

## 本期重要事件回顾

- ◆ **美国南加州集装箱船拥堵、积压情况结束：**最新数据显示，因新冠疫情造成的美国供应链中心港口南加州洛杉矶港和长滩港的船舶积压/拥堵情况实际上已经结束、消失。根据南加州海洋交易所的数据，在洛杉矶和长滩港口等待卸货的船只从1月份的峰值109艘下降到上周的4艘。加利福尼亚大港口的船舶挤压结束标志着一直困扰零售商和制造商的更广泛的供应链纠结正在解开。
- ◆ **市场述评：**欧美等地区制造业持续走弱，运输需求增长乏力，集运市场供需关系转弱，班轮公司闲置运力有所回升，但多数远洋航线市场运价延续下行走势。

## 研究团队

国际航运研究所

张永锋

[mouse5172@163.com](mailto:mouse5172@163.com)

郑静文 高雅澄

相关报告：

国际集装箱运输市场季报

国际集装箱运输市场年报

国际干散货运输市场双周报

国际干散货运输市场季报

国际干散货运输市场年报

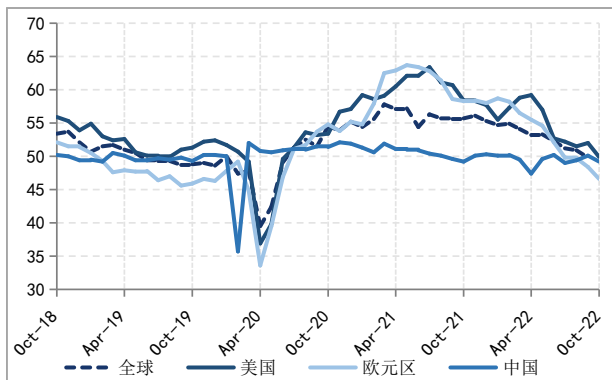
## 1 世界主要经济体经济运行情况

表1：世界主要经济体经济继续低位下行，中国经济恢复势头需巩固

欧元区		美国		日本	中国
制造业 PMI	10月初值：46.6 9月终值：48.4	制造业 PMI	10月初值：49.9 9月终值：52.0	10月家庭消费者信心指数：29.9	10月经济恢复势头仍需巩固。季节性因素、10月国内疫情多点频发以及国际大宗商品波动频频，对国内经济影响持续。
10月 ZEW 经济景气指数：-59.7	密歇根大学消费者信心指数	10月终值：59.9 10月初值：59.8	8月失业率：2.6%		
8月失业率：6.6%	9月非农部门新增就业人数：26.3万	9月失业率：3.5%	日本经济增速趋缓		
欧元区经济存在下行压力	美国经济下行压力明显				

