

中国航运市场反弹承压

□ 陈悠超

近日,上海国际航运研究中心发布2022年第二季度中国航运景气报告。报告显示,2022年第二季度,中国航运景气指数为105.74点,较上季度下滑6.5点,跌入微景气区间;中国航运信心指数为128.43点,较上季度下降7.33点,维持较为景气区间。

虽然中国航运景气指数仍保持在景气分界线上,但是干散货海运景气指数已经跌破景气分界线,港口企业景气指数也逼近景气分界线。

船舶运输企业经营较为景气

2022年第二季度,船舶运输企业景气指数为107.04点,较上季度下降8.46点,下降至微景气区间;船舶运输企业信心指数为129.86点,较上季度下降了15.09点,但仍维持在较为景气区间。企业家们对未来经营信心充足,对市场持乐观态度。船舶运输企业运力投放增加,运费收入增加,企业依旧处于盈利状态,但舱位利用率有所下降,企业营运成本持续增加;企业贷款负债减少,劳动力需求增加,船东们的运力投资意愿持续,流动资金非常宽裕,企业融资相对容易,企业抗风险能力进一步上升。

干散货运输企业2022年第二季度景气指数为99.97点,较上季度下降10.67点,率先跌入微弱不景气区间。干散货运输企业信心指数为128.33点,较上季度下降47.17点,下降至较为景气区间。从各项经营指标来看,干散货运输企业

运力投放减少,船舶周转率大幅下降,营运成本大幅增加,虽然运费收入持续上涨,但行业整体由盈转亏;虽然企业贷款负债有所减少,流动资金宽裕,企业融资相对容易,劳动力需求持续增加,但企业运力投资意愿大幅降低。

第二季度,集装箱运输企业的景气指数为120.81点,较上季度小幅反弹5.72点,上升至较为景气区间;企业信心指数为146.67点,较上季度下降9.0点,跌入较为景气区间。虽然集装箱运输企业运力投放有所减少,营运成本依然大幅上升,但企业舱位利用率有所上升,运费收入持续提升,企业盈利情况持续向好,由微不景气区间进入较为景气区间。同时企业流动资金十分宽裕,企业融资难度较低,贷款负债继续减少,企业运力投资意愿大幅上升,劳动力需求也明显增加。

港口企业家对行业状况乐观

2022年第二季度,中国港口企业景气指数为105.38点,较上季度大幅下滑14.17点,由相对景气区间跌至微景气区间;港口企业信心指数为119.38点,较上季度下降8.62点,由较为景气区间下降至相对景气区间。港口企业总体经营状况良好,港口企业家们信心充足,对行业总体运行状况持乐观态度。

从各项经营指标来看,虽然港口泊位利用率小幅上升,企业盈利情况依旧较好,但港口的吞吐量有所下降,港口收费有所降低,营运成本继续上升。港口企业流动资金仍然相对宽裕,企业融资难度继续降低,企业资产负债继续减少,同时港口企业的劳动力需求增加,新增泊位与机械投资较上季度也有所增加。

航运服务企业信心充足

2022年第二季度,航运服务企业景气指数为104.36点,较上季度小幅上升3.78点,维持在微景气区间;航运服务企业信心指数为135.58点,较上季度小幅上升4.31点,维持在较为景气区间。航运服务企业总体经营情况良好,企业家们对行业发展信心依然充足。

从各项经营指标来看,虽然航运服务企业经营成本依然较高,业务预定量降低,但业务量有所上升,业务收费价格提升,企业盈利情况持续向好;且企业流动资金增加,融资难度有所缓解,企业固定资产投资意愿有所增加,劳动力需求同样增加,贷款拖欠有所降低。



厦门港集装箱码头。 本报资料室供图

本轮全球航运市场高峰期已近尾声

2022年上半年,在俄乌冲突、新冠肺炎疫情等大环境影响下,各细分市场运价呈现不同程度的波动。上海国际航运研究中心中国航运景气指数编制室就航运企业对2022年下半年市场运价走势的看法开展了调查。调查结果显示,近半数以上船舶运输企业认为下半年市场运价将持续上涨,其中12.5%的企业认为下半年运价将上涨50%以上,9.56%的企业认为将上涨30%—50%,29.41%的企业认为将上涨10%—30%;有27.21%的企业则表示下半年运价水平较上半年基本稳定,运价波动幅度在10%以内。

虽然企业家普遍对下半年航运市场寄予厚望,但是根据中国航运景气指数编制室主任周德全的解读,全球经济面临较大的下行风险,而中国航运景气的先行指

数自去年3月份就已经出现下行的拐点,2021年10月8日,中国航运景气报告就指出“本轮景气见顶,潜在风险显现”,本轮全球航运市场的高峰期已经接近尾声。

虽然有疫情后的复工复产,传统的海运旺季等积极因素,但是中国航运企业景气度反弹的压力较大。据中国航运景气调查显示,2022年第三季度,中国航运景气指数预计为115.07点,较本季度仅上升9.33点,进入相对景气区间;中国航运信心指数预计为129.42点,较本季度仅上升0.99点,维持在较为景气区间。解封后期望的出货潮较难达到预期,中国航运业将小幅反弹。

