

# 航运集装箱市场周报

叶倩宁

投资咨询资格：Z0016628

邮箱：yeqianning@gf.com.cn



快速开户



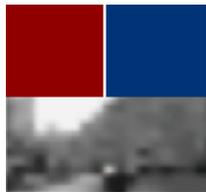
微信公众号

品种	关键指标	周度展望
<b>集装箱市场</b>	<p>运价：截至8月22日收盘，主力合约收1309.0点。截至8月18日，SCFIS欧线指数报2180.17点，环比下跌2.47%，美西线指数环比上涨2.23%至1106.29点。截至8月22日，SCFI综合指数下降至1415.36点，周度环比下降3%；上海-欧洲运价下跌7%至1668美元/TEU。</p> <p>供给：当前全球集装箱船运力超过3279万标准箱（TEU），同比增幅7.8%。7月，中国集装箱产量达到2451万立方米，同比下跌17%</p> <p>需求：6月，我国出口金额为3252亿美元，同比增长5.9%。8月，欧元区综合PMI指数51.1点，制造业PMI指数50.5点，服务业PMI指数为50.7点。</p>	<p>本周欧线主力震荡下行。目前10合约价格向下接近1300点。目前全年SCFIS欧线指数最低点为1250点左右，当前现货最低报价折合盘面约1400点左右，预计10合约下周将在1200-1300区间震荡。</p>



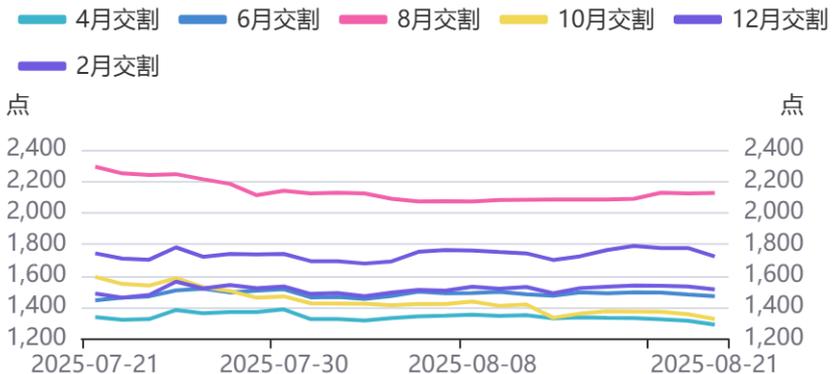
# 目录

- 01 集装箱市场运输价格
- 02 运力供给
- 03 运输成本
- 04 贸易需求
- 05 干散货运输跟踪



## 一、集装箱运输市场价格

## 集运欧线走势



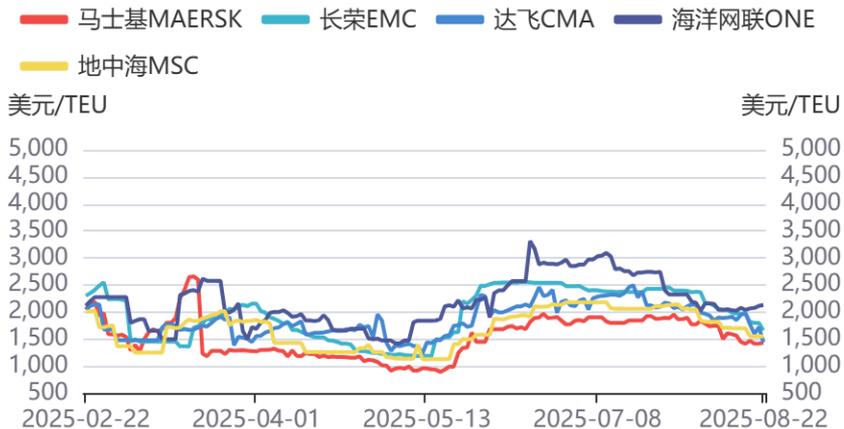
## 上海出口集装箱结算运价指数SCFIS



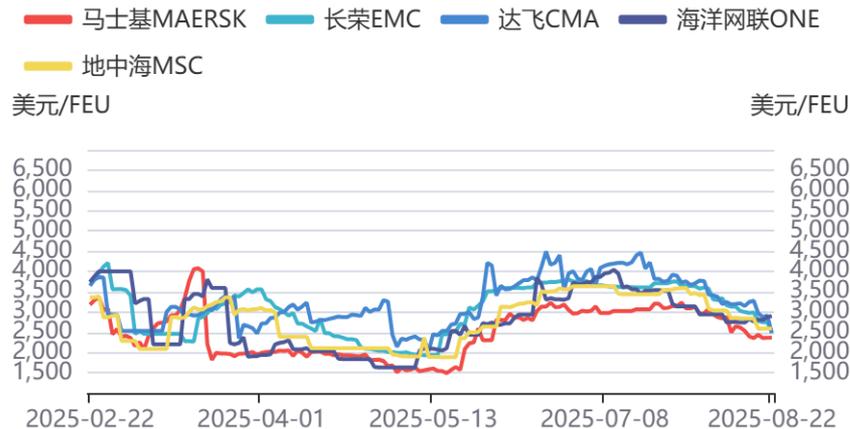
- 截至8月22日最新报价：马士基：1264-1690美元/TEU，2100-2770美元/TEU；CMA 1410-1510美元/TEU，2420-2620美元/TEU；MSC 1550-1556 美元/TEU，2590-2602 美元/TEU；ONE 1934-2264美元/TEU，2543-3043美元/TEU；EMC 1605-1805美元/TEU，2410-2760美元/TEU。报价数据近期缓慢下跌。

# 1-1 航司报价持续低迷，未来6周报价继续下跌

## 航司未来6周上海-欧洲20GP箱型报价



## 航司未来6周上海-欧洲40GP箱型报价



- 上周集运指数期货盘面震荡下行，主力合约收1309.0点。  
截至8月18日，SCFIS欧线指数报2180.17点，环比下跌2.47%，美西线指数环比上涨2.23% 至1106.29点