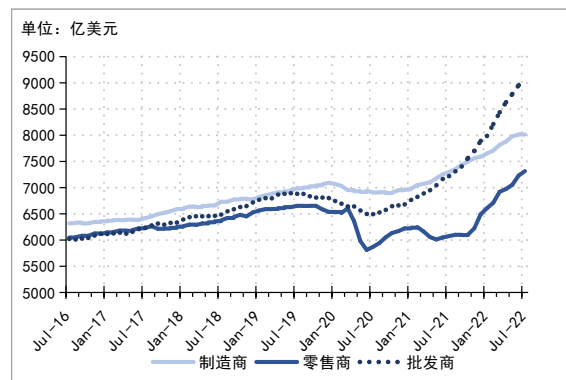
资料来源：MARKIT，上海国际航运中心研究整理

图1：9月全球制造业 PMI 指数为 49.80



资料来源：MARKIT，上海国际航运中心研究整理

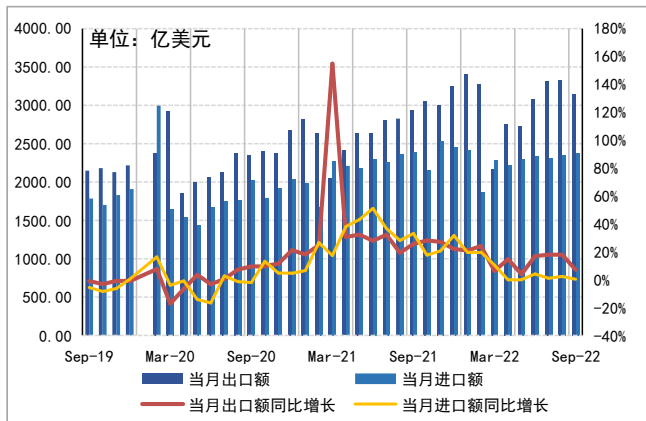
图2：7月美国制造商、零售商和批发商库存均有所上涨



资料来源：东方财富网，上海国际航运中心研究整理

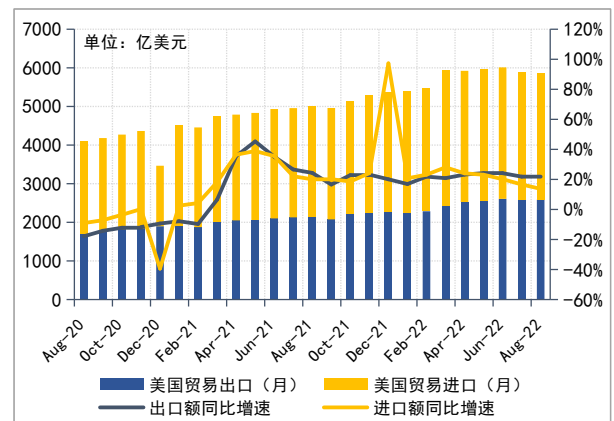
## 2 部分经济体进出口贸易情况

图3：9月中国海关出口额同比增长5.7%，进口额同比增长0.3%



资料来源：东方财富网、上海国际航运中心研究整理

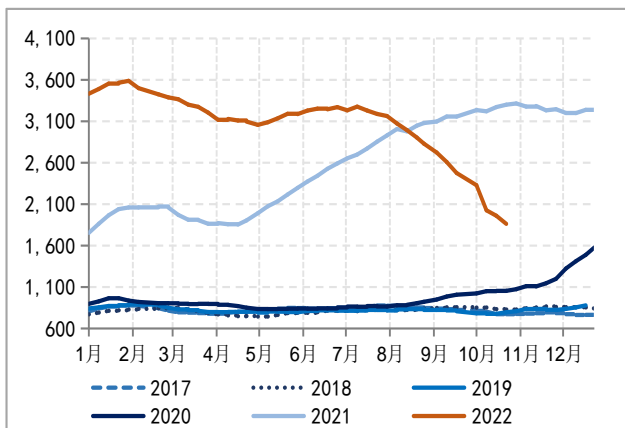
图4：8月美国出口额同比上涨21.13%，进口额同比增长13.70%



资料来源：美国商务部、上海国际航运中心研究整理

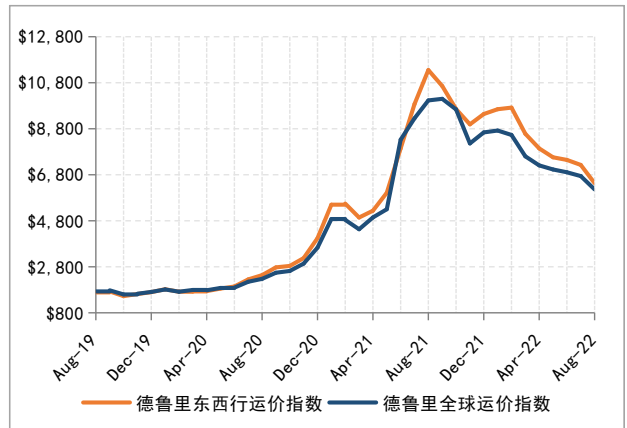
## 3 运价指数

图5：本期中国出口集装箱综合运价指数下降明显



资料来源：上海航交所，上海国际航运中心研究整理

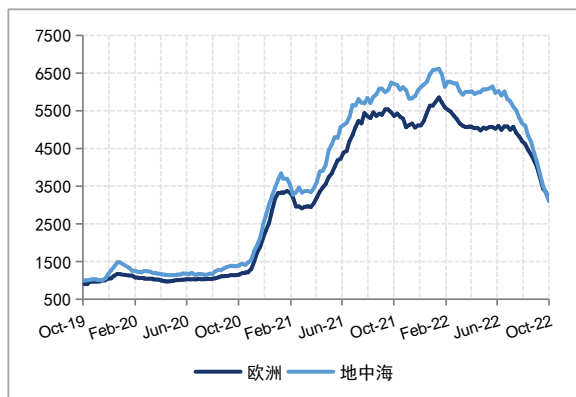
图6：8月东西行运价指数和全球运价指数均继续下降



