

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：2023年1月3日星期二



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 29 日远东→欧洲航线录得\$2019/FEU，较昨日持平，周环比上涨 1.51%；远东→美西航线录得\$1518/FEU，较昨日上涨\$8/FEU，日环比上涨 0.53%，周环比上涨 1.13%。

在连续下跌 27 周之后，SCFI 综合运价指数终于在上周实现止跌小幅反弹。虽然班轮公司未能在农历春节前调涨 GRI，但在大幅停航的情况下，欧洲航线已出现爆舱，美西线同样微涨。目前，美西航线基本稳定在 \$1200-1350/FEU，部分急货可以收到\$1500/FEU。美东航线持平，每大箱约\$2700-2900/FEU。地中海航运、赫伯罗特、HMM、ONE 等班轮公司已通知将欧线现有运价顺延，美线 GRI 延 1 月 15 日，其他班轮公司也将现有运价顺延至 1 月 14 日。1 月 14 日之后距离农历年不到一周，年后就进入传统淡季，预计 1 月 15 日之后班轮公司不会做出超短期调涨。

辞旧迎新之际，全球拆船市场仍处于低谷。印度次大陆是全球最大的拆船市场，当前拆船价格在 500 美元/吨以上，比 2022 年的峰值已经下跌 200 美元/吨。2023 年全球拆船市场的不确定性将会增加，主要由于各地对于废钢需求不确定较大。2023 年欧美经济衰退风险加剧，对废钢的需求仍然低迷，但半成品和成品钢材价格出现了上涨势头，价格已有所回升。中国疫情防控优化措施也增加了市场乐观情绪，预计制造业将得以快速重振。

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 29 日 远东→欧洲航线录得\$2019/FEU，较昨日持平，周环比上涨 1.51%；远东→美西航线录得 \$1518/FEU，较昨日上涨\$8/FEU，日环比上涨 0.53%，周环比上涨 1.13%。



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，1 月 3 日全球共有 6517 艘集装箱船舶，合计 26376228TEU。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419050、544819、170496TEU，日环比上涨 1.24%、下降 0.18%、下降 0.14%。