预计船舶运输企业景气指数小幅上涨,干散货运输企业重回景气区间。根据中国航运景气调查显示,2022年第三季

度,船舶运输企业景气指数预计为114.76点,较本季度上升7.73点,进入相对景气区间;船舶运输企业信心指数预计为134.23点,较本季度上升4.37点,维持在较为景气区间。

预计港口企业进入相对景气区间。2022年第三季度,港口企业景气指数预计为118.50点,较本季度上升13.12点,进入相对景气区间;港口企业信心指数预计为118.13点,较本季度下滑1.25点,维持在相对景气区间。

预计航运服务企业持续向好。2022年第三季度,航运服务企业景气指数预计为112.04点,较本季度上升7.68点,进入相对景气区间;但航运服务企业信心指数预计为134.29点,较本季度下降1.29点,维持在较为景气区间。

港航企业复工复产还需支持

上半年,国内疫情多点暴发为行业发展带来较大挑战,许多公司在生产经营过程中面临一些问题。

在接受调查的船舶运输企业中,21.52%的企业表示,因为疫情导致企业员工流动困难;14.8%的企业表示,因为疫情导致公司业务量大幅下滑;13%的企业表示,因为疫情导致港口拥堵,从而造成货物积压;另有12.11%的企业表示,受疫情

影响,导致公司在订单履行和延续方面存在较大困难。

在接受调查的港口企业中,对于疫情的影响,有41.18%的港口企业表示防疫压力过大;20.59%的企业认为员工出行困难,港区作业人员不足;17.65%的企业表示港口业务量大幅下滑;14.71%的企业表示因为疫情导致了港口的集疏运困难;另有2.94%的企业表示疫情导致了港口拥

堵严重。由此可见,港航企业在疫情防控中面临较大的防疫压力,在复工复产方面还需要各界给予进一步支持。

此外,整体上有超四成港航企业对基于上海出口集装箱结算运价指数(欧洲航线)的集装箱运价指数期货产品具有交易需求,但其中有23.08%的企业同时也表示了期货市场存在的高风险的担心。

武汉航运中心铁矿石运输综合运价指数周评

需求恢复运量提升 运价微涨指数平稳

本期武汉航运中心铁矿石运输综合运价指数(WOSFI)为498.86点,较上期上涨0.44%。

需求方面,国务院常务会议确定,运用政策性、开发性金融工具支持重大项目,带动制造业、建筑业景气度出现好转。近期钢材市场需求渐复,对原料采购需求也随之增加。同时沿海港口铁矿石集中到港,本周铁矿石运量较上周上升15.06%,预计后期运量将进一步上升。运力供应方面,受长江水位影响,船东报价略有上调,整体航线运价小幅波动。典型航线方面,除鄂州航线运价下跌外,其余航线运价均出现不同程度的上涨。

武汉航运中心铁矿石运输综合运价指数(WOSFI)		
上期	本期	环比涨跌(%)
2022-07-01	2022-07-08	0.44%
496.69	498.86	

武汉航运中心铁矿石典型航线运价		
航线	运价(元/吨)	与上期比涨跌(元/吨)
太仓-武汉	16.58	1.14
太仓-九江	9.00	0.00
江阴-鄂州	14.57	-0.59
江阴-湛江-黄石	16.73	0.38
镇江-南京-武汉	14.86	0.78



发布者:武汉航运交易所
发布时间:2022年7月8日

中国长江煤炭运输综合运价指数周评

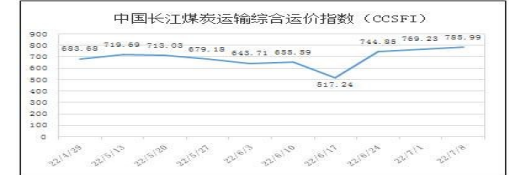
需求稳定运量增长 运价波动指数上扬

本期中国长江煤炭运输综合运价指数(CCSFI)为785.99点,较上期上涨2.18%。

近期,工业用电需求稳步上升及酷暑高温天气的延续,电厂采购需求增多。“迎峰度夏”长协保供力度持续,短期内电煤采购量保持稳定。本周长江煤炭运量较上周上升5.23%,近一个月来保持高位运行。运力方面,受汛期影响,长江沿线多处水位继续上涨,船东报价有所提高,航线整体运价略有增长。各航线运价变化存在差异:进出川江航线价格大幅度上涨,九江、荆州航线运价仍有下跌,预计下周运价将有所回落。典型航线方面,以张家港/江阴—武汉、张家港/太仓—荆州航线波动幅度最为明显。