资料来源：德鲁里月报，上海国际航运中心研究整理

## 4 远东-欧洲航线

图7：本期CCFI指数欧洲航线和地中海航线均下降明显



资料来源：上海航交所，上海国际航运中心研究整理

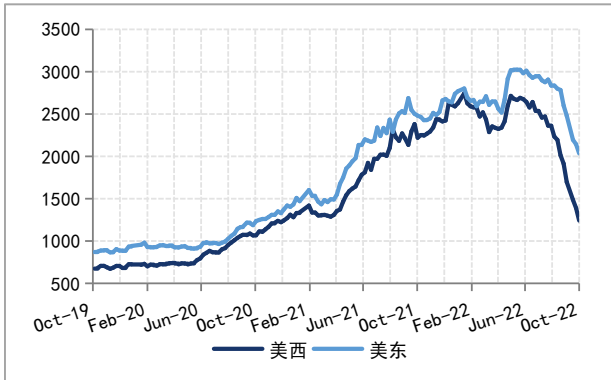
表2：本期SCFI指数欧洲航线和地中海航线均下降明显，本期FBX指数欧洲航线下降明显，地中海航线下降略缓

日期	欧洲航线		地中海航线	
	SCFI	FBX	SCFI	FBX
2022/10/28	2102.00	4853.00	2344.00	5607.00
2022/10/21	2379.00	5148.00	2568.00	5723.00
2022/10/14	2581.00	5484.00	2747.00	5640.00
双周环比涨跌幅	-18.56%↓	-11.51%↓	-14.67%↓	-0.59%↓

资料来源：上海航交所，波罗的海航运交易所，上海国际航运中心研究整理

5 远东-北美航线

图8：本期 CCFI 指数美西航线和美东航线均下降明显



资料来源：上海航交所，上海国际航运中心研究整理

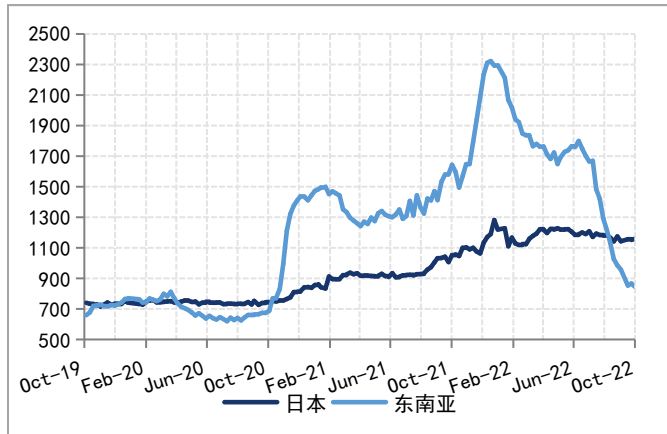
表3：本期 SCFI 指数美西航线和美东航线均下降明显，本期 FBX 指数美西航线和美东航线均下降明显