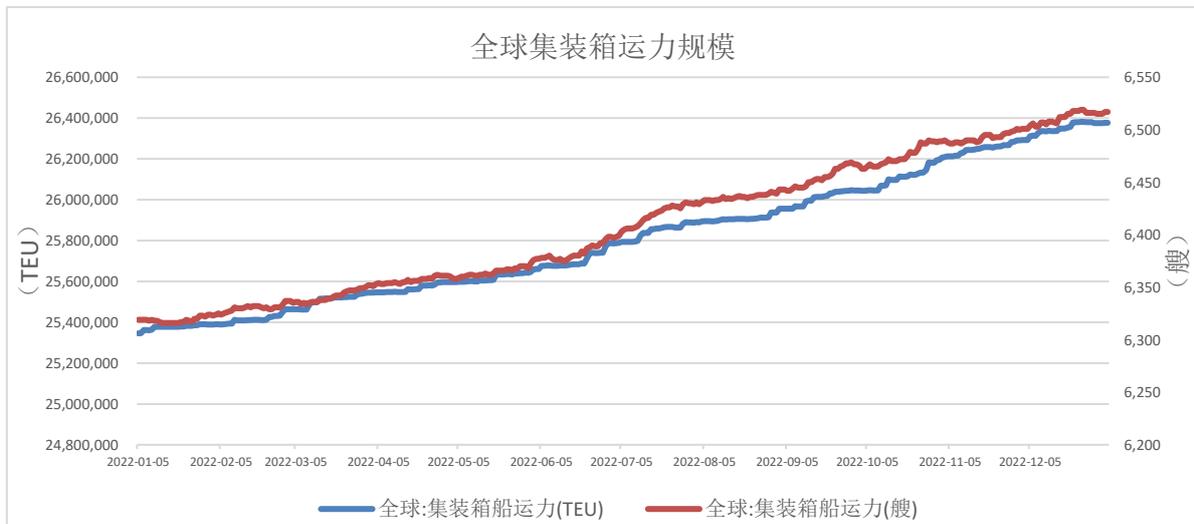


图 1-2：全球集运市场运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

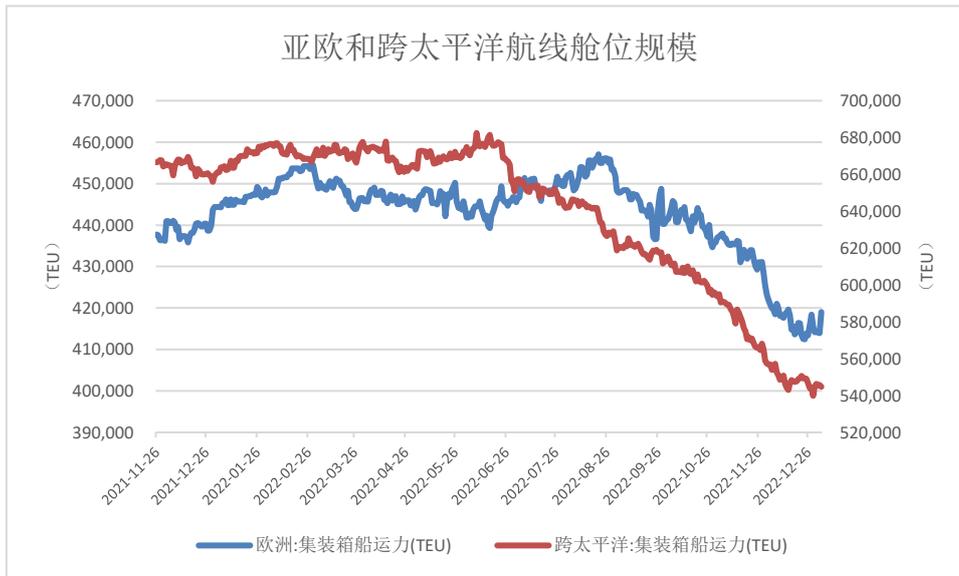


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2023 年 1 月 3 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 | 4598373 | 17.4% |
| 2 | 马士基航运 | 4219395 | 16.0% |
| 3 | 达飞轮船 | 3393190 | 12.9% |
| 4 | 中远海运 | 2871859 | 10.9% |
| 5 | 赫伯罗特 | 1782689 | 6.8% |
| 6 | 长荣海运 | 1637861 | 6.2% |
| 7 | 海洋网联 | 1528921 | 5.8% |
| 8 | 韩新航运 | 816365 | 3.1% |
| 9 | 阳明航运 | 707354 | 2.7% |
| 10 | 以星航运 | 533823 | 2.0% |
| | 合计 | 22089830 | 83.7% |

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 30 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 33 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 17 艘和 16 艘。

1 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 98、58、88 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 75、51、83、34 小时。

二、国际干散货运输市场情况

12月23日国际干散货市场及继续回落，BDI录得1515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%。