中国长江煤炭运输综合运价指数(CCSFI)		
上期	本期	环比涨跌(%)
2022-07-01	2022-07-08	2.18%
769.23	785.99	

中国长江煤炭典型航线运价		
航线	运价(元/吨)	与上期比涨跌(元/吨)
张家港/太仓-荆州	23.00	-3.00
张家港/江阴-岳阳	22.00	1.43
镇江/南京-武汉	14.30	0.89
张家港/江阴-武汉	17.09	2.55
镇江/南京-九江	19.00	-0.21
张家港/太仓-九江	15.95	-0.13
张家港/太仓-芜湖	13.50	0.00
江阴/张家港-铜陵	11.60	0.00



发布者:武汉航运交易所
发布时间:2022年7月8日

中国长江商品汽车滚装运输综合运价指数周评

产销转淡货源减少 运价波动指数平稳

本期中国长江商品汽车滚装运输综合运价指数(CARFI)为1055.91点,较上期上涨0.02%。

进入7月商用车传统销售淡季,本周产销市场逐步降温,经销商进货节奏随之放缓,滚装运输货源较上周略有回落。本周长江整体商品车滚装运量环比下降8%。其中,上水航线运量下降3.77%,下水航线运量下降9.47%。大部分航线平均运价回升,带动综合运价指数上扬。

中国长江商品汽车滚装运输综合运价指数(CARFI)		
上期	本期	环比涨跌
2022-07-01	2022-07-08	0.02%
1055.68	1055.91	



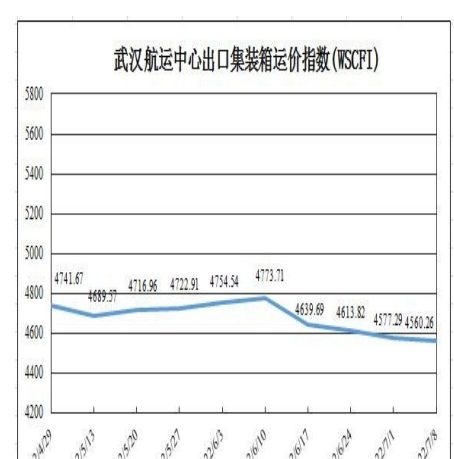
发布者:武汉航运交易所
发布时间:2022年7月8日

武汉航运中心出口集装箱运价指数周评

需求波动运价下行 运价指数继续回落

本期武汉航运中心出口集装箱运价指数(WSCFI)为4560.26点,较上期下降0.37%。

本周部分航线运输需求不足,整体航线运价呈下行趋势,12条主要航线中8条航线运价下跌,2条航线运价保持不变,2条航线运价上涨。其中,波斯湾/红海市场运输需求稳定,运价高位企稳;欧洲、地中海市场需求下滑,航线运价继续下跌0.67%、0.21%;南美西市场运输需求平稳增长,舱位持续紧张,运价上涨1.47%;美东、美西市场运输需求不振,运价持续回落,分别下跌0.63%、0.65%;南非(德班)市场供需波动,运价下跌0.69%;亚洲航线市场平稳波动,航线运价小幅调整,日本关东、中国台湾航线运价微涨0.29%、0.01%,东南亚航线运价微跌0.42%,韩国釜山航线运价保持不变;澳新市场运输需求平稳,运价下滑0.62%。



武汉航运中心出口集装箱运价指数(WSCFI)		
上期	本期	与上期涨跌
2022-07-01	2022-07-08	-0.37%
4577.29	4560.26	

武汉航运中心出口集装箱运价指数(WSCFI)					
航线	单位	权重	上期	本期	与上期涨跌
综合指数 Comprehensive Index			4577.29	4560.26	-0.37%
分航线(Line Service):					
武汉-日本东线 East Japan	USD TEU	2%	794.49	796.82	0.29%
武汉-韩国 Korea (釜山 BUSAN)	USD TEU	1%	816.48	816.48	0
武汉-东南亚 Southeast Asia	USD TEU	5%	1683.84	1676.70	-0.42%
武汉-南美西 West South America	USD TEU	5%	8758.10	8886.67	1.47%
武汉-美西 USWC	USD TEU	20%	8645.99	8589.61	-0.65%
武汉-美东 USEC	USD TEU	12%	9652.36	9591.67	-0.63%
武汉-欧洲 Europe	USD TEU	23%	7046.76	6999.87	-0.67%
武汉-地中海 Mediterranean	USD TEU	8%	6675.43	6661.14	-0.21%
武汉-南非 South Africa (德班 DURBAN)	USD TEU	1%	6279.08	6235.65	-0.69%
武汉-澳新 Australia/New Zealand	USD TEU	4%	3529.77	3507.93	-0.62%
武汉-波斯湾/红海 Persian Gulf and Red Sea	USD TEU	18%	4400.40	4400.40	0
武汉-中国台湾 Taiwan	USD TEU	1%	991.62	991.57	-0.01%

发布者:武汉航运交易所
发布时间:2022年7月8日