日期	美西航线		美东航线	
	SCFI	FBX	SCFI	FBX
2022/10/28	1902.00	2479.00	5318.00	5671.00
2022/10/21	2029.00	2546.00	5639.00	5797.00
2022/10/14	2097.00	2720.00	5816.00	6019.00
双周环比涨跌幅	-9.30%↓	-8.86%↓	-8.56%↓	-5.78%↓

资料来源：上海航交所，上海国际航运中心研究整理

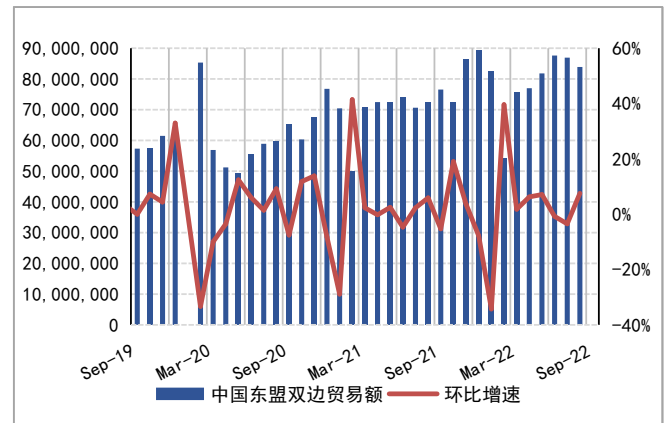
6 亚洲区域内航线

图9：本期 CCFI 指数日本航线波动上升，东南亚航线上升后又有所下降



资料来源：上海航交所，上海国际航运中心研究整理

图10：9月中国-东盟双边贸易额环比上升7.56%



资料来源：海关总署，上海国际航运中心研究整理

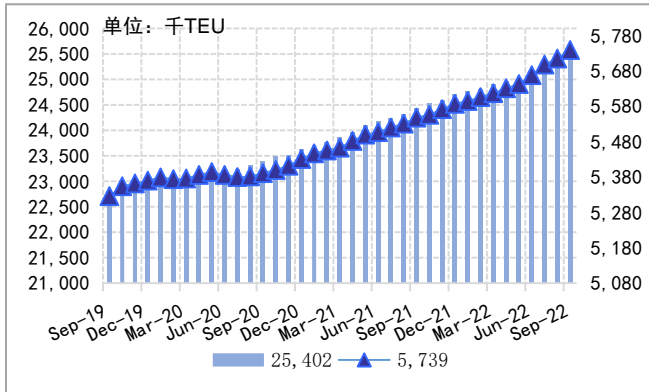
表4：本期 SCFI 指数日本关西、关东航线和东南亚航线均略有下降

日期	日本			东南亚	
	CCFI	SCFI		CCFI	SCFI
		关西	关东		
2022/10/28	1159.23	320.00	298.00	844.86	346.00
2022/10/21	1151.58	323.00	298.00	866.42	352.00
2022/10/14	1156.29	325.00	302.00	852.89	349.00
双周环比涨跌幅	0.25%↑	-1.54%↓	-1.32%↓	-0.94%↓	-0.86%↓