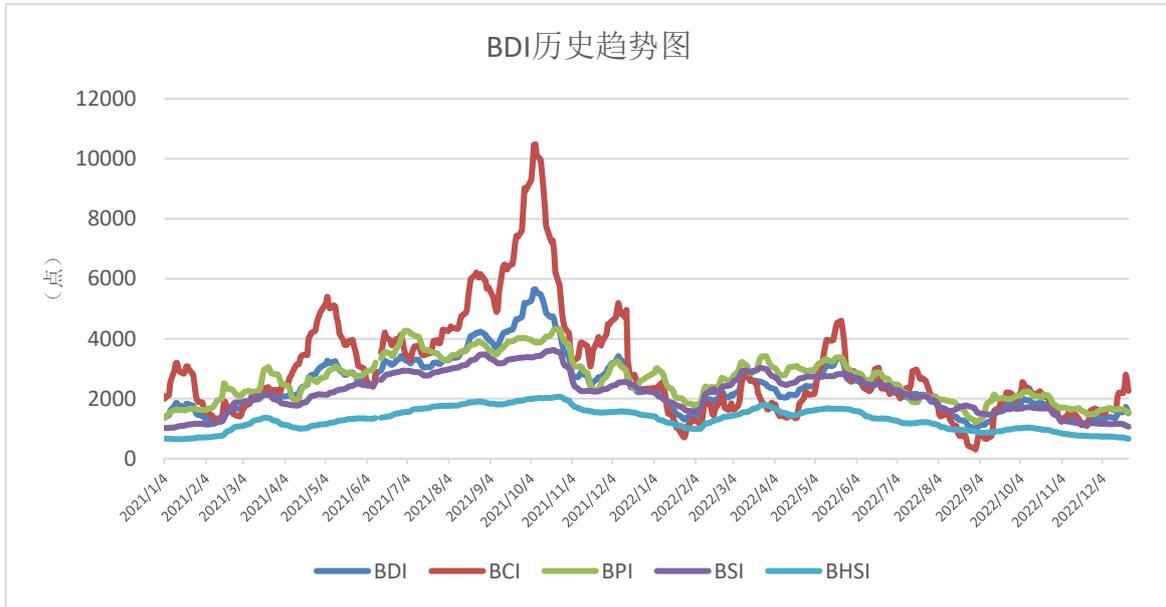


图 2-1：BDI 及分船型指数

数据来源：Baltic Exchange、方正中期期货研究院整理

重点航线情况：1月3日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为32.3元/吨，较昨日下降0.7元/吨；4-5万吨船型秦张线煤炭运价为24.4元/吨，较昨日下降0.8元/吨。Capesize市场：西澳大利亚丹皮尔至中国青岛铁矿石运价为7.506美元/吨，较昨日下降0.188美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为19.009美元/吨，较昨日下降0.064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7.025美元/吨，较昨日下跌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40.29美元/吨，较昨日下降0.6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9.517美元/吨，较昨日下跌0.067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%。12月29日，新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得403、481、551美元/吨，日环比下降1%、0.8%、0.4%。