## 集运欧线12月合约



## 集运欧线2月合约



## 集运欧线4月合约



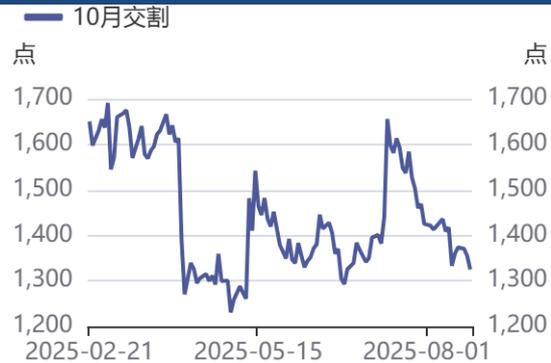
## 集运欧线6月合约



## 集运欧线8月合约



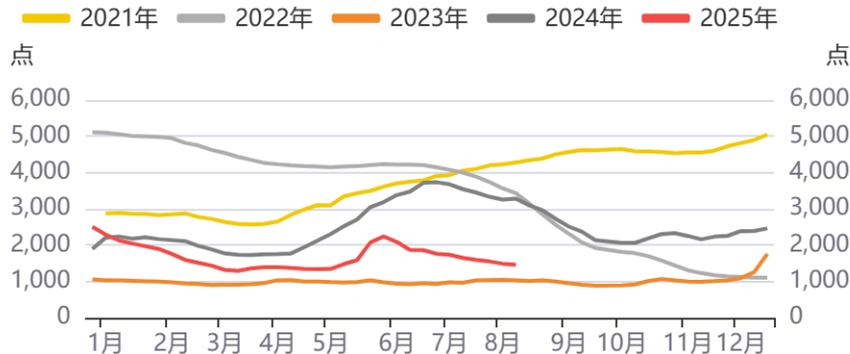
## 集运欧线10月合约



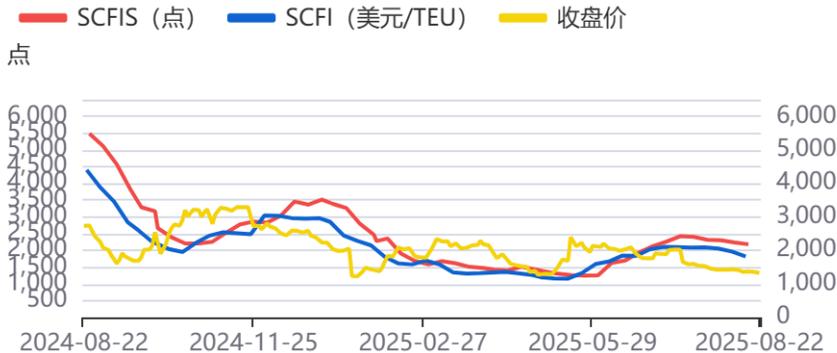
# 1-3 集装箱市场即期运价

上海出口集装箱运价指数 (SCFI)：截至8月22日，SCFI综合指数下降至1415.36点，周度环比下降3%；上海-欧洲运价下跌7%至1668美元/TEU；上海-美西运价1644美元/FEU，较上周下跌4%；上海-美东运价2613美元/FEU，较上周下跌3%。

