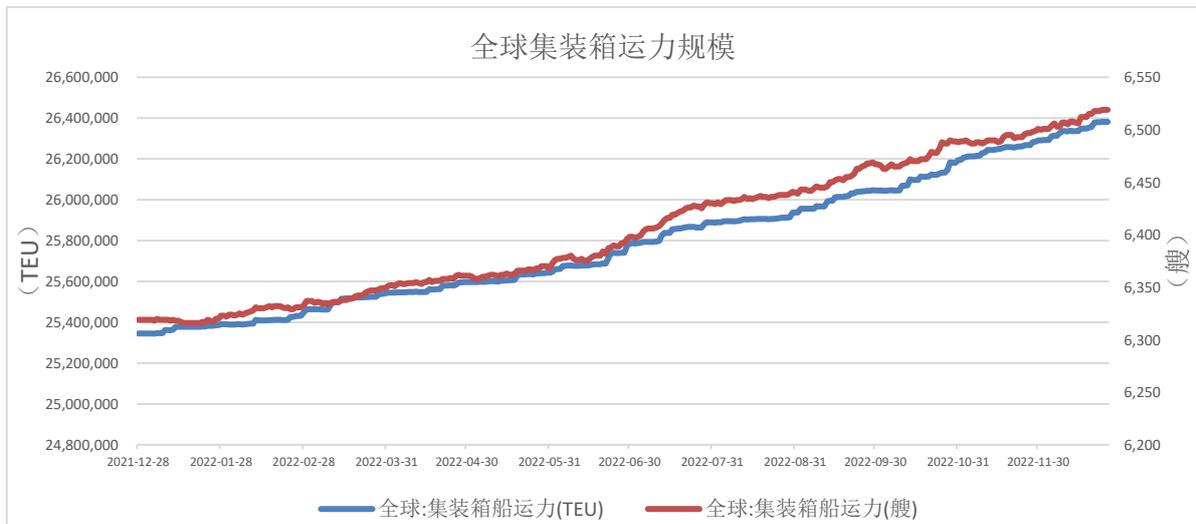


图 1-2：全球集运市场运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

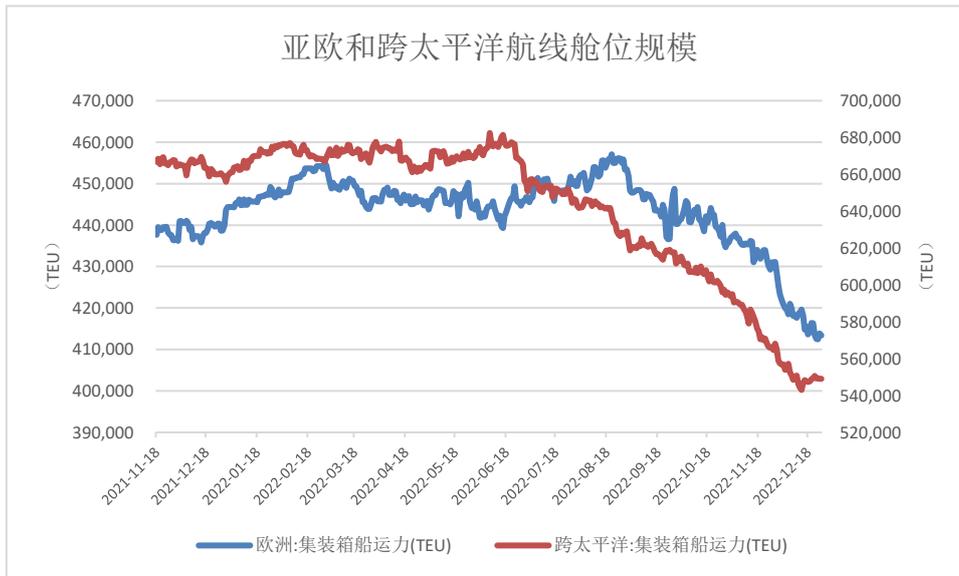


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2022 年 12 月 26 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	4594483	17.4%
2	马士基航运	4240817	16.1%
3	达飞轮船	3388671	12.8%
4	中远海运	2871859	10.9%
5	赫伯罗特	1784267	6.8%
6	长荣海运	1637861	6.2%
7	海洋网联	1527159	5.8%
8	韩新航运	816365	3.1%
9	阳明航运	707354	2.7%
10	以星航运	541903	2.1%
	合计	22110739	83.8%

