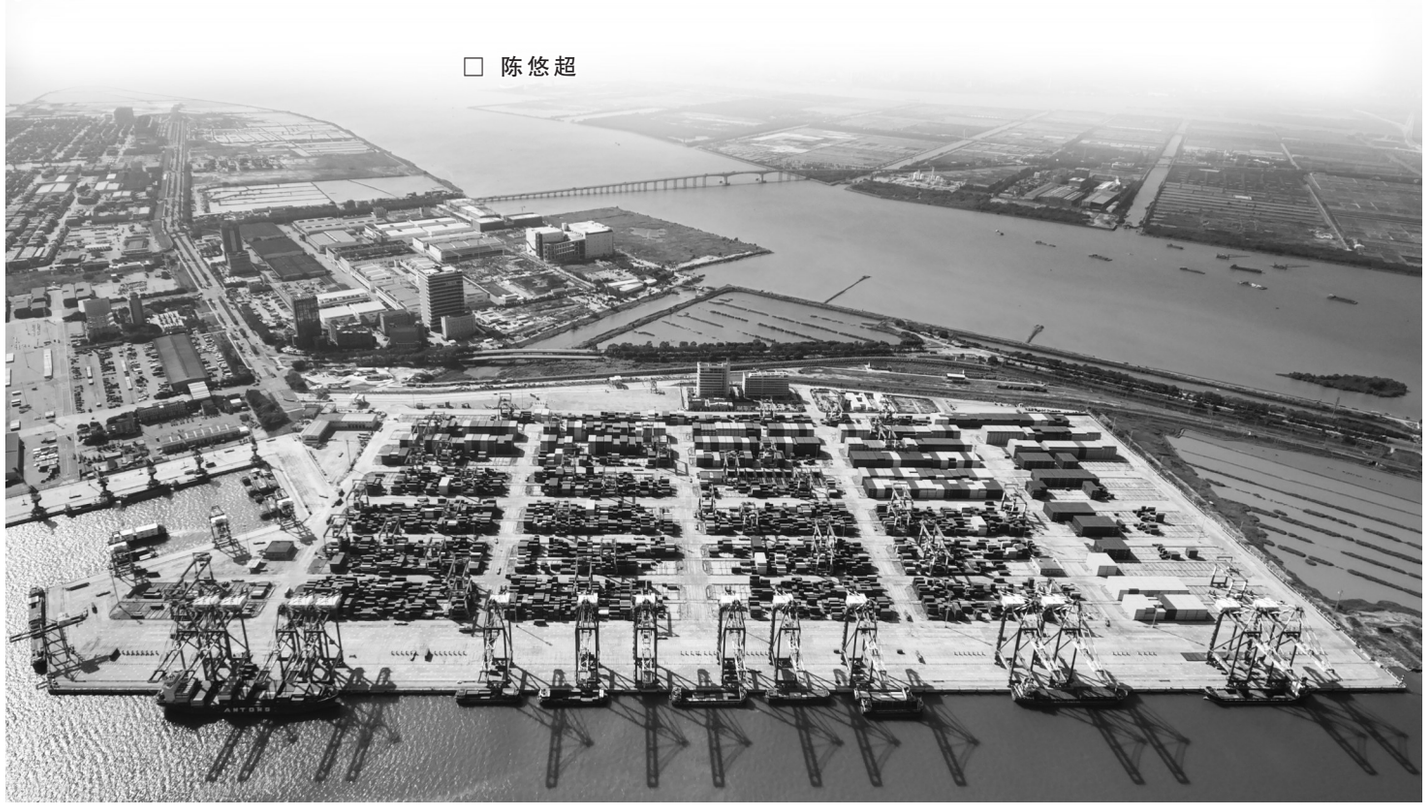
我国航运市场景气度维持向好

□ 陈悠超

近日，上海国际航运研究中心发布2026第三季度中国航运景气报告。报告显示，2026年第三季度，中国航运景气指数为122.26点，较上季度下降3.97点，维持较为景气区间；中国航运信心指数为158.27点，较上季度上升9.62点，升至较强景气区间，航运企业经营情况依旧向好。第四季度航运市场总体发展趋势将保持稳定。



