

摘要:

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9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, 1月2日远东→欧洲航线录得\$2207/FEU, 较昨日上涨\$196/FEU, 日环比上涨9.75%, 周环比上涨10.96%; 远东→美西航线录得\$1510/FEU, 较昨日下降\$14/FEU, 日环比下跌0.92%, 周环比上涨0.87%。

国家开发银行日前制定印发《国家开发银行支持交通领域绿色低碳发展工作方案》, 提出通过大额、长期稳定融资, 分阶段、有重点、可持续推动重点项目实施, 有序支持交通领域碳减排。交通领域碳排放约占全国碳排放总量的10%。加快形成绿色低碳交通方式、加强绿色基础设施建设, 深入推进交通领域清洁低碳转型是中国实现“双碳”目标的重点之一。

当前进入亚欧航线年度合约的签约季, 班轮公司和货主正处于博弈阶段。货主希望基于当前即期价格, 确定2023年全年合约价。班轮公司则认为当前即期运价仅略高于\$1000/TEU, 2023年IMO开始实施新环保法规, 船舶会陆续排队加装脱硫塔及减速, 间接降低船舶供给量, 市场供需变动大, 欧洲航线长约没有再降价理由, 年度长约价格起码是即期运价的一倍。部分班轮公司认为2020年签订了较低的长约价, 随后全年都按照较低价格执行, 导致班轮公司收益大幅萎缩。倘若没有较好价格, 班轮公司宁可暂时不签订年度合约, 或者逐季度签订季度合同。

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，1 月 4 日远东→欧洲航线录得\$2050/FEU，较昨日下跌\$157/FEU，日环比回落 7.11%，周环比上涨 1.54%；远东→美西航线录得\$1472/FEU，较昨日下跌\$38/FEU，日环比回落 2.52%，周环比下降 2.52%。



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 9 日全球共有 6519 艘集装箱船舶，合计 26401219TEU。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419369、545612、167921TEU，日环比下降 0.13%、上涨 0.29%、持平。