资料来源：上海航交所，上海国际航运中心研究整理

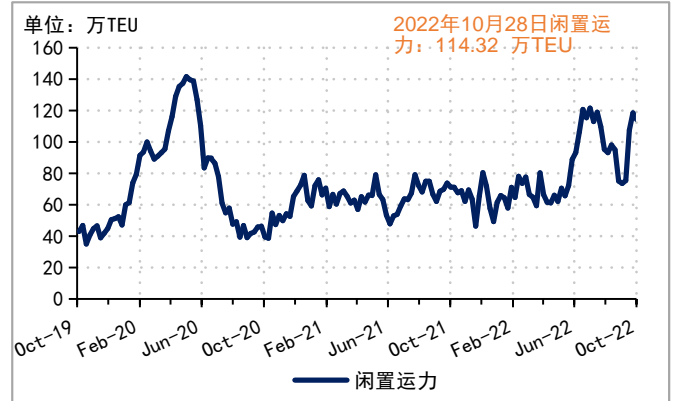
7 船队运力

图 11: 9月全球船队总运力 2540 万 TEU, 船舶数为 5739 艘



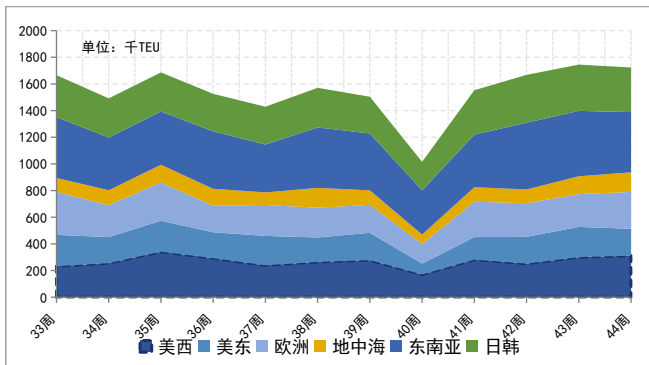
资料来源: Drewry, 上海国际航运中心研究整理

图 12: 10月末闲置运力数量波动上升, 闲置运力比为 4.50%



资料来源: Clarkson, 上海国际航运中心研究整理

图 13: 第 44 周, 美西、欧洲和地中海航线运力均小幅上涨, 美东、日韩航线运力均小幅下降



资料来源: 维运网, 上海国际航运中心研究整理

表 5: 从区域来看, 本期亚洲到美西、美东、北欧和地中海航线均有停航新增

航线组	航线	WK32-WK40	WK36-WK44	变化
NAM	亚洲到美西	108	121	13 ↑
	亚洲到美东	46	66	20 ↑
EUR(欧地)	亚洲到北欧	31	36	5 ↑
	亚洲到地中海	20	31	11 ↑
合计		205	254	49 ↑

资料来源: 容易船期, 上海国际航运中心研究整理

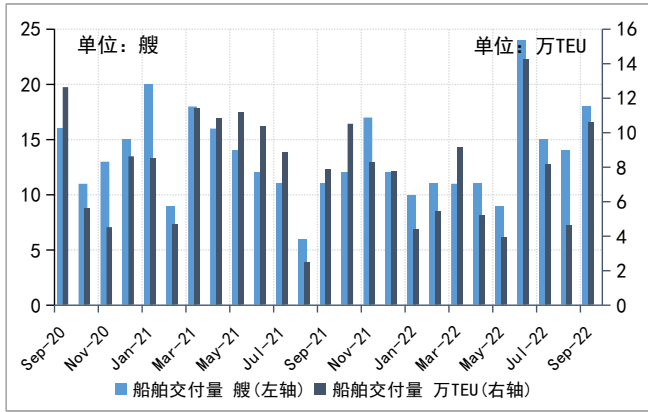
表 6: 从联盟来看, 本期 THE 联盟、海洋联盟、2M 联盟和非联盟均有停航新增

航运联盟	WK32-WK40	WK36-WK44	变化
THE	58	63	5 ↑
海洋	52	67	15 ↑
2M	39	52	13 ↑
非联盟	56	72	16 ↑
合计	205	254	49 ↑