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 23 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 40 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 24 艘和 16 艘。

12 月 26 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 99、104、52 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 60、49、77、24 小时。

二、国际干散货运输市场情况

12 月 23 日国际干散货市场反弹, BDI 录得 1615 点, 日环比下降 8.2%。其中, BCI、BPI、BSI 和 BHSI 分别录得 2261、1535、1062 和 663 点, 分别日环比下降 13.9%、1.8%、1.9%和 1.2%。

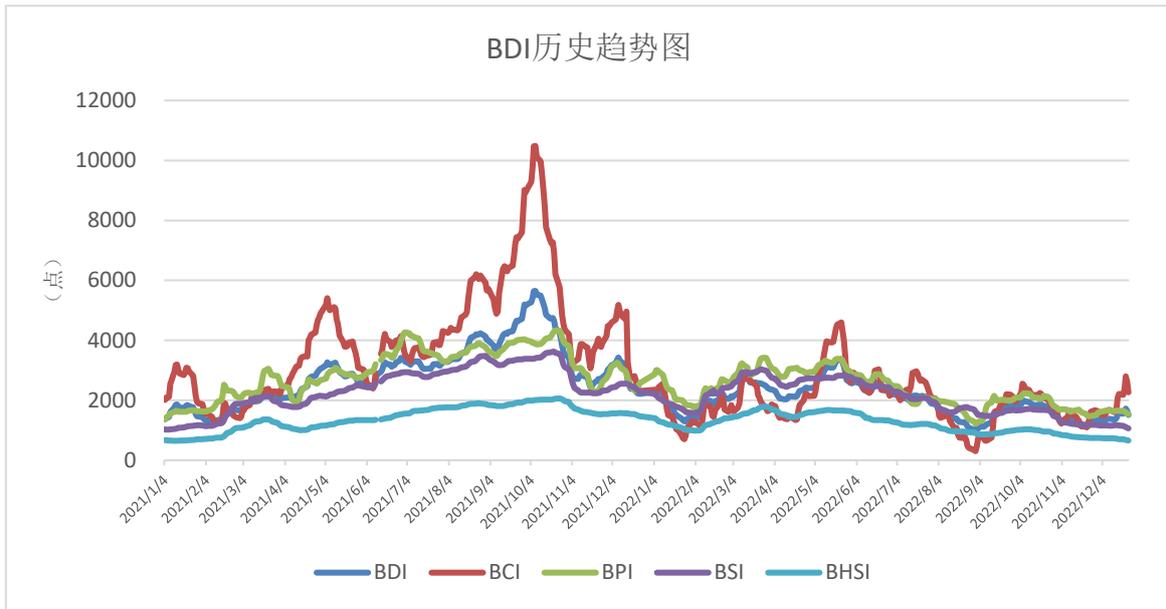


图 2-1: BDI 及分船型指数

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26日, 6-7万吨船型秦广线煤炭运价为38元/吨, 较昨日下降0.6元/吨; 4-5万吨船型秦张线煤炭运价为30.7元/吨, 较昨日下降0.5元/吨。Capesize市场: 西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为8.277美元/吨, 较昨日下降0.109美元/吨, 巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为20.25美元/吨, 较昨日下降1.669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7.875美元/吨, 较昨日下跌0.101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41.96美元/吨, 较昨日下降0.09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11.711美元/吨, 较昨日下跌0.011美元/吨。

