

## 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10日星期二



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5日远东→欧洲航线录得\$1998/FEU, 较昨日下跌\$52/FEU, 日环比回落 2.54%, 周环比上涨 1.04%; 远东→美西航线录得\$1474/FEU, 较昨日上涨\$2/FEU, 日环比回落 0.14%, 周环比下降 2.9%。

2023 新年伊始, 英国全国铁路、海运和运输工人工会开始新一轮罢工, 因薪酬、工作岗位和工作条件等方面的诉求长期未得到解决。参与本轮罢工的工人超过 4 万名, 来自 14 家火车运营公司, 英国有近五分之一的铁路服务停摆, 苏格兰和威尔士的大部分地区铁路服务瘫痪。英国铁路系统的罢工日期是 1 月 3 日至 7 日以及 12 日, 公路系统的罢工日期会从 1 月 3 日至 9 日。铁路公路罢工造成英国港口的集装箱无法及时疏运, 新年以来英国第一大港口弗利克斯托港的近 7 日离港船舶的在港时间持续增加, 从 1 月 2 日的 28 小时不断提升至 1 月 7 日的 53 小时, 随着罢工阶段性结束, 1 月 10 日才有所回落。不过, 1 月 12 日的新一轮罢工又会影响英国港口的集疏运效率, 并且一旦英国铁路工人的要求无法得到满意答复后, 后期可能再度爆发罢工。当前, 罢工对于全球港口运营效率的影响已经超越新冠疫情, 此轮罢工将影响英国港口的物流供应链, 减缓亚欧航线运价回落速度。

交通运输部、外交部、国家卫生健康委、海关总署、国家移民管理局、国家疾病预防控制局近日联合印发通知, 要求做好新型冠状病毒感染“乙类乙管”后国际航行船舶船员换班工作。根据通知, 从 1 月 8 日起取消船员换班审批, 各地不再对国际航行船舶船员在境内港口换班(含登陆)实行审批制, 仅履行船员出入境查验及临时入境许可审核签发手续。为便利船员换班入境, 不再对换班入境船员实施全员核酸检测和集中隔离。拟来华并在境内港口换班的国际航行船舶船员, 应在船舶驶离境外最后一港口前 48 小时开展核酸检测, 检测呈阳性的船员应及时就近治疗。对确因行程原因无法申报入境前 48 小时核酸检测结果的船员, 可接受抗原结果的申报。随着船员换班审批制度的放松, 船舶周转效率有望得到进一步提升, 船员薪资可能进一步回落, 这将增加运力有效供给以及船东运营成本。

## 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，1 月 5 日远东→欧洲航线录得\$1998/FEU，较昨日下跌\$52/FEU，日环比回落 2.54%，周环比上涨 1.04%；远东→美西航线录得\$1474/FEU，较昨日上涨\$2/FEU，日环比回落 0.14%，周环比下降 2.9%。



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 10 日全球共有 6519 艘集装箱船舶，合计 26402583TEU。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418951、541830、167212TEU，日环比持平、下降 0.25%、下降 0.42%。