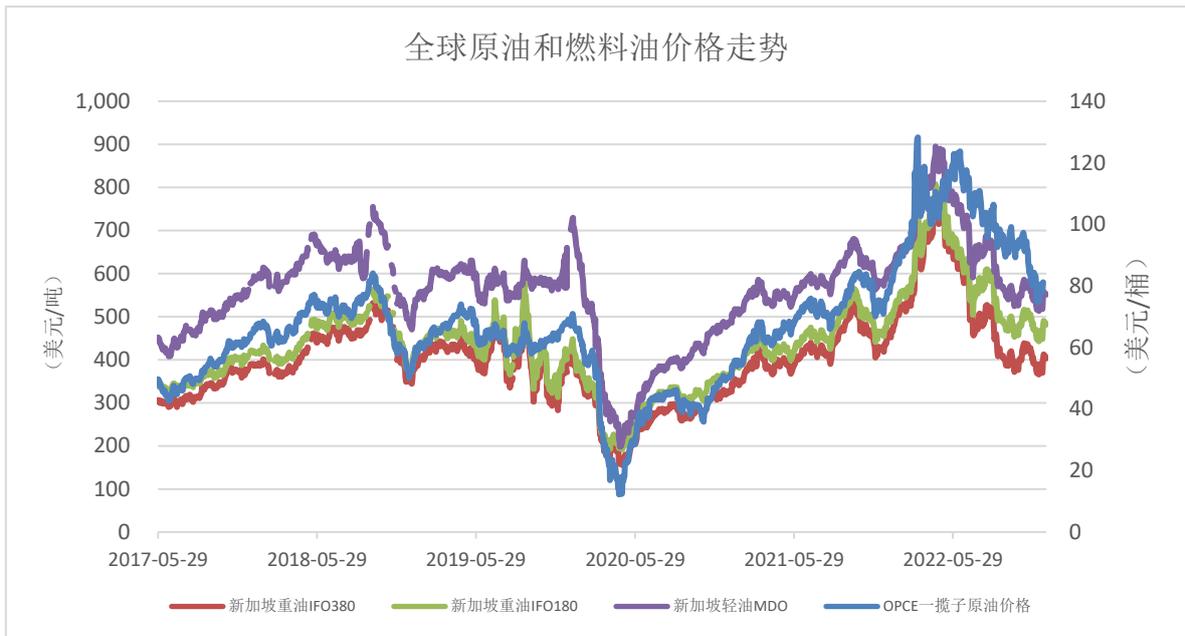


图 3-1：全球船舶燃料油和原油价格趋势
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

四、重要海运事件评述

1、2022 年上海港集装箱吞吐量录得 4730 万 TEU，连续 13 年蝉联全球第一。上海港在 2022 年一季度实现生产开门红；二季度受上海疫情封控影响，长三角物流供应链出现断裂，吞吐量大幅回落，直到 6 月才恢复至正常水平；7 月集装箱吞吐量 V 型反弹，以 430.3 万 TEU 创同期新高；9 月 8 日和 11 日昼夜集装箱吞吐量连续突破 16 万和 17 万 TEU 大关，创下 170173TEU 的昼夜集装箱吞吐量新纪录，并接连刷新单工班集装箱吞吐量、单船集装箱作业量、单码头昼夜集装箱吞吐量等多项纪录。在集装箱箱量屡攀新高的同时，2022 年上海港也在新科技突破、新区域开拓、新业态发展方面不断发力，打出了升级陆改水、优化海铁联运、水水中转、ICT 前置等稳链助企、保供保畅业务组合拳，开辟重要生产生活物资港口绿色通道。不过，与 2021 年 4700 万 TEU 相比，上海港 2022 年吞吐量的同比增速仅为 0.64%，主要还是二季度上海疫情封控所拖累。2023 年国内疫情封控政策将进一步放开，物流供应链效率将得到进一步恢复，但是全球经济增速放缓以及欧美需求大幅回落，这将导致全球集装箱贸易量低速增长，成为上海港提升集装箱吞吐量的新挑战。

2、IMF 总裁 Kristalina Georgieva 在上周日警告称 2023 年全球三分之一的经济体将受到经济衰退冲击，2023 年将 2022 年年更加艰难，这是因为包括美国、欧洲等全球经济增长的主要引擎都预期放缓，欧盟半数经济体将陷入衰退。在 2022 年 10 月的报告中，IMF 预计 2023 年

全球经济增速为 2.7%，Kristalina Georgieva 表示在最新一期报告中 IMF 将下调今年的全球经济增速。

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30日收盘价 | 2023年1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） | 8374.00 | 休市 | — |
| LME3个月铝：期货收盘价（电子盘）（美元/吨） | 2388.50 | 休市 | — |
| LME3个月镍：期货收盘价（电子盘）（美元/吨） | 29920.00 | 休市 | — |
| 期货结算价（连续）：布伦特原油（美元/桶） | 85.99 | 休市 | — |
| NYMEX天然气：期货收盘价（连续）（美元/百万英热） | 4.43 | 休市 | — |
| CBOT大豆：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳） | 1524.25 | 休市 | — |
| CBOT小麦：期货收盘价（连续）（美分/蒲式耳） | 791.00 | 休市 | — |
| COMEX黄金：期货收盘价（活跃合约）（美元/盎司） | 1830.10 | 休市 | — |
| TSI铁矿石CFR中国62%铁粉：掉期收盘价（美元/吨） | 117.05 | 休市 | — |
| 美元兑人民币 | 6.8971 | 6.8986 | 0.02% |

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 1 月 2 日，全球累计确诊 6.45 亿例，日环比新增 2344 例；现有确诊 5827 万例，日环比减少 15 万例；累计死亡 666 万例，日环比上升 683 例；累计治愈 5.83 亿例，日环比增加 31 万例。

