

摘要:

根据 XSI-C 最新集装箱运价指数显示，8 月 9 日远东→欧洲航线录得 \$1702/FEU，较昨日上涨\$10/FEU，日环比上涨 0.59%，周环比下跌 1.28%。

作者：宏观与大类资产研究中心 陈臻

执业编号：F3084620（从业资格）、Z0018730（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8月14日星期一

8 月初班轮公司在中欧航线涨价成功。第二周市场就略有松动，订舱价格一度回调。不过 8 月 14 日反映上周结算运价指数的 SCFIS（上海→欧洲）录得 1110.02，周环比大涨 33.9%。本周发运航次的订舱价有所回调，8 月 11 日 SCFI（上海→欧洲）录得\$926/TEU，周环比下跌 2.2%。部分货代报送的 8 月 20 日发运航次运价回落至\$775/TEU、\$1300/FEU。

从运力供给端来看，最近 6 周三大班轮联盟在上海→欧洲航线均预配 12 条航线服务，舱位供给力度较大，停航力度远不及 7 月中下旬。从运力需求端来看，今年 6 月全球集装箱运量录得 1509.6 万 TEU，同比和环比分别下降 1.5% 和 1%。其中，亚洲→欧洲航线运量录得 149.12 万 TEU，占全球运量比重 9.9%，同比增长 11.9%，环比增长 3.1%。单从运量来看，今年 6 月已创历史同期新高。不过，其中的主要增量源于中俄航线，并非中国→西北欧航线。相比 2021 年均值，今年中国→西北欧航线运量减少 17%左右。

预计 8 月中旬涨价难以成型，本周出运的订舱价格将会下挫，预计 8 月 21 日 SCFIS 将会冲高回落。未来四周三大班轮联盟在上海→欧洲航线基本保持每周 12 条航线服务，并且超大型船舶均投入至亚欧航线，整体舱位供给压力较大。欧洲经济边际复苏有限，中欧贸易继续大幅减少。整体来看，下半月上海→欧洲航线将会整体回落。



更多精彩内容请关注方正中期官方微信

目录

.....	1
1、现货情况.....	1
2、运力规模.....	1
3、港口情况.....	3
4、船舶燃料油价格.....	3
6、人民币兑美元汇率.....	5
7、亚欧宏观经济重点数据日历及提示.....	5

1、现货情况

根据 XSI-C 最新集装箱运价指数显示，8 月 9 日远东→欧洲航线录得\$1702/FEU，较昨日上涨\$10/FEU，日环比上涨 0.59%，周环比下跌 1.28%。

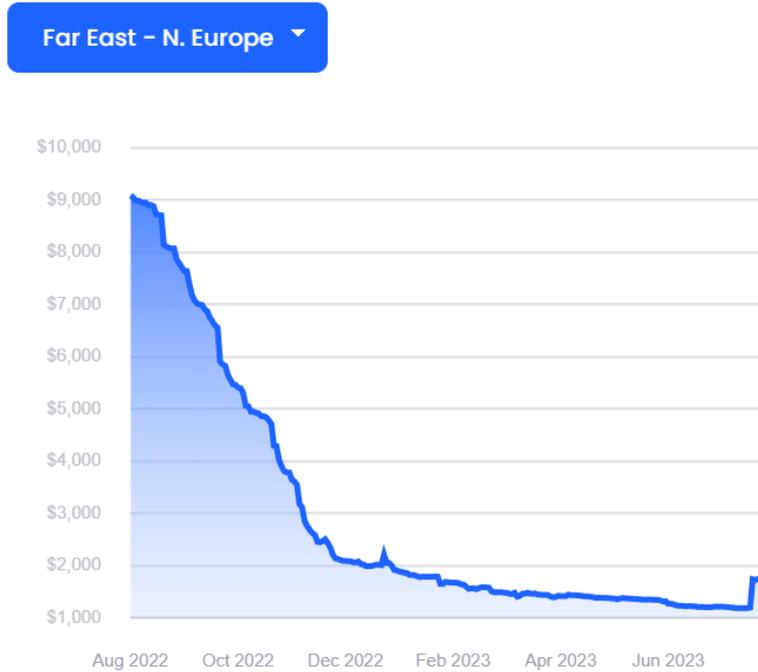


图 1-1：远东→北欧航线运价

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，8 月 14 日全球共有 6678 艘集装箱船舶，总运力达到 27587485TEU，其中亚欧航线运力规模 466638TEU。