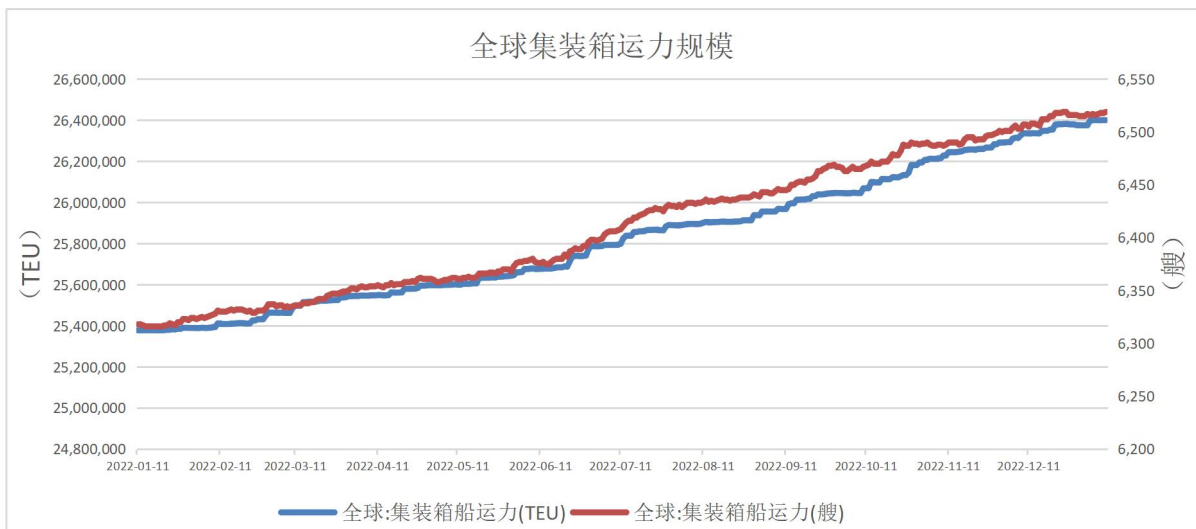


图 1-2：全球集运市场运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

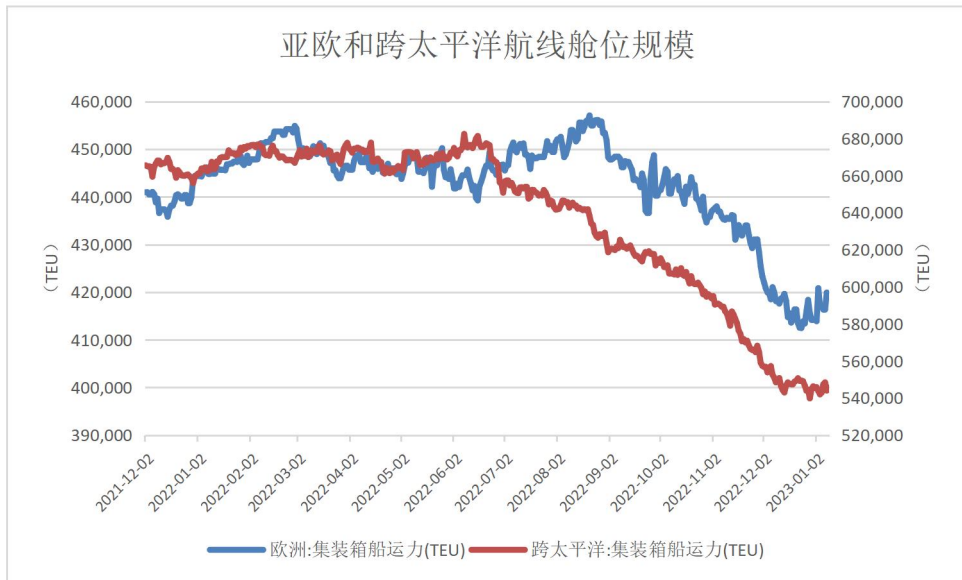


图 1-3: 跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2023 年 1 月 9 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 | 4601709 | 17.4% |
| 2 | 马士基航运 | 4220012 | 16.0% |
| 3 | 达飞轮船 | 3399312 | 12.9% |
| 4 | 中远海运 | 2869231 | 10.9% |
| 5 | 赫伯罗特 | 1784489 | 6.8% |
| 6 | 长荣海运 | 1661865 | 6.3% |
| 7 | 海洋网联 | 1528921 | 5.8% |
| 8 | 韩新航运 | 816365 | 3.1% |
| 9 | 阳明航运 | 705614 | 2.7% |
| 10 | 以星航运 | 533823 | 2.0% |
| | 合计 | 22121341 | 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 1 月 6 日, 140 英里以内圣佩德罗湾的待泊船数量为 42 艘, 其中洛杉矶和长滩两港分别为 19 艘和 23 艘。

1 月 9 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 125、125、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 73、54、80、53 小时。

二、国际干散货运输市场情况

1月6日国际干散货市场宽幅回落，BDI录得1130点，周环比下降1.4%。其中，BCI、BPI、BSI和BHSI分别录得1512、1299、839和552点，分别周环比上涨0.5%、下降2.5%、下降3.7%和下降3.3%。