三、成本端情况

12月22日, OPEC一揽子原油价格录得81.14美元/桶, 日环比上涨2.2%。同日, 新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得399.5、477、546美元/吨, 日环比上涨4.3%、3.5%、3%。

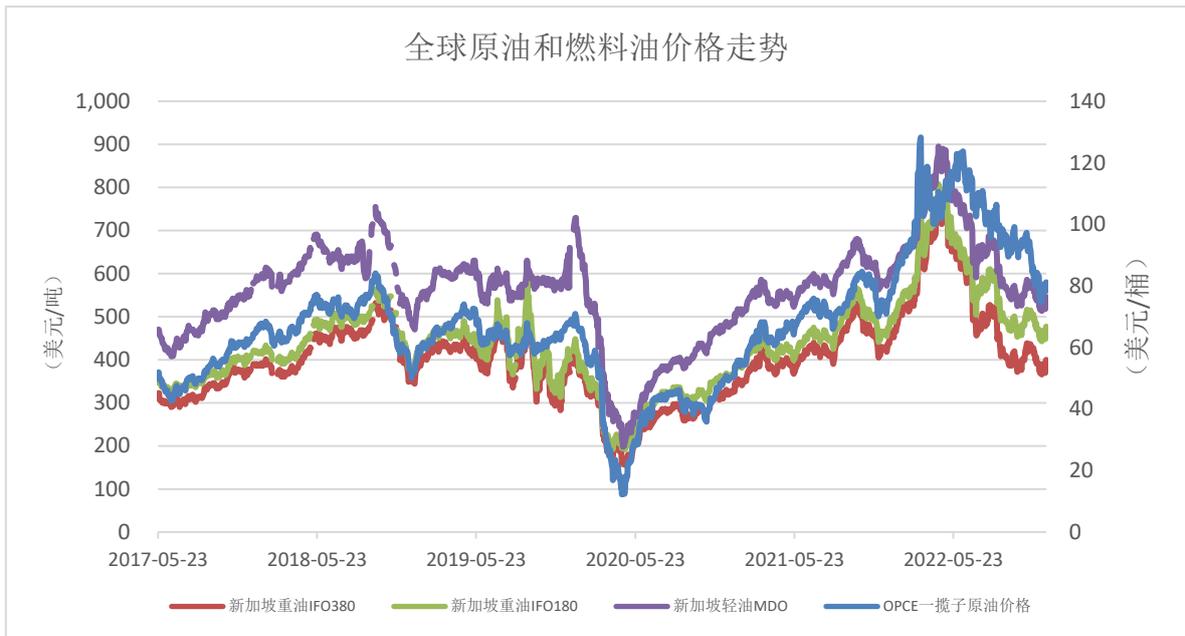


图 3-1：全球船舶燃料油和原油价格趋势
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

四、重要海运事件评述

THE 联盟公布 2023 年新航线升级计划，将从 2023 年 4 月开始生效。THE 联盟将在亚洲-北欧航线上部署大型新造船，23500TEU 以上的节能型船舶将取代较小型船舶。THE 联盟称这是通过最大限度地减少服务网络的碳足迹，提供更可持续的服务。此外，在亚洲-地中海航线以及美东航线上，THE 联盟将额外部署 14000TEU~15000TEU 型船。

亚洲-北欧航线：

FP1： 跨太平洋-美西航线（TPWC）-东京-清水-神户-名古屋-东京-新加坡-（苏伊士运河）-鹿特丹-汉堡-勒阿弗尔-（苏伊士运河）-新加坡-神户-名古屋-东京-跨太平洋-美西航线