图 1-2: 全球及亚欧航线集运市场运力规模

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-1 2023 年 8 月 14 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	5,209,989	18.9%
2	马士基航运	4,149,918	15.0%
3	达飞轮船	3,511,846	12.7%
4	中远海运	2,955,867	10.7%
5	赫伯罗特	1,884,159	6.8%
6	长荣海运	1,673,600	6.1%
7	海洋网联	1,681,897	6.1%
8	韩新航运	792,074	2.9%
9	阳明航运	705,614	2.6%
10	以星航运	578,663	2.1%
合计		23143627	83.9%

数据来源: Alphaliner、方正中期期货研究院整理

表 1-2 2023 年 8 月 14 日全球 TOP10 班轮公司未下水新船订单规模

	班轮公司	新船订单规模 (TEU)	总艘数 (艘)
1	地中海航运	1,551,464	126
2	达飞轮船	1,211,371	117
3	中远海运	903,202	54
4	长荣海运	840,650	72
5	海洋网联	469,768	36
6	马士基	404,800	33
7	赫伯罗特	288,640	14
8	以星商船	306,184	38
9	韩新航运	265,027	26
10	阳明海运	77,500	5
合计		6241106	521

数据来源：AlphaIner、方正中期期货研究院整理

3、港口情况



图 3-4：北欧基本港在港数量、在锚数量、在泊数量、平均等泊时间
数据来源：港口宝、方正中期期货研究院整理

4、船舶燃料油价格

8月11日，OPEC一揽子原油价格录得88.97美元/桶。同日，新加坡重油IF0380、新加坡轻油MDO、新加坡低硫燃料油录得574、683、641.5美元/吨。