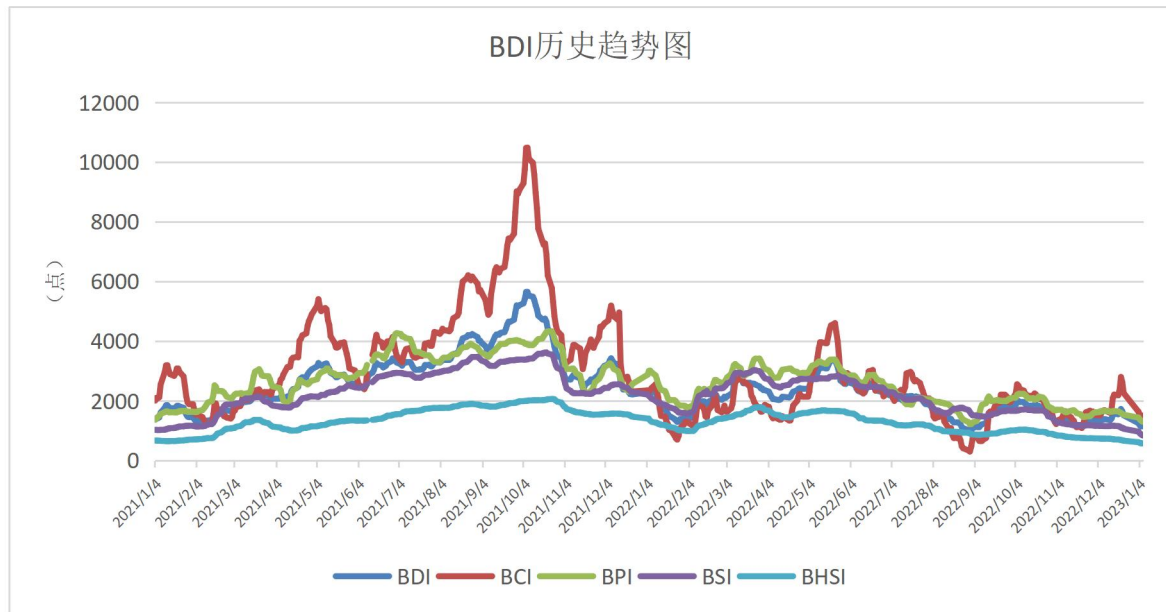


图 2-1：BDI 及分船型指数

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9日，6-7万吨船型秦广线煤炭运价为29.6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22.1元/吨，较昨日上涨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7.224美元/吨，较昨日上涨0.033美元/吨，巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为18.367美元/吨，较昨日下降0.189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6.263美元/吨，较昨日下跌0.11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38.81美元/吨，较昨日下降0.15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10.561美元/吨，较昨日下跌0.028美元/吨。

三、成本端情况

1月4日，OPEC一揽子原油价格录得76.9美元/桶。1月5日，新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得377、455、528美元/吨，日环比下降0.5%、0.4%、0.4%。

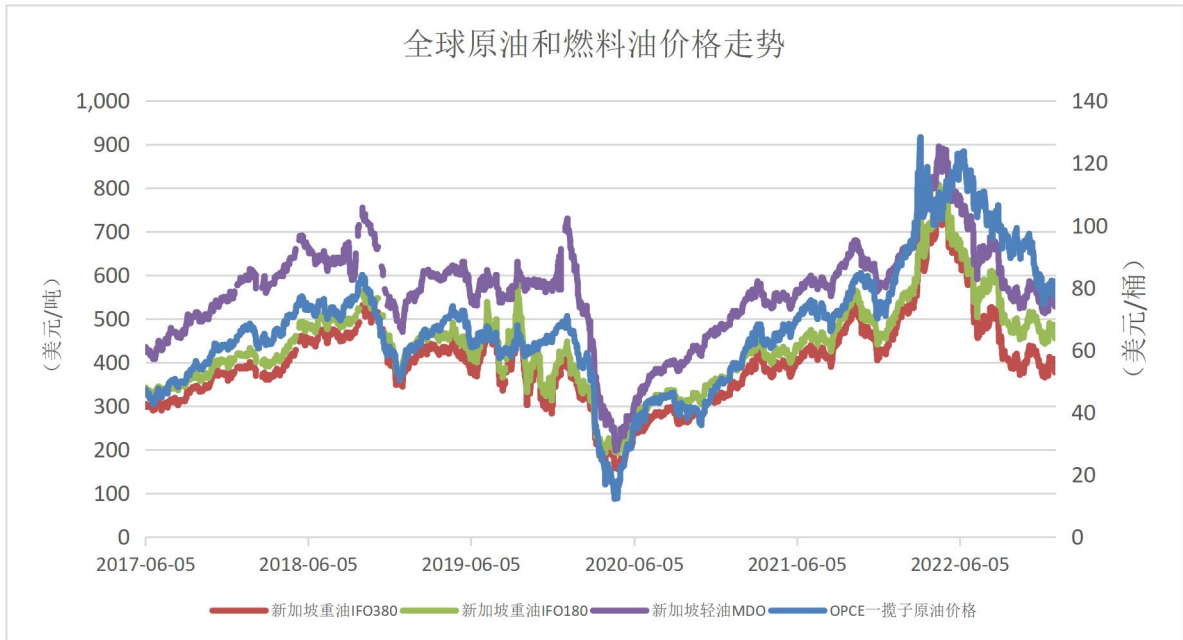


图 3-1：全球船舶燃料油和原油价格趋势
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

四、重要海运事件评述

1、国家开发银行日前制定印发《国家开发银行支持交通领域绿色低碳发展工作方案》，提出通过大额、长期稳定融资，分阶段、有重点、可持续推动重点项目实施，有序支持交通领域碳减排。交通领域碳排放约占全国碳排放总量的 10%。加快形成绿色低碳交通方式、加强绿色基础设施建设，深入推进交通领域清洁低碳转型是中国实现“双碳”目标的重点之一。