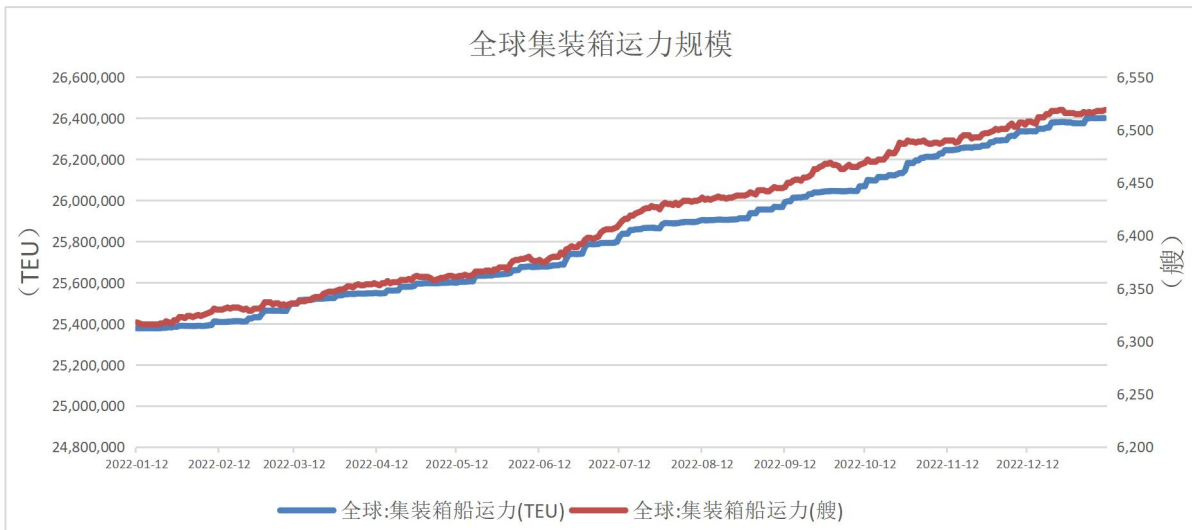


图 1-2：全球集运市场运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

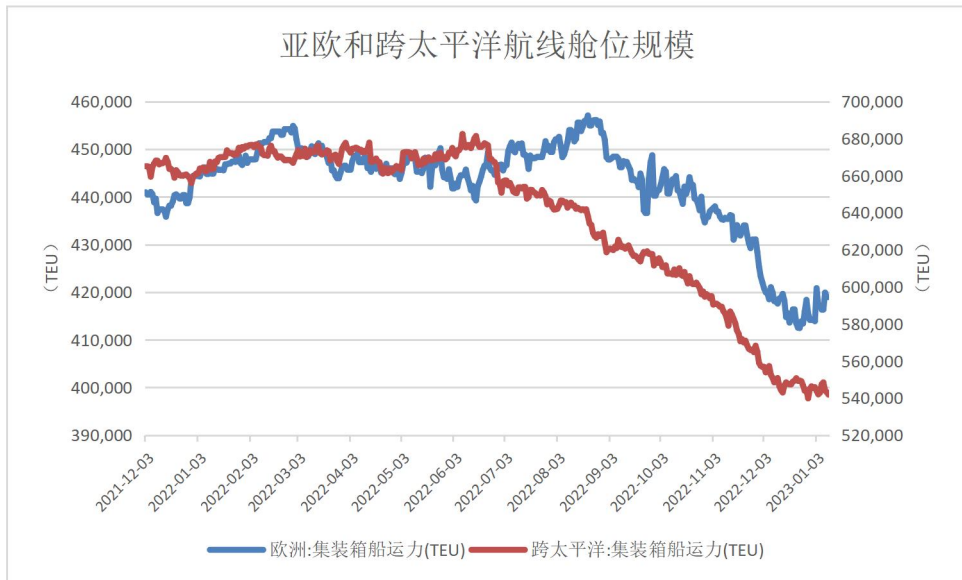


图 1-3：跨太平洋和亚欧航线集装箱运力规模

数据来源：Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2023 年 1 月 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	4606003	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	22125635	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 22 艘和 20 艘。

1 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 136、115、85 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 70、49、72、47 小时。

## 二、国际干散货运输市场情况

1 月 9 日国际干散货市场宽幅回落，BDI 录得 1139 点，周环比上涨 0.8%。其中，BCI、BPI、BSI 和 BHSI 分别录得 1596、1250、825 和 542 点，分别周环比上涨 5.6%、下降 3.8%、下降 1.7% 和下降 1.8%。