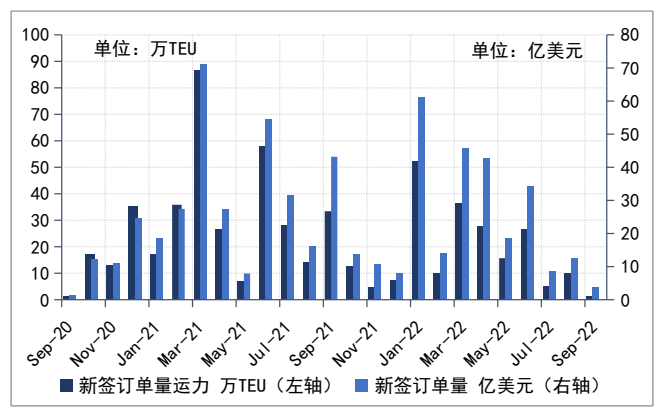
资料来源: 容易船期, 上海国际航运中心研究整理

图 14: 9月全球集装箱船交付 18 艘, 交付量 10.609 万 TEU

图 15: 9月新签集装箱船订单 1 万 TEU, 价值 3.7386 亿美元



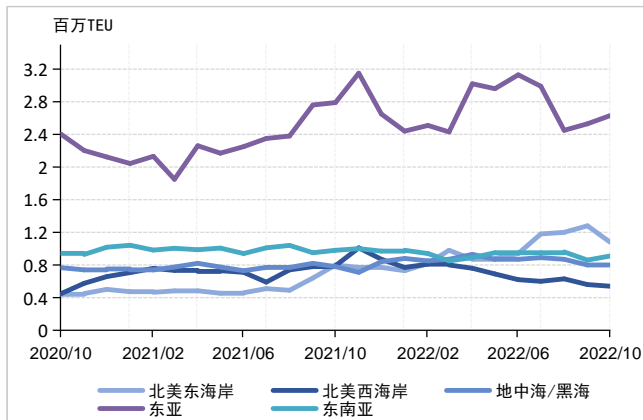
资料来源：Clarkson，上海国际航运中心研究整理



资料来源：Clarkson，上海国际航运中心研究整理

### 8 港口拥堵指数

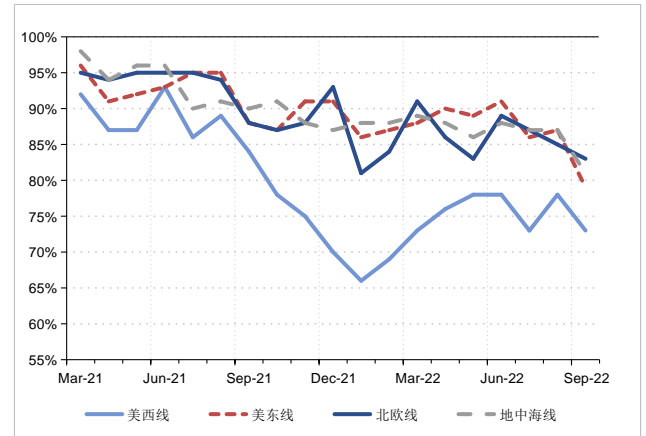
图 16：10 月北美西海岸、北美东海岸港口和地中海/黑海港口拥堵指数均有所下降，东亚和东南亚港口拥堵指数均有所上升