2、当前进入亚欧航线年度合约的签约季，班轮公司和货主正处于博弈阶段。货主希望基于当前即期价格，确定 2023 全年合约价。班轮公司则认为当前即期运价仅略高于\$1000/TEU，2023 年 IMO 开始实施新环保法规，船舶会陆续排队加装脱硫塔及减速，间接降低船舶供给量，市场供需变动大，欧洲航线长约没有再降价理由，年度长约价格起码是即期运价的一倍。部分班轮公司认为 2020 年签订了较低的长约价，随后全年都按照较低价格执行，导致班轮公司收益大幅萎缩。倘若没有较好价格，班轮公司宁可暂时不签订年度合约，或者逐季度签订季度合同。

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 | 2023年1月5日收盘价 | 2023年1月6日收盘价 | 日度涨跌幅 |
| LME3个月铜: 期货收盘价 (电子盘) (美元/吨) | 8439.5000 | 8610.0000 | 2.02% |
| LME3个月铝: 期货收盘价 (电子盘) (美元/吨) | 2256.0000 | 2307.5000 | 2.28% |
| LME3个月镍: 期货收盘价 (电子盘) (美元/吨) | 27995.0000 | 28850.0000 | 3.05% |
| 期货结算价(连续):布伦特原油 (美元/桶) | 78.8800 | 78.6000 | -0.35% |
| NYMEX天然气: 期货收盘价(连续) (美元/百万英热) | 3.7760 | 3.7610 | -0.40% |
| CBOT大豆: 期货收盘价 (连续) (美分/蒲式耳) | 1474.0000 | 1492.0000 | 1.22% |
| CBOT小麦: 期货收盘价 (连续) (美分/蒲式耳) | 746.7500 | 743.0000 | -0.50% |
| COMEX黄金: 期货收盘价 (活跃合约) (美元/盎司) | 1837.9000 | 1870.5000 | 1.77% |
| TSI铁矿石CFR中国62%铁粉: 掉期收盘价 (美元/吨) | 115.9500 | 118.6500 | 2.33% |
| 美元兑人民币 | 6.8789 | 6.8345 | -0.65% |

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8日,全球累计确诊6.5亿例,日环比新增29174例;现有确诊5942万例,日环比增加27万例;累计死亡668万例,日环比上升58428例;累计治愈5.84亿例,日环比增加22万例。