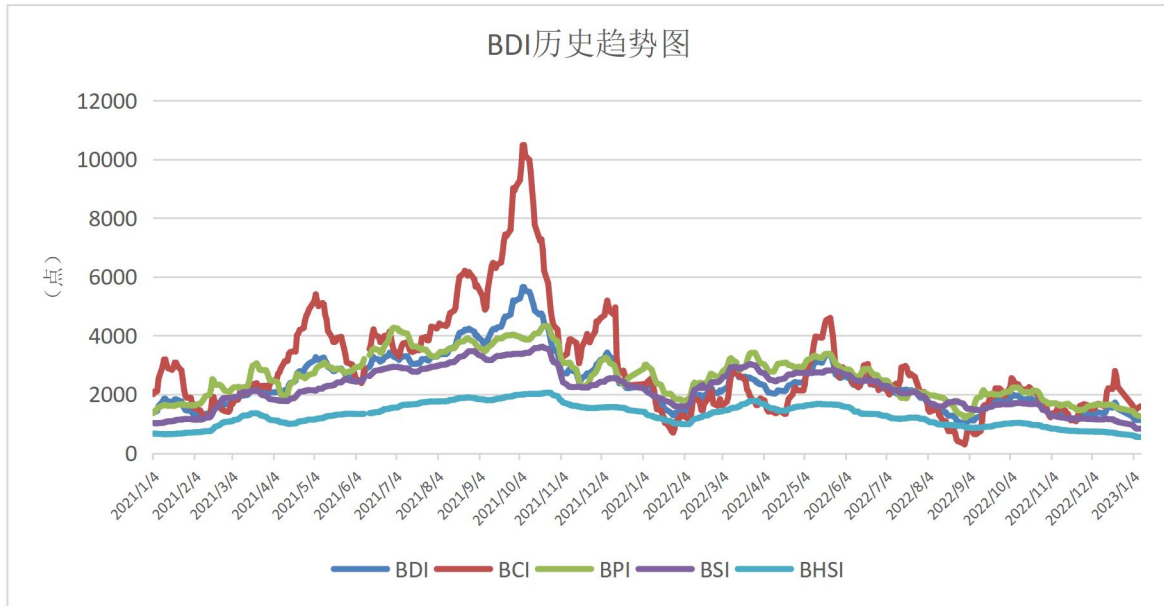


图 2-1: BDI 及分船型指数

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10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7.314美元/吨, 较昨日上涨0.009美元/吨, 巴西图巴朗至中国青岛铁矿石运价为18.856美元/吨, 较昨日上涨0.489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6.13美元/吨, 较昨日下跌0.133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38.67美元/吨, 较昨日下降0.14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10.411美元/吨, 较昨日下跌0.15美元/吨。

### 三、成本端情况

1月6日, OPEC一揽子原油价格录得76.17美元/桶。同日, 新加坡重油IF0380、重油IF0180、轻油DMO录得380、458、530美元/吨, 日环比上涨0.8%、0.7%、0.4%。