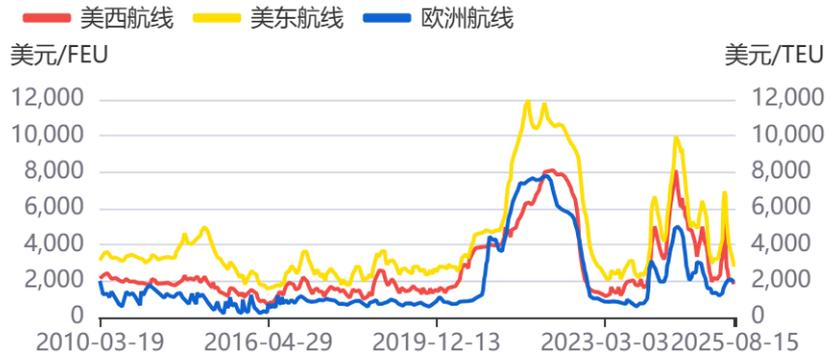
## 上海出口集装箱运价综合指数SCFI历史对比



## 欧线结算价、运价、和期货的联动

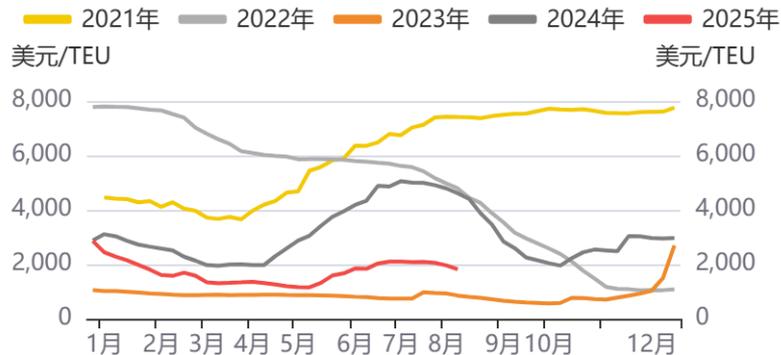


## 上海出口集装箱运价指数SCFI

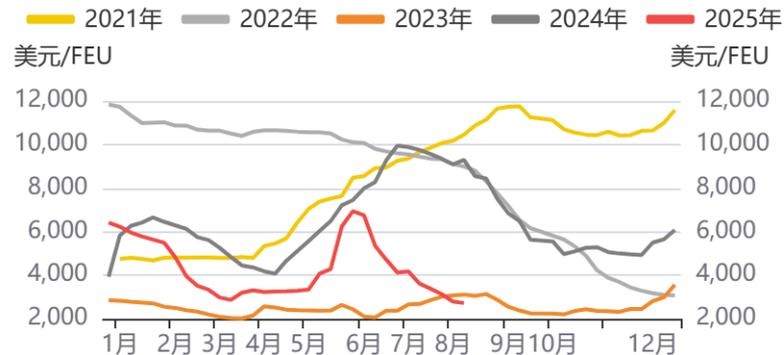


# 1-3 集装箱市场即期运价

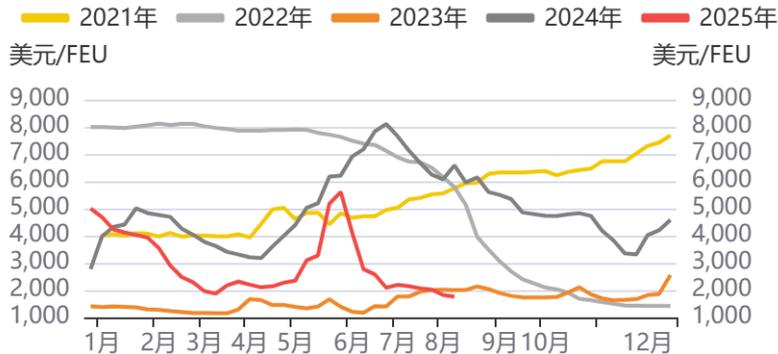
## 上海-欧洲基本港



## 上海-美东基本港

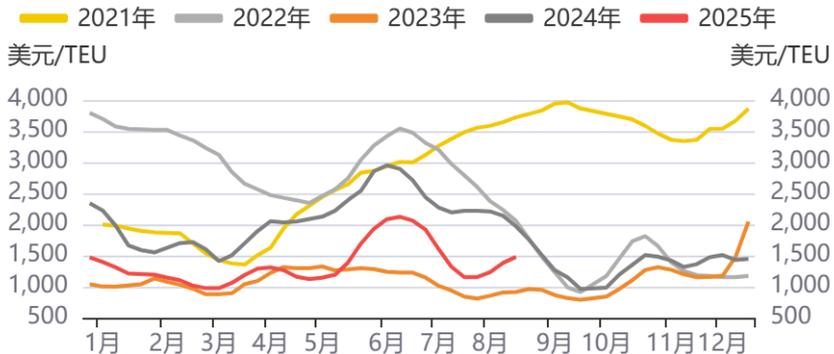


## 上海-美西基本港

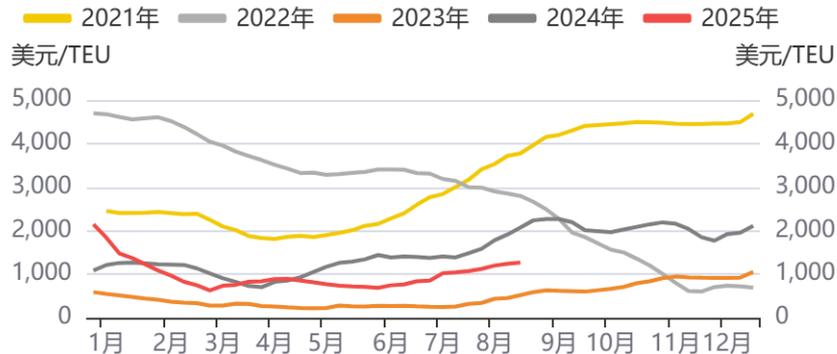


# 1-3 集装箱市场即期运价

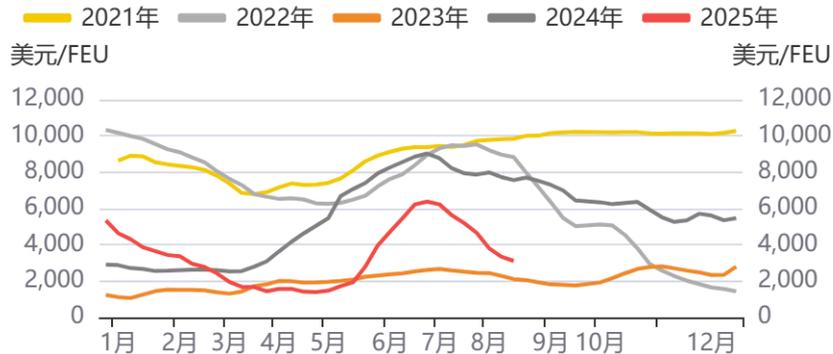
## 上海-波斯湾基本港

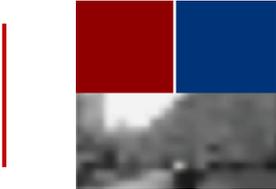


## 上海-澳新基本港



## 上海-南美基本港





## 二、运力供给

## 2-1 投入运力：集装箱产量增速下降

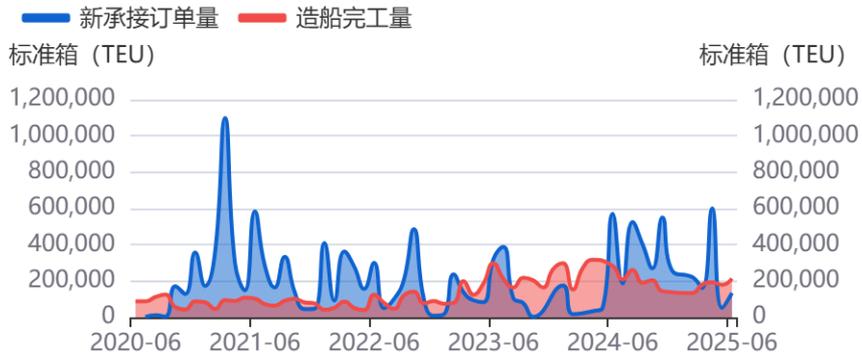
当前全球集装箱船运力超过3279万标准箱（TEU），同比增幅7.8%

7月，中国集装箱产量达到2451万立方米，同比下跌17%

### 全球集装箱船运力供给



### 全球集装箱船完工和新订单量



### 中国集装箱月度产量



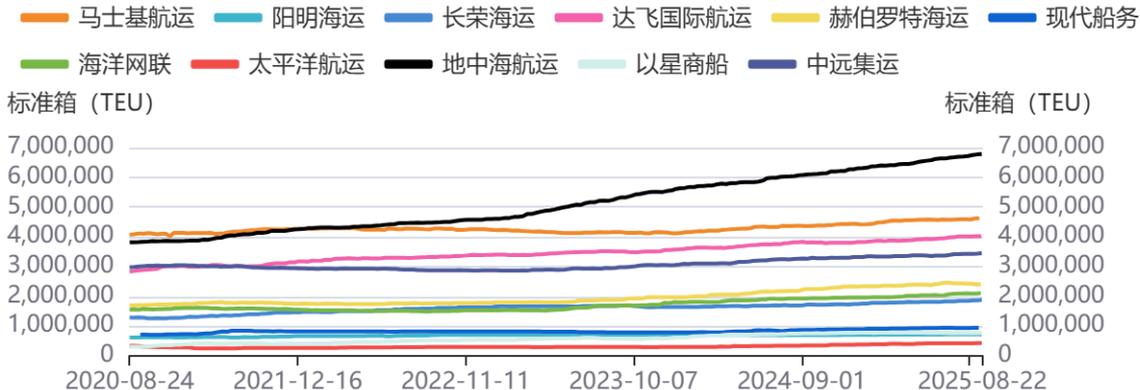
# 2-1 投入运力

截至8月22日，地中海航运的运力超过670万TEU；

前3家企业持续占有超半数的集运市场运力

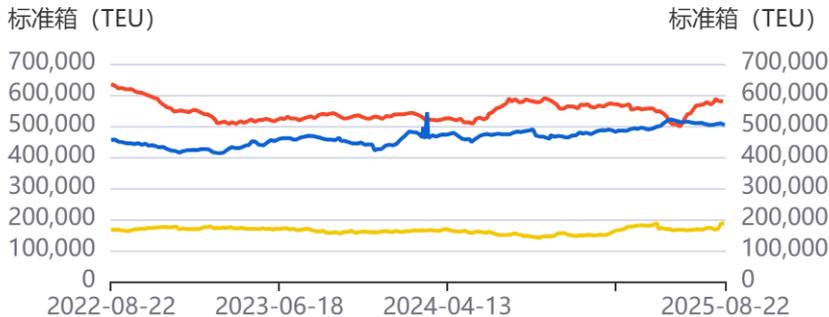
同日，欧洲、跨太平洋和跨大西洋的运力分别较去

年同期涨4.23%、0.54%和26.25%。