FE2： 釜山-上海-宁波-中国华南地区-新加坡-（苏伊士运河）-丹吉尔-南安普顿-勒阿弗尔-威廉港-鹿特丹-（苏伊士运河）-新加坡-釜山

FE3： 宁波-厦门-高雄-中国南部-新加坡-（苏伊士运河）-鹿特丹-汉堡-安特卫普-南安普顿-阿尔赫西拉斯-（苏伊士运河）-新加坡-中国华南地区 -高雄-宁波

FE4： 天津新港-青岛-釜山-上海-中国华南地区-（苏伊士运河）-阿尔赫西拉斯-鹿特丹-汉堡-安特卫普-丹吉尔-（苏伊士运河）-新加坡-天津新港

FE5： 林查班-盖梅-新加坡-科伦坡-（苏伊士运河）-鹿特丹-汉堡-安特卫普-伦敦-（苏伊士运河）-吉达-新加坡-林查班

亚洲-美西航线：

- FP1: 亚欧航线-新加坡-神户-名古屋-东京-洛杉矶/长滩-奥克兰-东京-清水-神户-名古屋-东京-新加坡-亚欧航线
- PS3: 那瓦舍瓦-皮帕瓦夫-科伦坡-巴生港-新加坡-盖梅-海防-中国华南地区-洛杉矶/长滩-奥克兰-釜山-上海-宁波-中国华南地区-新加坡-巴生港-那瓦舍瓦
- PS4: 厦门-中国华南地区-高雄-基隆-洛杉矶/长滩-奥克兰-基隆-高雄-厦门
- PS5: 宁波-上海-洛杉矶/长滩-奥克兰-东京-宁波
- PS6: 青岛-宁波-釜山-洛杉矶/长滩-奥克兰-神户-青岛
- PS7: 新加坡-林查班-盖梅-中国华南地区-洛杉矶/长滩-奥克兰-中国华南地区-新加坡
- PN1: 厦门-高雄-宁波-名古屋-东京-塔科马-温哥华-东京-神户-名古屋-厦门
- PN2: 新加坡-林查班-盖梅-海防-中国华南地区-塔科马-温哥华-东京-神户-新加坡
- PN3: 中国华南地区-上海-釜山-温哥华-塔科马-釜山-高雄-中国华南地区
- PN4: 青岛-宁波-上海-釜山-鲁珀特王子-塔科马-温哥华-釜山-光阳-青岛