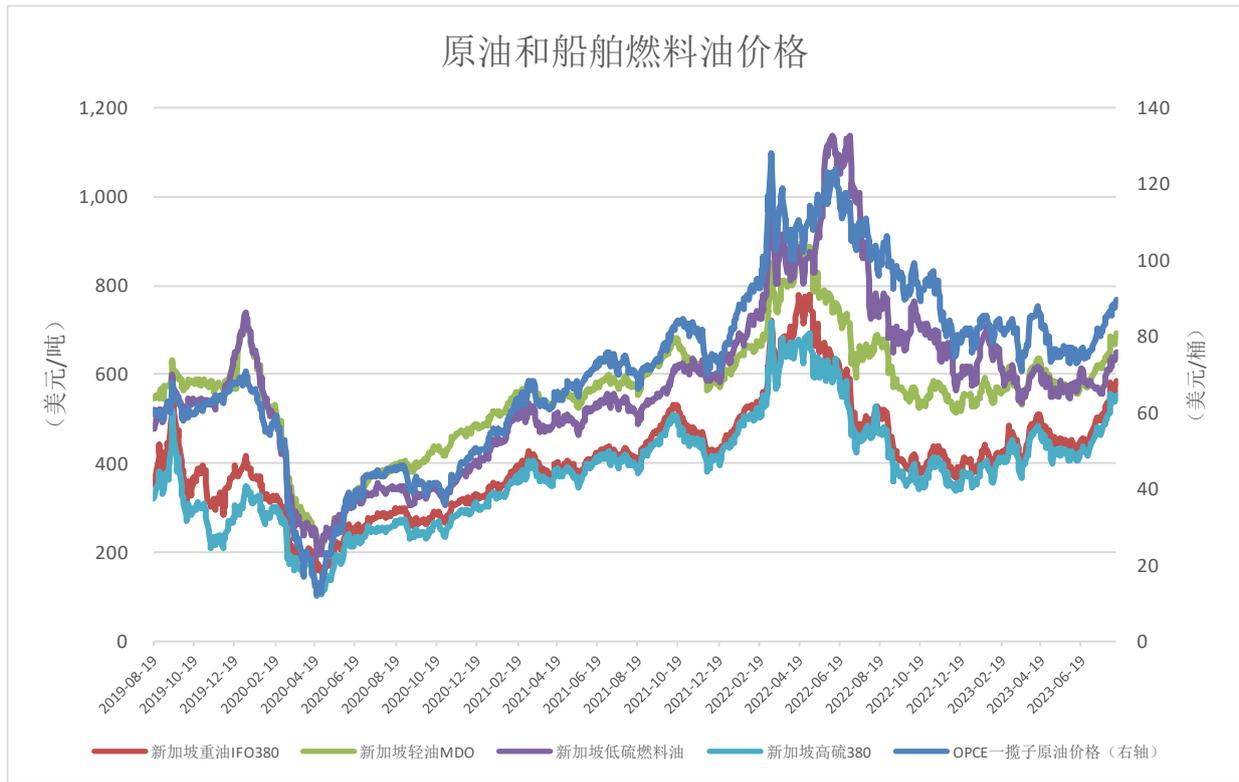


图 4-1：全球船舶燃料油和原油价格趋势
数据来源：Wind、方正中期期货研究院整理

5、重要海运事件评述

8月初班轮公司在中欧航线涨价成功。第二周市场就略有松动，订舱价格一度回调。不过8月14日反映上周结算运价指数的SCFIS（上海→欧洲）录得1110.02，周环比大涨33.9%。本周发运航次的订舱价有所回调，8月11日SCFI（上海→欧洲）录得\$926/TEU，周环比下跌2.2%。部分货代报送的8月20日发运航次运价回落至\$775/TEU、\$1300/FEU。

从运力供给端来看，最近6周三大班轮联盟在上海→欧洲航线均预配12条航线服务，舱位供给力度较大，停航力度远不及7月中下旬。从运力需求端来看，今年6月全球集装箱运量录得1509.6万TEU，同比和环比分别下降1.5%和1%。其中，亚洲→欧洲航线运量录得149.12万TEU，占全球运量比重9.9%，同比增长11.9%，环比增长3.1%。单从运量来看，今年6月已创历史同期新高。不过，其中的主要增量源于中俄航线，并非中国→西北欧航线。相比2021年均值，今年中国→西北欧航线运量减少17%左右。

预计8月中旬涨价难以成型，本周出运的订舱价格将会下挫，预计8月21日SCFIS将会冲高回落。未来四周三班轮联盟在上海→欧洲航线基本保持每周12条航线服务，并且超大型船舶均投入至亚欧航线，整体舱位供给压力较大。欧洲经济边际复苏有限，中欧贸易继续大幅减少。整体来看，下半月上海→欧洲航线将会整体回落。

6、人民币兑美元汇率



数据来源：同花顺期货、方正中期期货研究院整理

7、亚欧宏观经济重点数据日历及提示

方正中期期货 FOUNDER CIFCO FUTURES								
2023年8月11日—8月15日亚欧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
2023/8/11	星期五	14:45	法国	法国CPI环比(%)	中	0.2	0.0	0.1
2023/8/11	星期五	14:45	法国	法国调和CPI环比(%)	中	0.2	0.0	0.0
2023/8/11	星期五	14:00	英国	英国GDP同比(%)	高	0.2	0.2	0.4
2023/8/11	星期五	14:00	英国	英国贸易帐(英镑)	中	-18.41B	-16.40B	-15.46B
2023/8/11	星期五	16:30	中国	中国新增人民币贷款(人民币)	中	3,050.0B	800.0B	345.9B
2023/8/15	星期二	17:00	德国	德国ZEW经济景气指数	中	-14.7	-16.0	
2023/8/15	星期二	17:00	德国	德国ZEW经济状况指数	中	-59.5	-62.6	
2023/8/15	星期二	17:00	欧元区	欧元区ZEW经济景气指数	中	-12.2		
2023/8/15	星期二	07:50	日本	日本GDP当季环比(%)	高	0.7	0.8	
2023/8/15	星期二	12:30	日本	日本工业产出环比(%)	中	-2.2	2.0	
2023/8/15	星期二	14:00	英国	英国失业率	中	4.0	4.0	
2023/8/15	星期二	10:00	中国	中国城镇固定资产投资累计同比(%)	中	3.8	3.8	
2023/8/15	星期二	10:00	中国	中国规模以上工业增加值同比(%)	高	4.4	4.5	
2023/8/15	星期二	10:00	中国	中国规模以上工业增加值累计同比(%)	中	3.8		
2023/8/15	星期二	10:00	中国	中国失业率	高	5.2		

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
北京望京分公司	北京市朝阳区阜通东大街6号院3号楼8层908室	010-62681567
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	江苏省苏州工业园区通园路699号苏州港华大厦716室	0512-65162576
上海分公司	上海市浦东新区长柳路58号604室	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祥年喜年中心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观沙岭街道滨江路53号楷林商务中心C座1606、2304、2305、2306房	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2801室	021-58991278
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号融和公寓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	浙江省杭州市萧山区宁围街道宝盛世纪中心1幢1801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	湖南省株洲市天元区珠江南路599号神农太阳城商业外圈703号(优托邦第3号写字楼第7层C-704号)	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		
上海国际丰投资管理有限责任公司	上海市浦东新区商城路506号新梅联合广场B座6层	021-20778818

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。