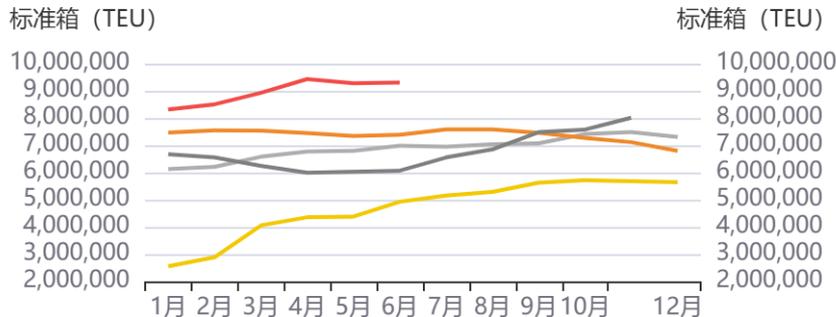
## 集装箱运力部署分地区

跨太平洋 跨大西洋 欧洲



## 全球集装箱船手持订单量

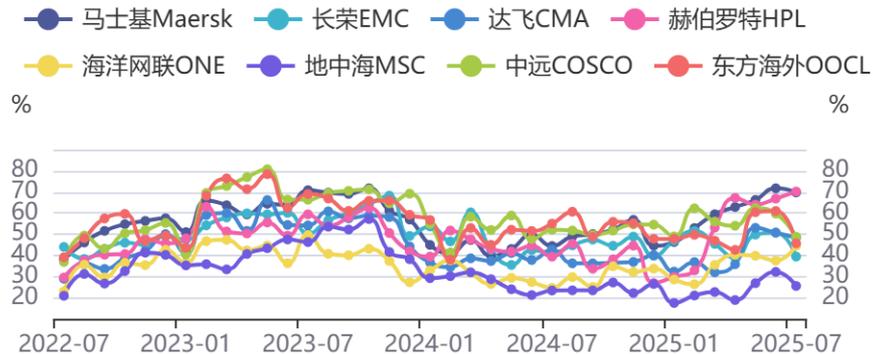
2021年 2022年 2023年 2024年 2025年



## 3大集运联盟收发货服务准班率



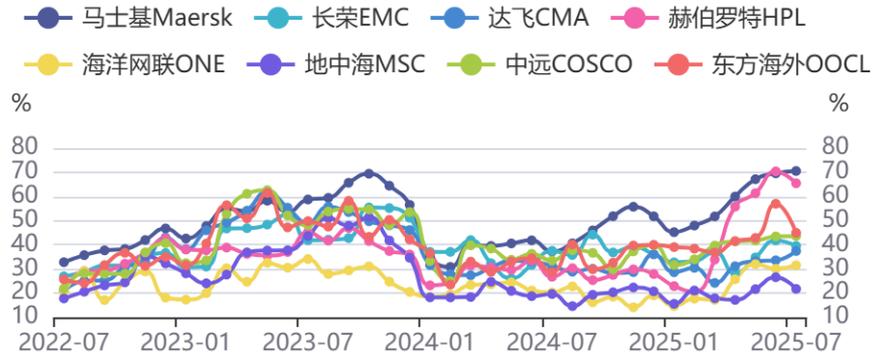
## 航司收发货服务准班率



## 3大集运联盟到离港服务准班率

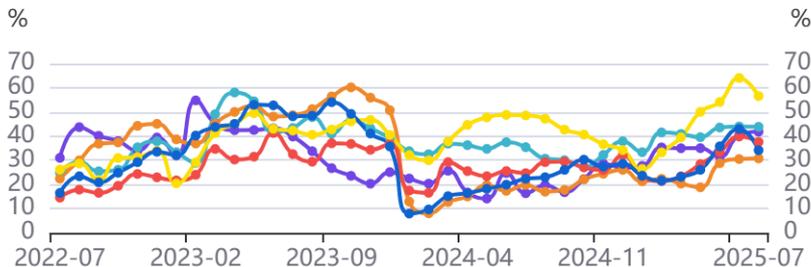


## 航司到离港服务准班率



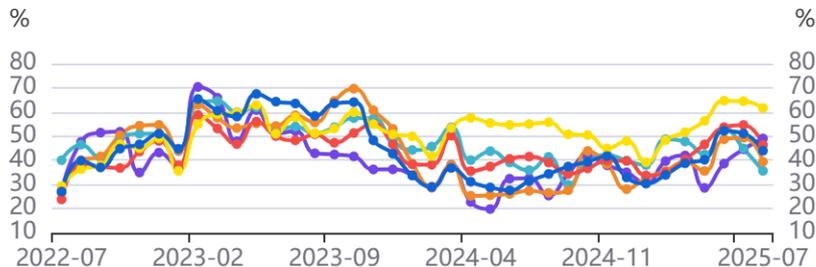
## 不同航线到离港服务准班率

● 亚-南非 ● 亚-南美 ● 亚-地中海 ● 亚-美东 ● 亚-美西  
● 亚-欧洲



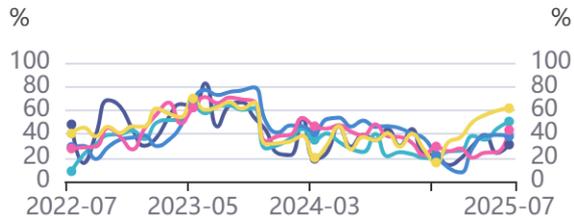
## 不同航线收发货服务准班率

● 亚-南非 ● 亚-南美 ● 亚-地中海 ● 亚-美东 ● 亚-美西  
● 亚-欧洲



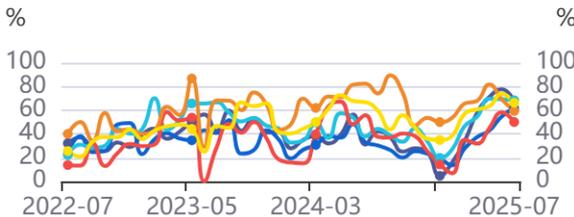
## 欧洲主要港口准班率

● 英国-弗利克斯托 ● 德国-汉堡  
● 法国-勒阿弗尔 ● 比利时-安特卫普  
● 荷兰-鹿特丹



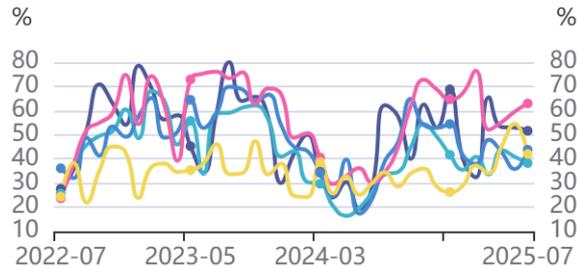
## 美国主要港口准班率

● 美东-诺福克 ● 美东-萨凡纳 ● 美东-纽约  
● 美西-奥克兰 ● 美西-长滩 ● 美西-洛杉矶

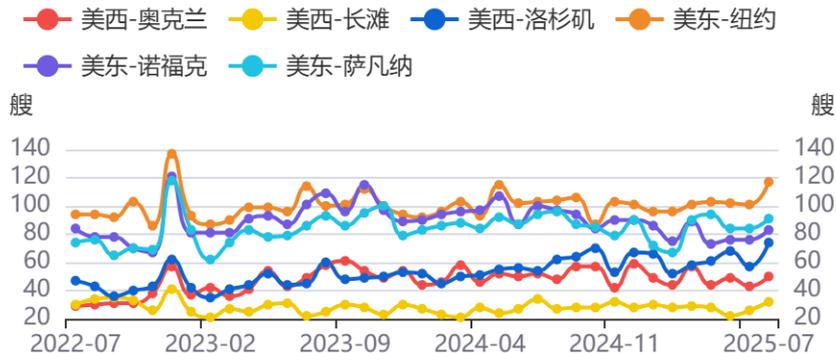


## 亚太主要港口准班率

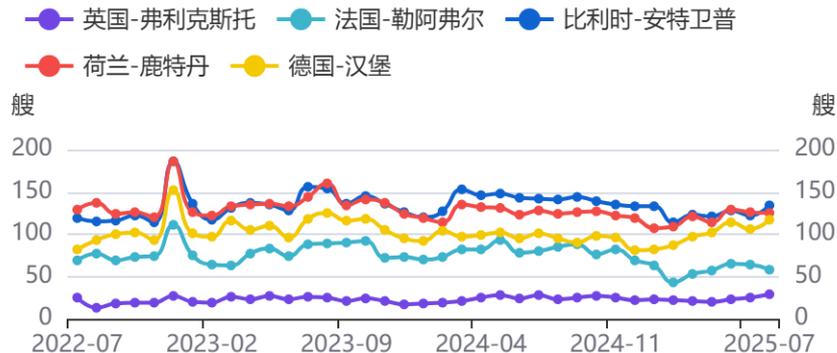
● 泰国-林查班 ● 新加坡 ● 马来西亚-巴生  
● 马来西亚-丹戎帕拉帕斯 ● 韩国-釜山



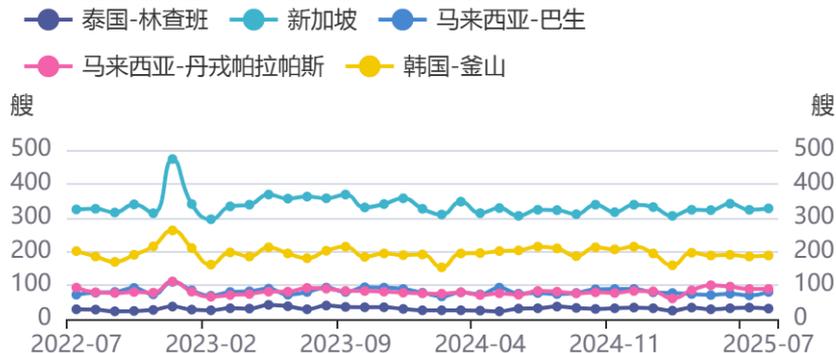