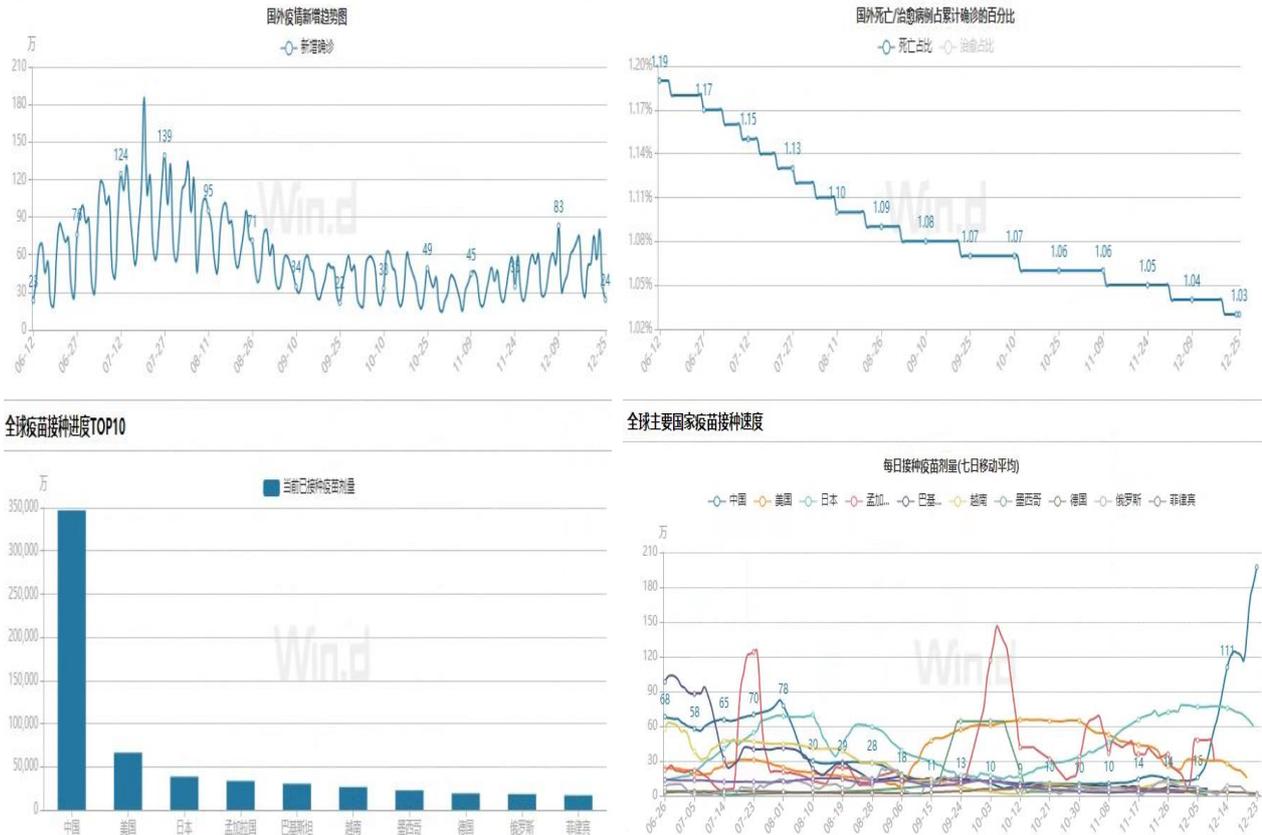
五、全球大宗商品单日涨跌幅

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22日收盘价	2022年12月23日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜: 期货收盘价 (电子盘) (美元/吨)	8257.50	8378.50	1.47%
LME3个月铝: 期货收盘价 (电子盘) (美元/吨)	2392.00	2395.50	0.15%
LME3个月镍: 期货收盘价 (电子盘) (美元/吨)	29330.00	29800.00	1.60%
期货结算价(连续):布伦特原油 (美元/桶)	81.69	83.97	2.79%
NYMEX天然气: 期货收盘价(连续) (美元/百万英热)	5.06	5.02	-0.93%
CBOT大豆: 期货收盘价 (连续) (美分/蒲式耳)	1472.75	1485.75	0.88%
CBOT小麦: 期货收盘价 (连续) (美分/蒲式耳)	761.00	774.50	1.77%
COMEX黄金: 期货收盘价 (活跃合约) (美元/盎司)	1800.40	1806.00	0.31%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉: 掉期收盘价 (美元/吨)	111.00	110.55	-0.41%
美元兑人民币	6.9834	6.9880	0.07%

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25日,全球累计确诊6.44亿例,日环比新增4885例;现有确诊5723万例,日环比增加57976例;累计死亡665万例,日环比上升355例;累计治愈5.8亿例,日环比增加98737例。



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23日—12月27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
2022/12/23	星期五	08:50	日本	11月CPI:环比(%)	重要	0.6		0.2
2022/12/23	星期五	08:50	日本	11月CPI:同比(%)	中等	3.7		3.8
2022/12/23	星期五	21:30	美国	11月个人消费支出:季调(十亿美元)	重要	17808.3		17828.1
2022/12/23	星期五	21:30	美国	11月核心PCE物价指数:同比(%)	重要	5.05		4.68
2022/12/23	星期五	21:30	美国	11月人均可支配收入:折年数:季调(美元)	重要	56484		56675
2022/12/23	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	59.4
2022/12/23	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		59.9
2022/12/27	星期二	08:30	日本	11月失业率:季调(%)	中等	2.6	2.5	
2022/12/27	星期二	09:30	中国	11月工业企业利润:累计同比(%)	中等	-3		
2022/12/27	星期二	22:55	美国	12月24日上周红皮书商业零售销售年率(%)	中等	7.6		

注: 红色代表高于前者利好经济, 绿色代表不及预期利空经济; 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	湖北省武汉市桥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。