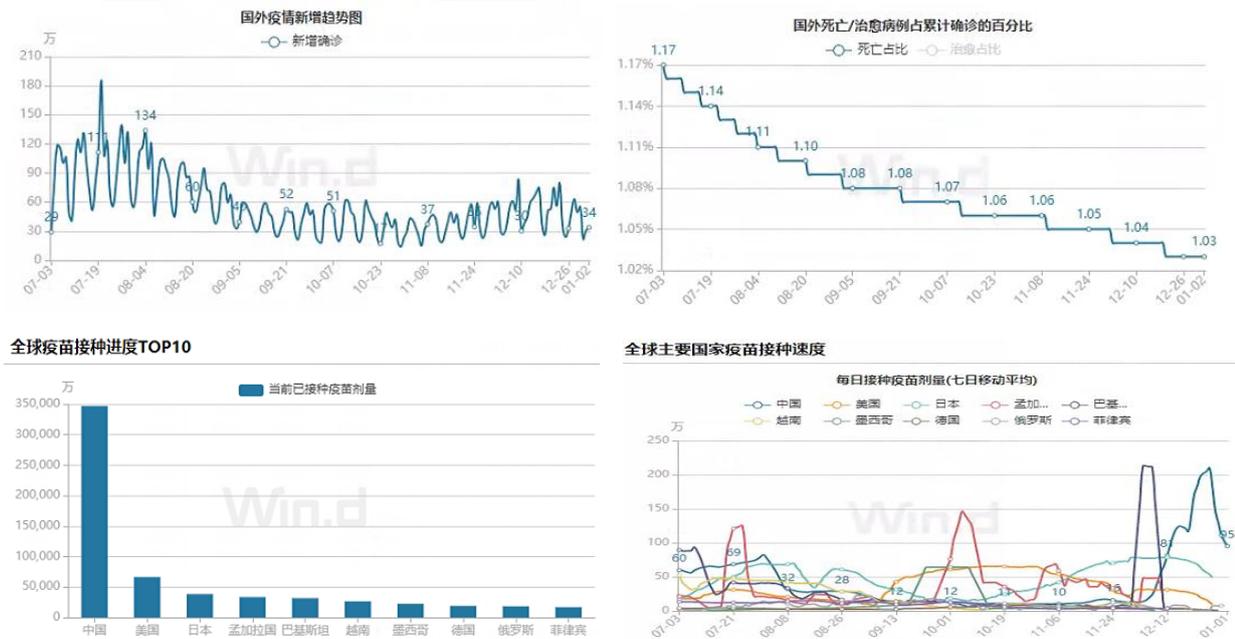


图 6-1：全球新冠感染人数及疫苗接种情况
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

七、全球宏观经济重点数据日历及提示

| 方正中期期货 FOUNDER CIFCO FUTURES | | 2023年1月2日—1月4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 |
| 2023/1/2 | 星期一 | 08:30 | 韩国 | 12月制造业PMI | 中等 | 49 | | 48.2 |
| 2023/1/2 | 星期一 | 13:30 | 印度 | 12月制造业PMI | 中等 | 55.7 | | 57.8 |
| 2023/1/2 | 星期一 | 16:00 | 欧盟 | 12月欧元区:制造业PMI | 重要 | 47.1 | 47.8 | 47.8 |
| 2023/1/3 | 星期二 | 17:30 | 英国 | 12月制造业PMI | 重要 | 46.5 | 46.5 | |
| 2023/1/3 | 星期二 | 22:55 | 美国 | 12月31日上周红皮书商业零售销售年率(%) | 中等 | 9.6 | | |
| 2023/1/4 | 星期三 | 09:30 | 日本 | 12月制造业PMI | 中等 | 49 | | |
| 2023/1/4 | 星期三 | 16:00 | 欧盟 | 12月欧元区:服务业PMI | 中等 | 48.5 | 48.5 | |
| 2023/1/4 | 星期三 | 16:00 | 欧盟 | 12月欧元区:综合PMI | 中等 | 47.8 | 48 | |
| 2023/1/4 | 星期三 | 23:00 | 美国 | 12月制造业PMI | 重要 | 49 | 48.5 | |
| 2023/1/4 | 星期三 | 23:00 | 美国 | 12月ISM:制造业PMI:就业 | 中等 | 48.4 | | |
| 2023/1/4 | 星期三 | 23:00 | 美国 | 12月ISM:制造业PMI:物价 | 中等 | 43 | 47.5 | |
| 2023/1/4 | 星期三 | 23:00 | 美国 | 12月ISM:制造业PMI:新订单 | 中等 | 47.2 | | |
| 2023/1/4 | 星期三 | 23:30 | 美国 | 12月30日EIA库存周报:商业原油增量(千桶) | 重要 | 718 | | |
| 2023/1/4 | 星期三 | 23:30 | 美国 | 12月30日EIA库存周报:成品汽油(千桶) | 中等 | 15940 | | |

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。