## 美国港口主干航线班轮挂靠情况

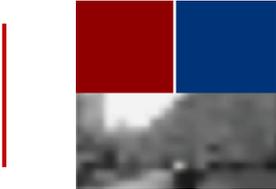


## 欧洲港口主干航线班轮挂靠情况



## 亚太港口主干航线班轮挂靠情况





### 三、运输成本

### 3 运输成本

截至8月21日，好望角型同比下跌26%至19777美元/天；巴拿马型同比上涨7%至

13907美元/天。

7月，中国国际海员薪酬同比相对持平，高级和普通海员分别上升1.56%和2.53%。

#### 中国国际海员薪酬指数

CCRI:高级海员薪酬指数    CCRI:普通海员薪酬指数

CCRI:中国国际海员薪酬指数

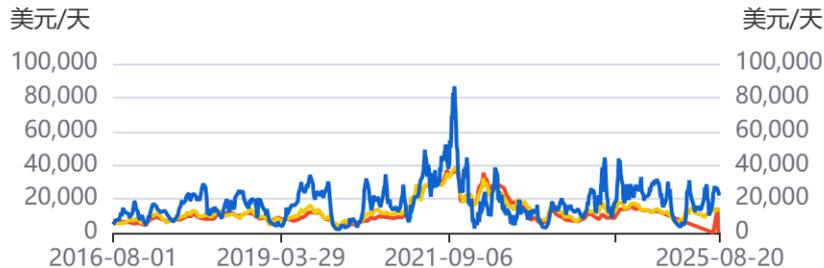


本报告数据来源为Wind、极羽科技、联合国港口监测、iFind、广发期货发展研究中心

#### 中国平均租船价格

超灵便型 (52000吨)    巴拿马型 (74000吨)

好望角型 (180000吨)



#### 国际市场燃油价格分密度和硫含量

高硫180CST,FOB    高硫380CST,FOB    低硫0.5%,FOB





## 四、贸易需求

# 4-1 中国宏观：中国出口稳中向好，即期汇率略小幅波动

7月，我国出口金额为3218亿美元，同比增长7.2%。

同月，我国对美出口金额当月同比减21.67%，对欧盟增长9.24%；对东盟增长16.59%。

截至8月22日，人民币即期汇率为7.1805(兑1美元)和8.3942(兑1欧元)，两者较上个月份环比上升0.27%和-0.02%。

## 中国月度出口情况



## 对主要贸易伙伴出口金额同比



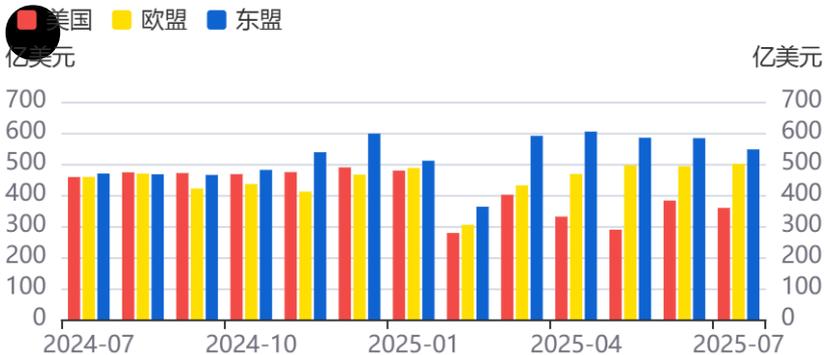
## 人民币即期汇率



# 4.2 中国外贸情况：贸易结构持续优化，东盟为第一大出口贸易伙伴

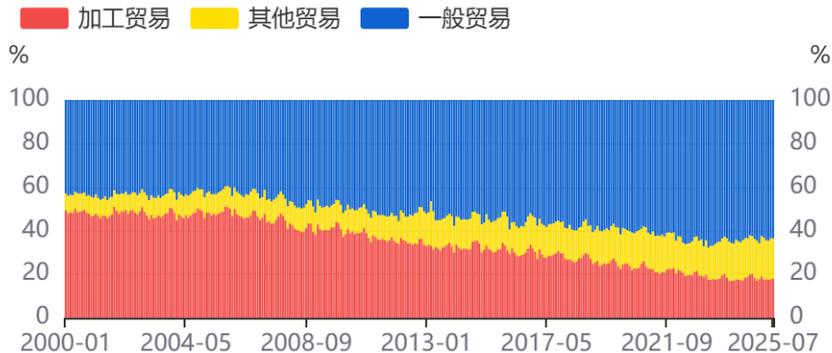
同月，我国对东盟国家的出口金额达到546亿美元，同比增速维持高位，欧美出口金额分别为500和358亿美元，对美贸易有所恢复。