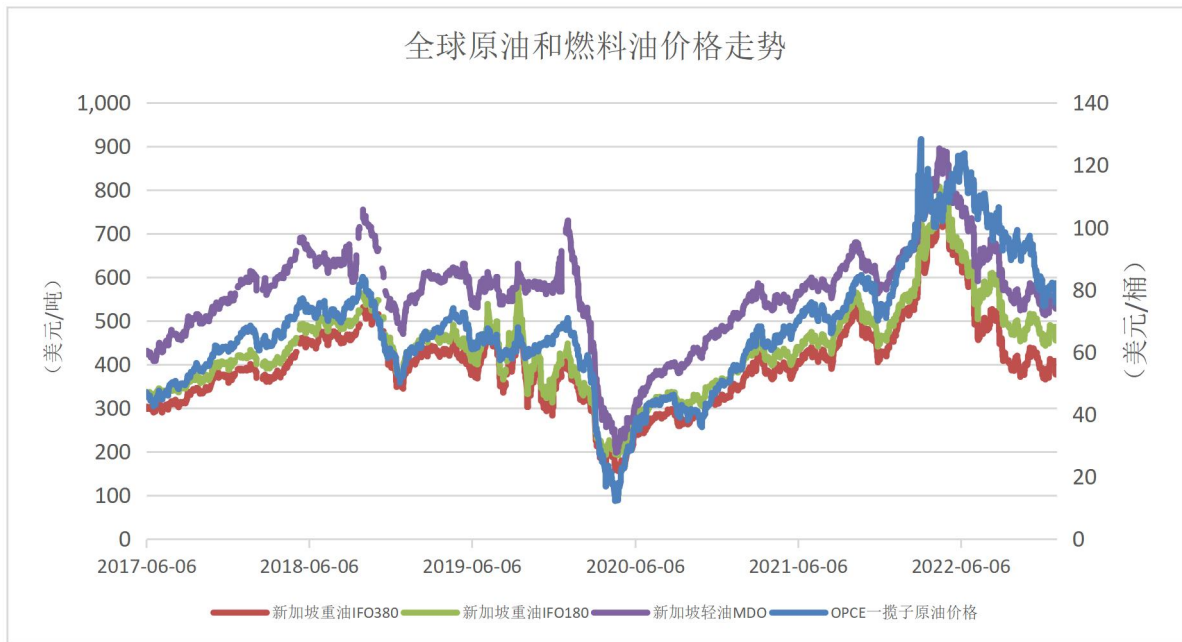


图 3-1：全球船舶燃料油和原油价格趋势  
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

#### 四、重要海运事件评述

1、2023 新年伊始，英国全国铁路、海运和运输工人工会开始新一轮罢工，因薪酬、工作岗位和工作条件等方面的诉求长期未得到解决。参与本轮罢工的工人超过 4 万名，来自 14 家火车运营公司，英国有近五分之四的铁路服务停摆，苏格兰和威尔士的大部分地区铁路服务瘫痪。英国铁路系统的罢工日期是 1 月 3 日至 7 日以及 12 日，公路系统的罢工日期会从 1 月 3 日至 9 日。铁路公路罢工造成英国港口的集装箱无法及时疏运，新年以来英国第一大港口弗利克斯托港的近 7 日离港船舶的在港时间持续增加，从 1 月 2 日的 28 小时不断提升至 1 月 7 日的 53 小时，随着罢工阶段性结束，1 月 10 日才有所回落。不过，1 月 12 日的新一轮罢工又会影响英国港口的集疏运效率，并且一旦英国铁路工人的要求无法得到满意答复后，后期可能再度爆发罢工。当前，罢工对于全球港口运营效率的影响已经超越新冠疫情，此轮罢工将影响英国港口的物流供应链，减缓亚欧航线运价回落速度。

2、交通运输部、外交部、国家卫生健康委、海关总署、国家移民管理局、国家疾病预防控制局近日联合印发通知，要求做好新型冠状病毒感染“乙类乙管”后国际航行船舶船员换班工作。根据通知，从 1 月 8 日起取消船员换班审批，各地不再对国际航行船舶船员在境内港口换班（含登陆）实行审批制，仅履行船员出入境查验及临时入境许可审核签发手续。为便利船员换班入境，不再对换班入境船员实施全员核酸检测和集中隔离。拟来华并在境内港口换班的国际航行船舶船员，应在船舶驶离境外最后一港口前 48 小时开展核酸检测，检测呈阳性的船员应及时



就近治疗。对确因行程原因无法申报入境前 48 小时核酸检测结果的船员，可接受抗原结果的申报。随着船员换班审批制度的放松，船舶周转效率有望得到进一步提升，船员薪资可能进一步回落，这将增加运力有效供给以及船东运营成本。

## 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6日收盘价	2023年1月9日收盘价	日度涨跌幅
LME3个月铜: 期货收盘价 (电子盘) (美元/吨)	8610.0000	8798.5000	2.19%
LME3个月铝: 期货收盘价 (电子盘) (美元/吨)	2307.5000	2423.0000	5.01%
LME3个月镍: 期货收盘价 (电子盘) (美元/吨)	28850.0000	27330.0000	-5.27%
期货结算价(连续):布伦特原油 (美元/桶)	78.6000	79.8000	1.53%
NYMEX天然气: 期货收盘价(连续) (美元/百万英热)	3.7610	3.9020	3.75%
CBOT大豆: 期货收盘价 (连续) (美分/蒲式耳)	1492.0000	1490.0000	-0.13%
CBOT小麦: 期货收盘价 (连续) (美分/蒲式耳)	743.0000	741.2500	-0.24%
COMEX黄金: 期货收盘价 (活跃合约) (美元/盎司)	1870.5000	1876.3000	0.31%
TSI铁矿石CFR中国62%铁粉: 掉期收盘价 (美元/吨)	118.6500	118.3000	-0.29%
美元兑人民币	6.8345	6.7700	-0.94%