资料来源：Clarkson，上海国际航运中心研究整理

### 9 船舶装载率

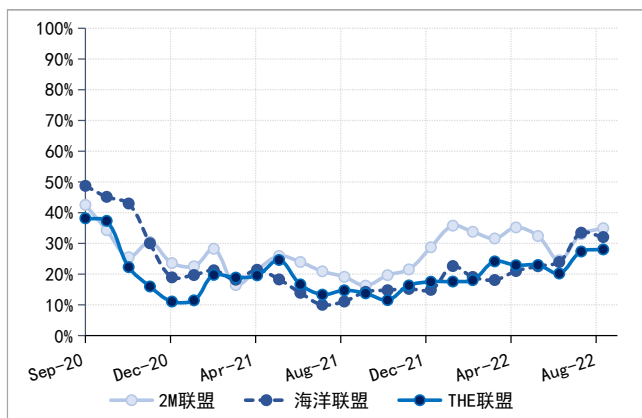
图 17：本期船舶装载率美西、美东、北欧和地中海航线均小幅下降



资料来源：容易船期，上海国际航运中心研究整理

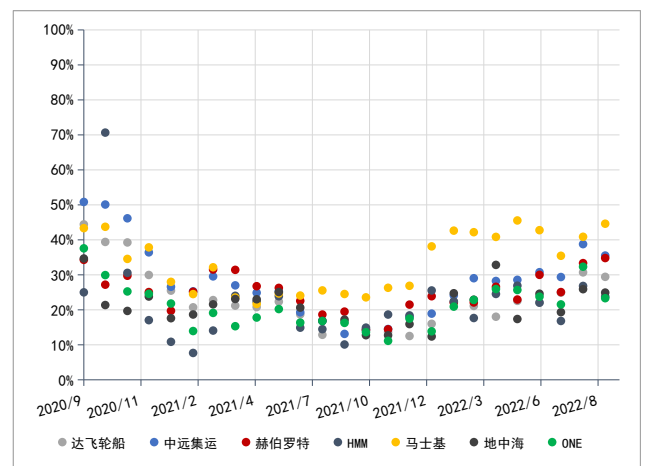
### 10 准班率

图 18：9 月全球主要联盟综合准班率最高的为 2M 联盟（34.94%）



资料来源：上海航运交易所，上海国际航运中心研究整理

图 19：9 月全球以下班轮公司综合准班率最高的是马士基(44.62%)