## 中国对主要贸易伙伴出口金额当月值

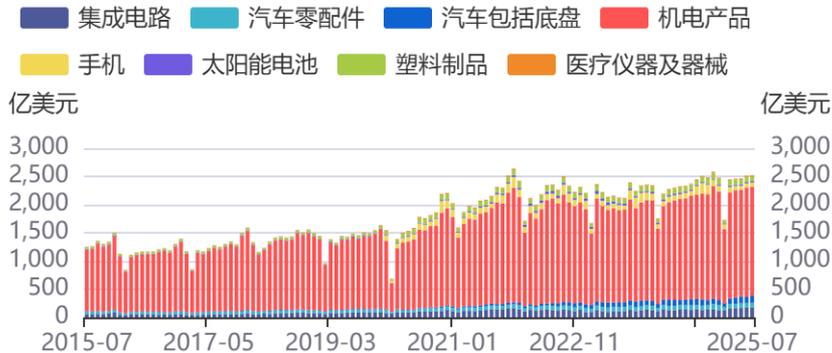


本报告数据来源为Wind、极羽科技、联合国港口监测、iFind、广发期货发展研究中心

## 中国进出口贸易结构



## 中国主要商品出口金额当月值

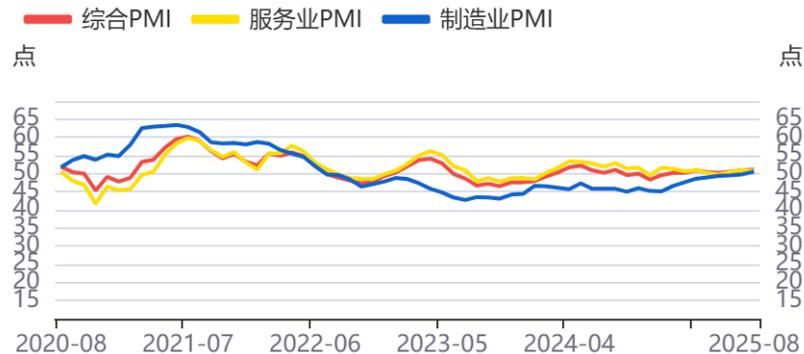


## 4-3 欧洲经济及消费：经济指标略微转好，复苏信心或有望重振

8月，欧元区综合PMI指数51.1点，制造业PMI指数50.5点，服务业PMI指数为50.7点。

- 7月，欧盟消费信心指数为-14.5，服务业4.2，工业信心指数-10.4。
- 7月，欧盟经济景气指数为95.3，同比下降0.83%

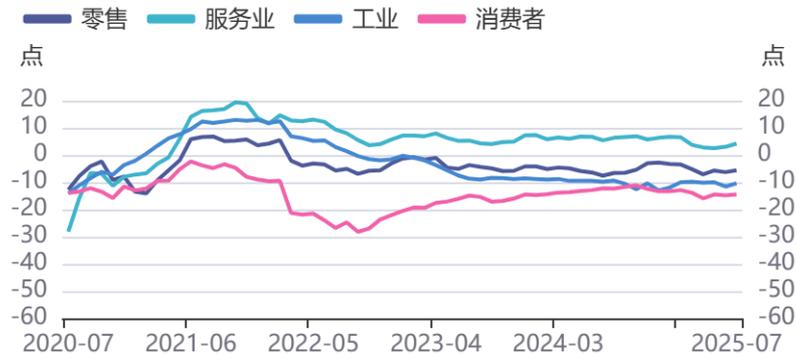
### 欧元区PMI指数



### 欧盟零售及经济指数

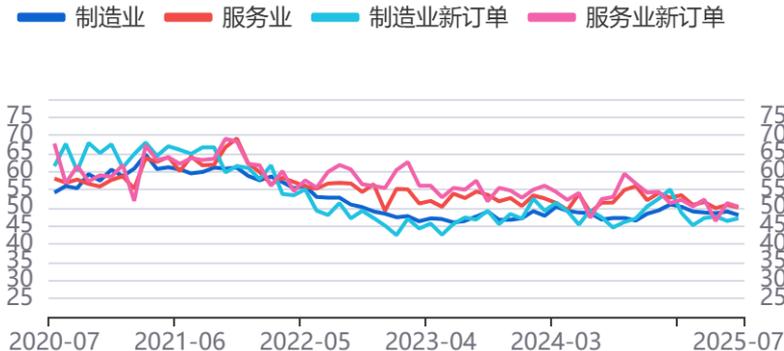


### 欧盟信心指数



7月，美国密歇根大学消费者预期和信心指数分别录得57.7和61.7。  
• 7月，美国供应管理协会公布的PMI数据显示，制造业下降至48，制造业新订单PMI上升至47.1。