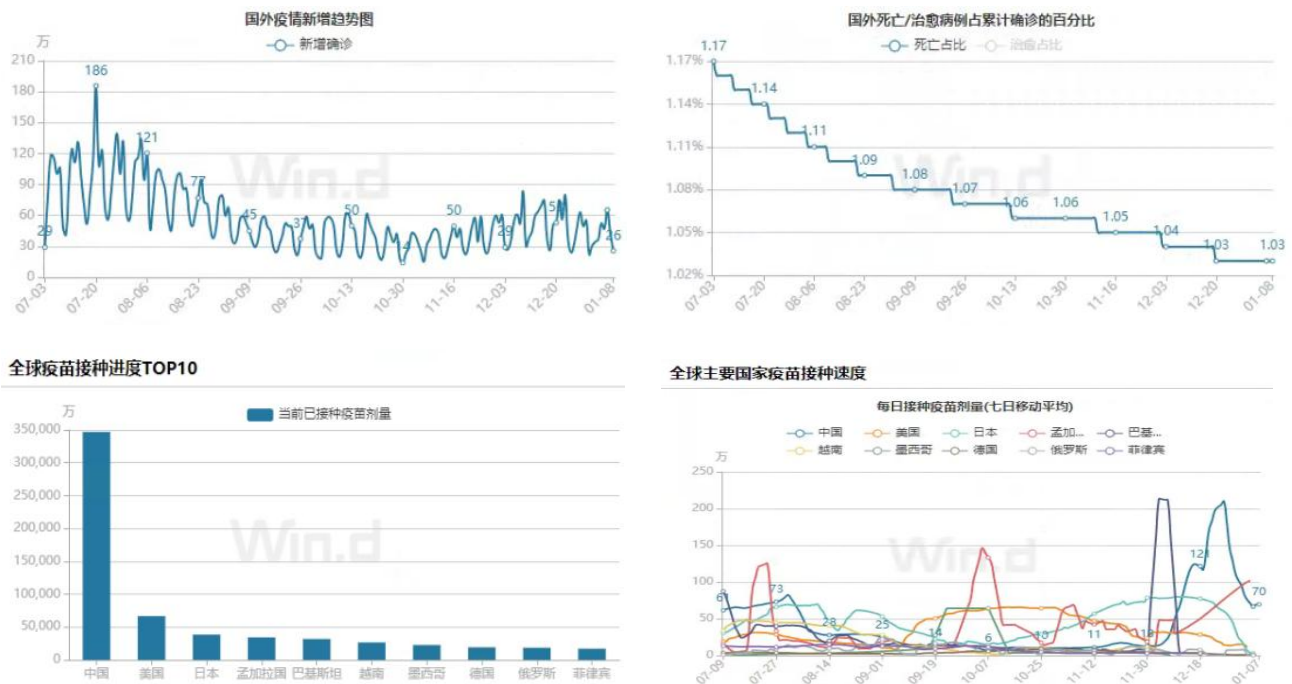


图6-1: 全球新冠感染人数及疫苗接种情况
数据来源: Wind、方正中期期货研究院整理

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6日—1月10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 | |
| 2023/1/6 | 星期五 | 09:30 | 日本 | 12月服务业PMI | 中等 | 50.3 | | 51.1 | |
| 2023/1/6 | 星期五 | 18:00 | 欧盟 | 11月欧盟:零售销售指数:同比(%) | 中等 | -2.3 | | -2.4 | |
| 2023/1/6 | 星期五 | 18:00 | 欧盟 | 11月欧元区:零售销售指数:环比(%) | 中等 | -1.5 | | 0.8 | |
| 2023/1/6 | 星期五 | 18:00 | 欧盟 | 11月欧元区:零售销售指数:同比(%) | 中等 | -2.6 | | -2.8 | |
| 2023/1/6 | 星期五 | 18:00 | 欧盟 | 12月欧盟:经济景气指数:季调 | 中等 | 92.7 | | 94.2 | |
| 2023/1/6 | 星期五 | 18:00 | 欧盟 | 12月欧元区:服务业信心指数:季调 | 中等 | 3.1 | 3.5 | 6.3 | |
| 2023/1/6 | 星期五 | 18:00 | 欧盟 | 12月欧元区:工业信心指数:季调 | 中等 | -1.9 | -1.2 | -1.5 | |
| 2023/1/6 | 星期五 | 18:00 | 欧盟 | 12月欧元区:经济景气指数:季调 | 中等 | 94 | 94.7 | 95.8 | |
| 2023/1/6 | 星期五 | 18:00 | 欧盟 | 12月欧元区:消费者信心指数:季调 | 中等 | -23.9 | -22.2 | -22.2 | |
| 2023/1/6 | 星期五 | 21:30 | 美国 | 12月失业率:季调(%) | 重要 | 3.6 | 3.7 | 3.5 | |
| 2023/1/6 | 星期五 | 21:30 | 美国 | 12月新增非农就业人数:季调(千人) | 重要 | 256 | 200 | 223 | |
| 2023/1/6 | 星期五 | 21:30 | 美国 | 12月劳动力参与率:季调 | 中等 | 62.2 | | 62.3 | |
| 2023/1/6 | 星期五 | 23:00 | 美国 | 12月非制造业PMI | 重要 | 56.5 | 55 | 49.6 | |
| 2023/1/6 | 星期五 | 23:00 | 加拿大 | 12月PMI | 中等 | 51.5 | | 40.6 | |
| 2023/1/9 | 星期一 | 待定 | 中国 | 12月外汇储备(亿美元) | 重要 | 31174.88 | | 31276.91 | |
| 2023/1/9 | 星期一 | 待定 | 中国 | 12月官方储备资产(亿美元) | 中等 | 32899.32 | | 33065.3 | |
| 2023/1/9 | 星期一 | 待定 | 中国 | 12月黄金储备(万盎司) | 中等 | 6367 | | 6464 | |
| 2023/1/9 | 星期一 | 18:00 | 欧盟 | 11月欧元区:失业率:季调(%) | 重要 | 6.5 | 6.6 | | |
| 2023/1/10 | 星期二 | 22:55 | 美国 | 1月07日上周红皮书商业零售销售年率(%) | 中等 | 10.2 | | | |
| 2023/1/10 | 星期二 | 23:00 | 美国 | 11月商业批发库存:季节调整 | 中等 | 923777 | | | |
| 2023/1/10 | 星期二 | 23:00 | 美国 | 11月商业批发销售:季节调整 | 中等 | 700832 | | | |

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 |
| 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。