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 9 日，全球累计确诊 6.51 亿例，日环比新增 1289 例；现有确诊 5952 万例，日环比增加 85029 例；累计死亡 668 万例，日环比上升 1370 例；累计治愈 5.85 亿例，日环比增加 13 万例。

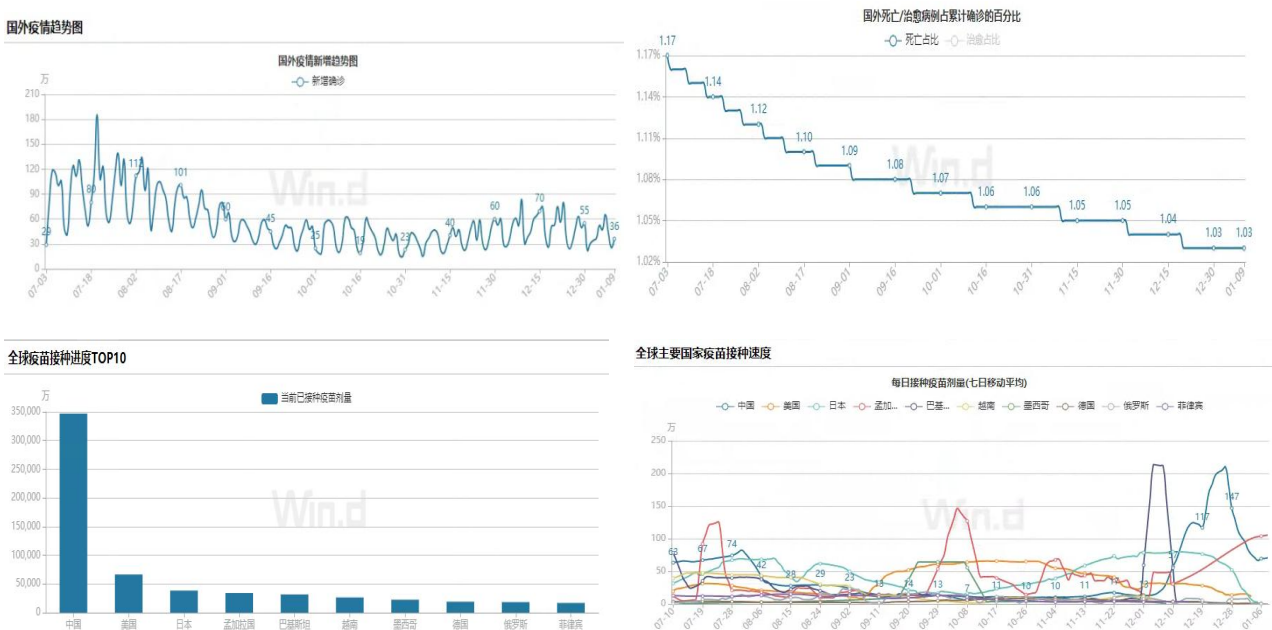


图 6-1: 全球新冠感染人数及疫苗接种情况  
数据来源: Wind、方正中期期货研究院整理

## 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9日—1月11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
2023/1/9	星期一	18:00	欧盟	11月欧元区:失业率:季调(%)	重要	6.5	6.5	6.5
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		
2023/1/11	星期三	23:30	美国	1月06日EIA库存周报:商业原油增量(千桶)	重要	1694		
2023/1/11	星期三	23:30	美国	1月06日EIA库存周报:成品汽油(千桶)	中等	16038		

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
<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。