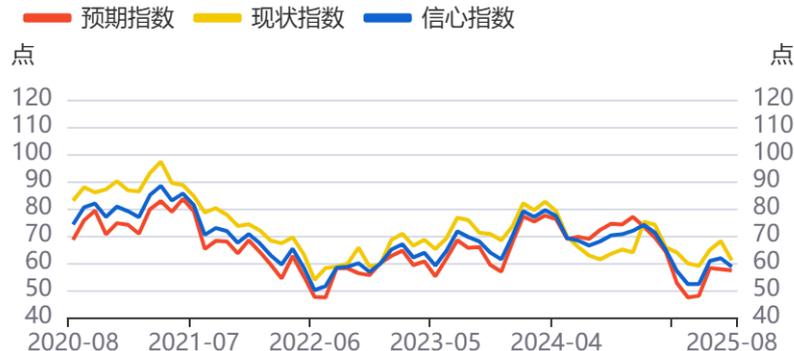
## 美国供应管理协会PMI指数



## 美国零售情况及经济指数



## 美国密歇根大学消费者指数

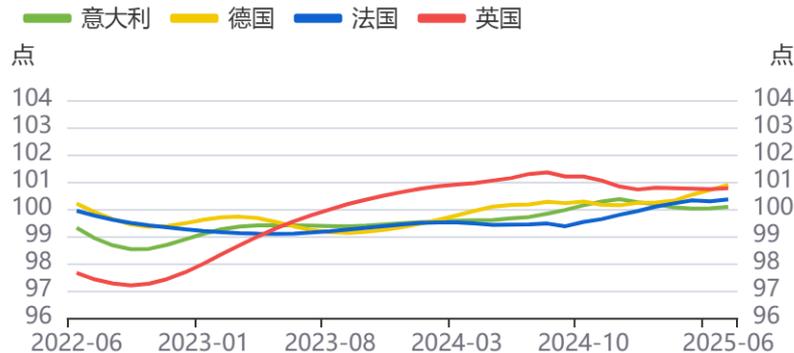


# 4-5 OECD综合领先指标： 世界各主要经济体仍具备增长势能

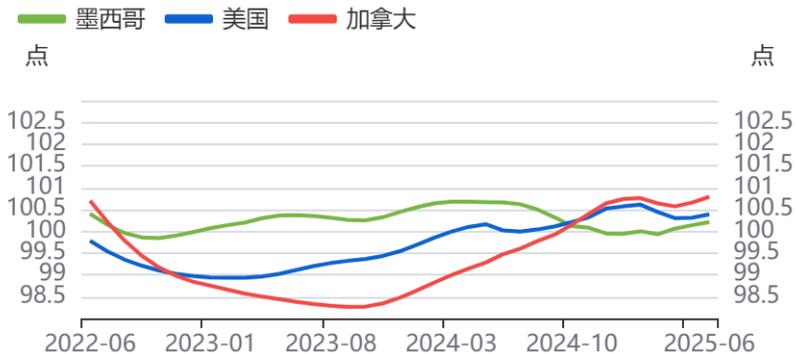
## OECD综合领先指标-亚太经合组织部分成员



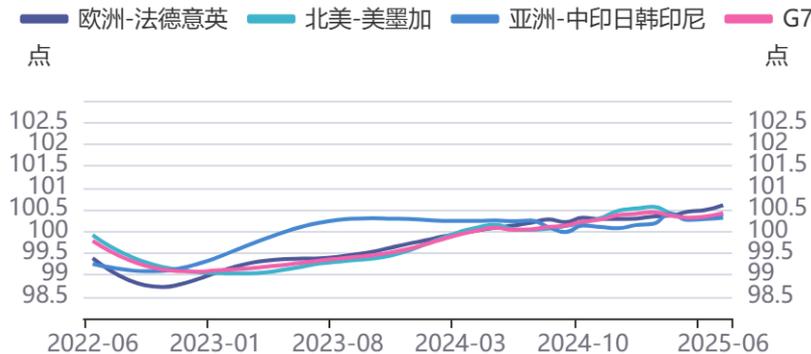
## OECD综合领先指标-欧洲主要经济体



## OECD综合领先指标-北美



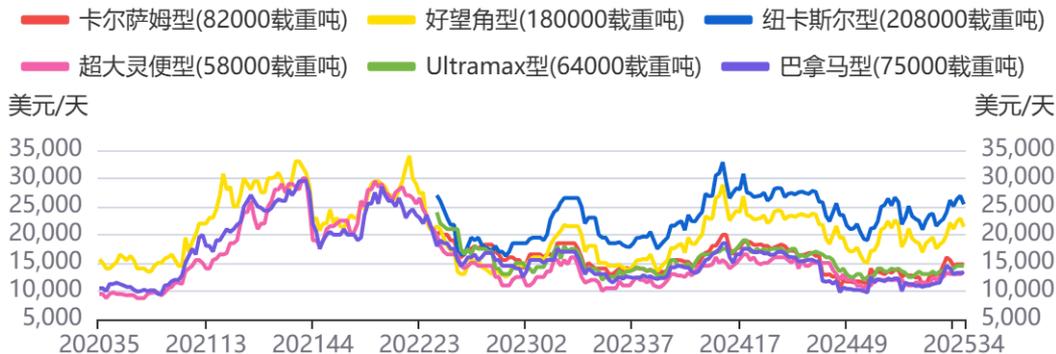
## OECD综合领先指标





## 五、干散货运输跟踪

# 5-1 干散货运输价格跟踪



## 远东干散货指数FDI



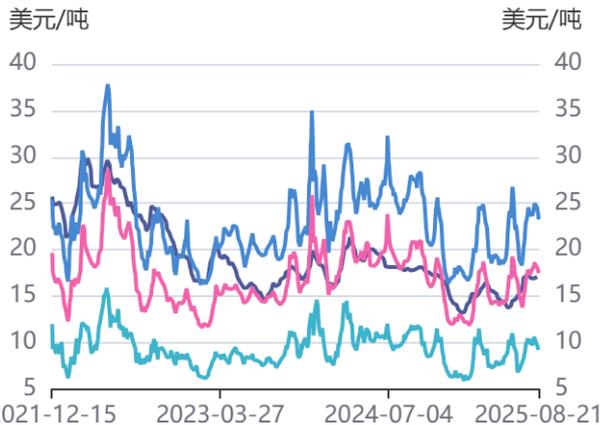
## 波罗的海干散货指数BDI



# 5-2 干散货运价细分

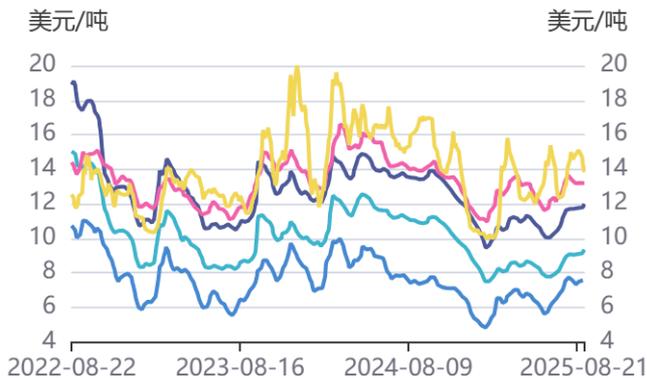
## 远东运输干散货价格-铁矿石

- (60000/10%):澳大利亚杰拉尔顿—中国青岛
- (170000/10%):西澳大利亚丹皮尔-中国青岛
- (170000/10%):巴西图巴朗-中国青岛
- (170000/10%):南非萨尔达尼亚-中国青岛



## 远东运输干散货价格-煤炭

- (45000/10%):印尼塔巴尼奥—中国南通
- (50000/10%):印尼塔巴尼奥—中国广州
- (70000/10%):印尼萨马林达—中国广州
- (85000/10%):澳大利亚海波因特-中国舟山
- (130000/10%):澳大利亚纽卡斯尔-中国舟山



## 远东运输干散货价格-大豆

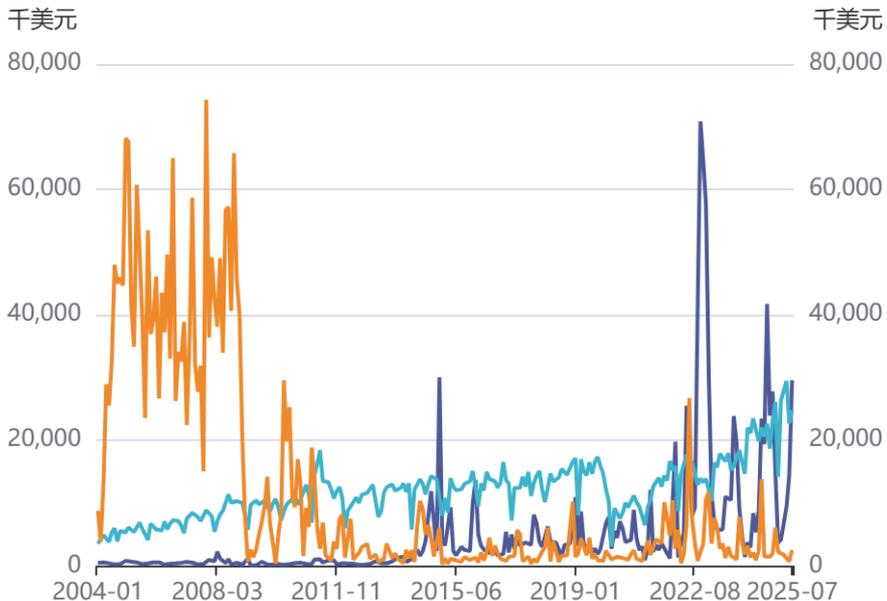
- (66000/10%):美湾密西西比河—中国北方港口
- (66000/10%):巴西桑托斯—中国北方港口
- (63000/10%):美西塔科马—中国北方港口