资料来源：上海航运交易所，上海国际航运中心研究整理

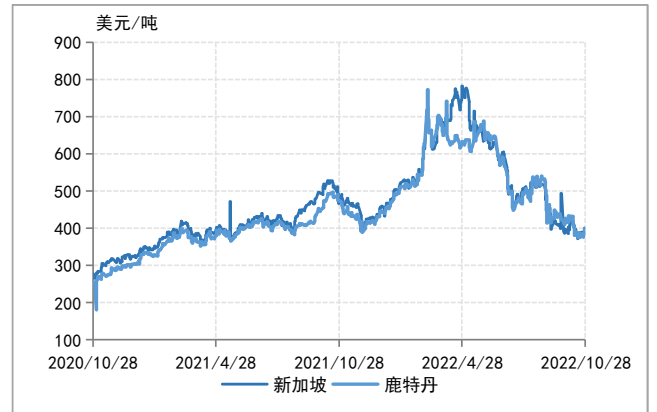
11 燃油价格

图 20: 本期 MGO 新加坡港口价格和鹿特丹港口价格均上涨



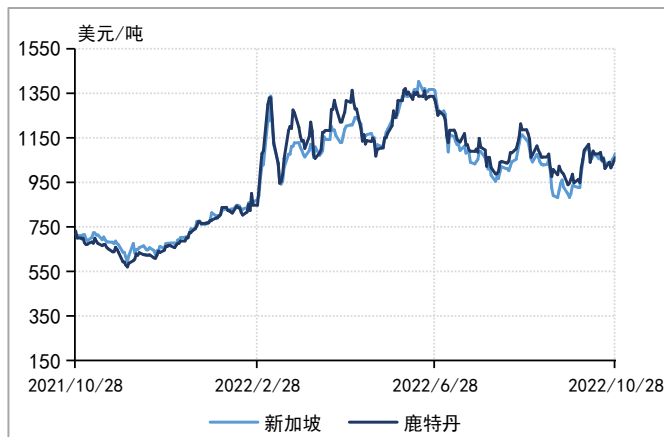
来源: ship & bunker

图 21: 本期 IFO380 新加坡港口价格波动上涨, 鹿特丹港口价格上涨



资料来源: ship & bunker

图 22: 本期 LSMGO 新加坡港口价格和鹿特丹港口价格均上涨



资料来源: ship & bunker

图 23: 本期 VLSFO 新加坡港口价格和鹿特丹港口价格均波动上涨



资料来源: ship & bunker

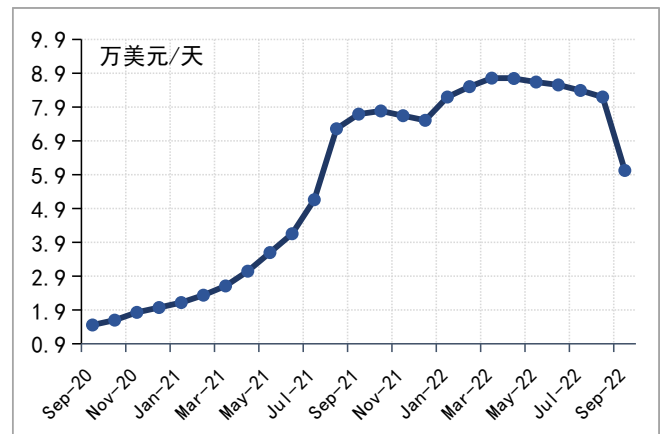
12 船舶租赁市场

图 24: 9 月国际集装箱租船价格指数大幅下降, 为 256



资料来源: Clarkson, 上海航运研究中心整理

图 25: 9 月克拉克森集装箱船平均收益为 6.0250 万美元/天

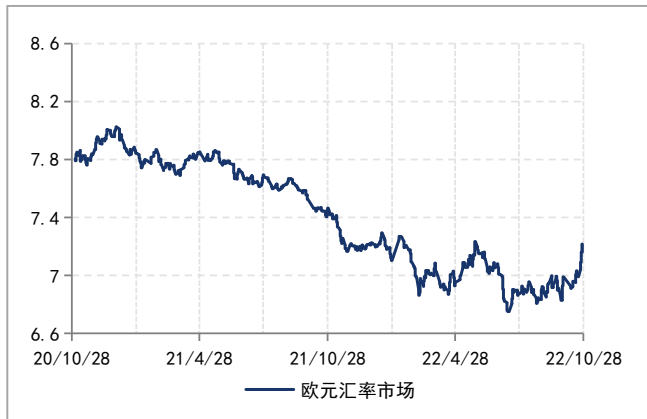


资料来源: Clarkson, 上海航运研究中心整理

13

## 汇率市场

图 26：欧元汇率市场（EUR1/CNY）：欧元本期波动上涨



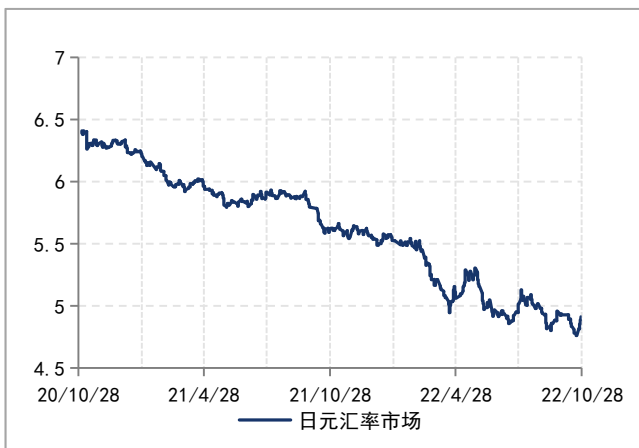
资料来源：exchange-rates.org

图 27：美元汇率市场（USD1/CNY）：美元本期波动上升



资料来源：exchange-rates.org

图 28：日元汇率市场（JPY100/CNY）：日元本期波动上涨



资料来源：exchange-rates.org

图 29：英镑汇率市场（GBP1/CNY）：英镑本期波动上升



资料来源：exchange-rates.org

## 免责声明

本报告所载资料的来源及观点的出处，皆被上海国际航运研究中心认为可靠，但上海国际航运研究中心不对其准确性或完整性做出任何保证。报告内容仅供参考，上海国际航运研究中心不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任。未经上海国际航运研究中心书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。