# 5-3 出口欧盟干散货货物细分

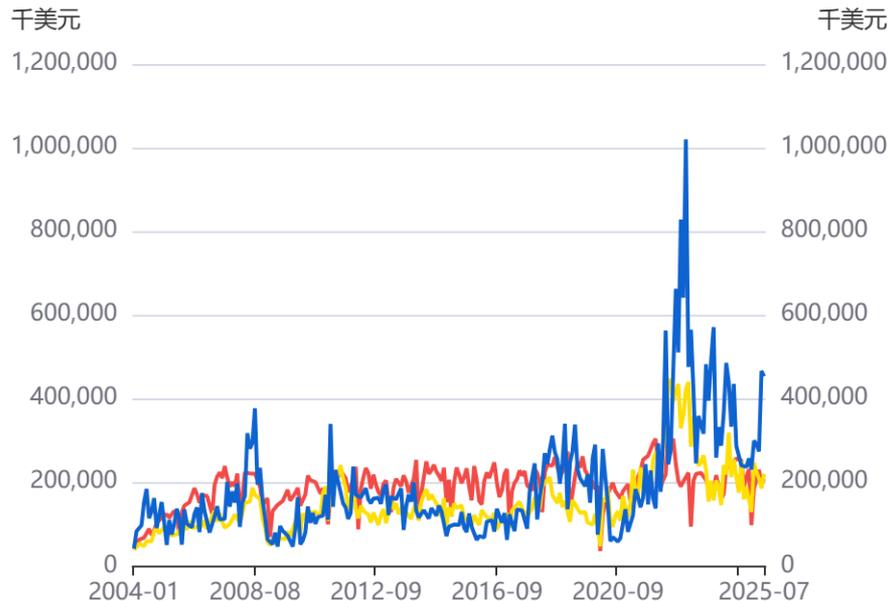
## 其他干散货出口欧盟金额 (HS分类)

- 31章肥料
- 19章谷物粉、淀粉等或乳的制品;糕饼
- 26章矿砂、矿渣及矿灰



## 主要干散货出口欧盟金额 (HS分类)

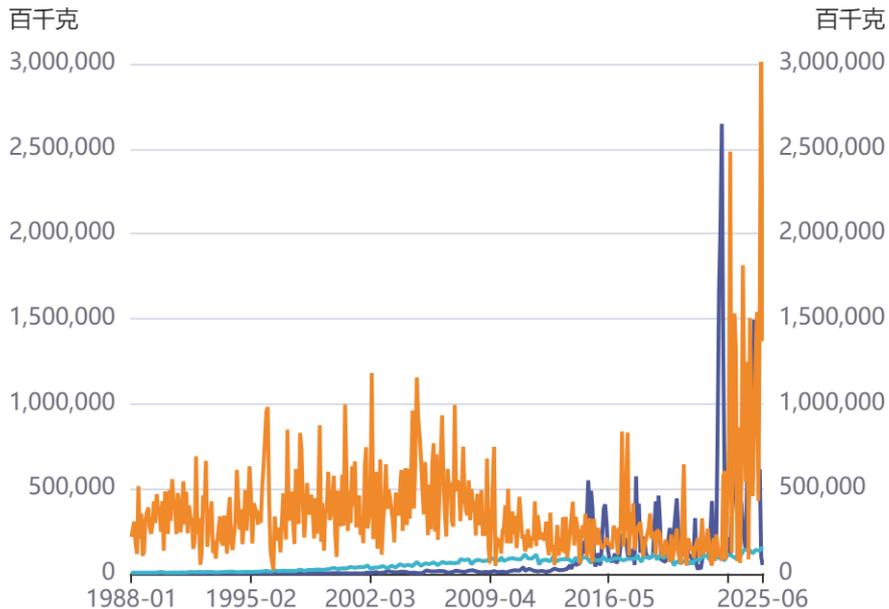
- 44章木及木制品;木炭
- 28章无机化学品;贵金属等的化合物
- 27章矿物燃料、矿物油及其产品;沥青等



# 5-3 出口欧盟干散货货物细分

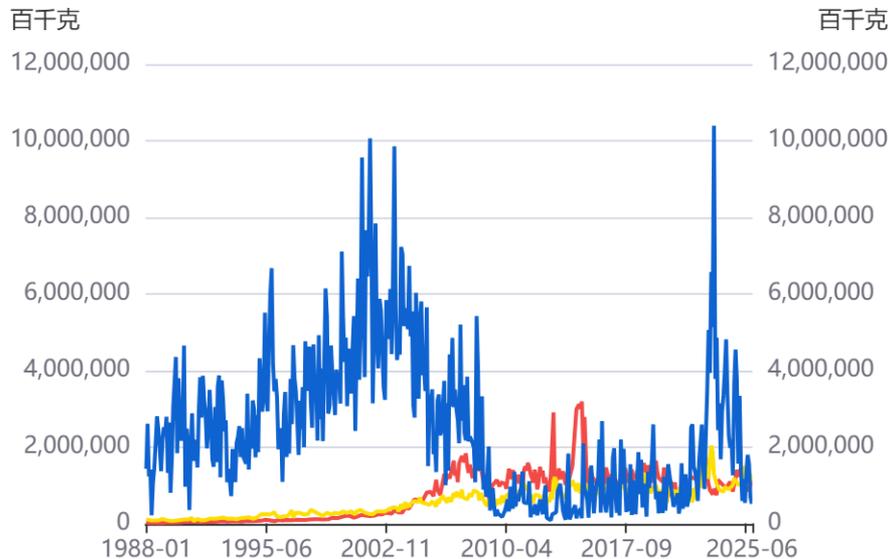
## 其他干散货出口欧盟重量统计 (HS分类)

- 31章:肥料
- 19章:谷物、面粉、淀粉或乳制品;糕饼点心
- 26章:矿石、矿渣和灰



## 主要干散货出口欧盟重量统计 (HS分类)

- 44章:木材和木制品;木炭
- 28章:无机化学品;贵金属、稀土金属、放射性元素或同位素的有机或无机化合物
- 27章:矿物燃料、矿物油及其蒸馏产品;沥青物质;矿物蜡



报告中的信息均来源于被广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。

本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。

在任何情况下，报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价，投资者据此投资，风险自担。

本报告旨在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“广发期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

研究报告全部内容不代表协会观点，仅供交流，不构成任何投资建议

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号

叶倩宁：咨询编号 Z0016628

数据来源：Wind、极羽科技、联合国港口监测、iFind、广发期货发展研究中心

**广发期货有限公司提醒广大投资者：期市有风险 入市需谨慎！**



感谢倾听  
Thanks