广州港南沙四期码头。 本报资料室供图

船舶运输企业总体营运状况较好

第三季度，船舶运输企业景气指数为121.12点，较上季度下降13.77点，维持在较为景气区间。船舶运输企业信心指数为153.79点，较上季度降低0.44点，维持在较强景气区间。船舶运输企业总体营运状况仍保持稳定向好态势，经营信心充足。

虽然船舶运输企业营运成本持续提升，舱位利用率有所下降，但企业运力持续投放，运费收入继续大幅增加，使得企业盈利改善。同时，企业负债减少，流动资金宽裕，融资容易。基于对未来市场的信心，船东们运力投资意愿依然较强，劳动力需求持续上升。

第三季度，干散货运输企业景气指数为107.01点，较上季度下降25.05点，降至微景气区间。干散货运输企业信心指数为173.24点，较上季度下降16.2点，降至较强景气区间。干散货运输企业总体运行状况持续向好，企业家们经营信心较强。

干散货运输企业船舶周转率持续下降，企业营运成本明显上升，企业运力投入减少，但运费收入持续上涨，企业盈利情况持续向好。企业流动资金仍较宽裕，融资相对容易，企业劳动力需求持续上升，贷款负债有所下降。但受高船价影响，企业运力投资意愿大幅降低。

第三季度，集装箱运输企业的景气指数为149.08点，较上季度上升1.83点，维持在较为景气区间；集装箱运输企业的信心指数为137.5点，较上季度下降30.83点，进入较为景气区间。集装箱运输企业总体营运状况持续向好，对行业总体发展保持较高信心。

集装箱运输企业运力投放继续增加，舱位利用率提高，虽然企业营运成本持续上升，但由于运费水平大幅提高，企业盈利情况依然良好。同时，企业流动资金仍较宽裕，融资难度降低，贷款负债有所减少，劳动力需求持续上升，企业家们对运力投资仍保持较高意愿。

港口企业对市场未来发展信心较强

第三季度，中国港口企业景气指数为131点，较上季度上升10.63点，维持在较为景气区间；港口企业信心指数为170点，较上季度上升37.5点，升至较强景气区间。港口企业总体经营状况持续向好，对市场未来发展有较强信心。

从各项经营指标来看，虽然港口企业营运成本维持在较高水平，但由于吞吐量及泊位利用率大幅上升、港口收费价格上涨，企业盈利情况保持良好。

同时，港口企业资产负债减少，流动资金宽裕，企业融资难度持续降低，使得港口企业的新增泊位与机械投资增长，劳动力需求有所上升。

航运服务企业仍维持景气区间

第三季度，航运服务企业景气指数为115.04点，较上季度下降5.48点，降至相对景气区间。航运服务企业信心指数为152.5点，较上季度下降4.86点，维持较强景气区间。航运服务企业总体经营状况持续向好，对未来市场经营有较强信心。

虽然航运服务企业业务成本仍持续增加，但整体业务量和业务预订量有所增加，且业务收费价格有所上涨，企业盈利状况大幅向好。

航运服务企业货款拖欠情况虽较为严峻，但目前流动资金相对充裕，融资难度也有所降低，企业固定资产投资意愿增强，劳动力需求持续提升。

四季度航运市场将保持稳定发展

根据中国航运景气调查，第四季度中国航运景气指数预计为119.5点，较上季度下降2.76点，降至相对景气区间；中国航运信心指数预计为152.16点，较上季度下降6.11点，维持在较强景气区间，预计第四季度航运市场总体发展保持稳定。

第四季度，船舶运输企业景气指数预计为122.84点，较上季度上升1.72点，维持较为景气区间；船舶运输企业信心指数预计为148.07点，较上季度下降5.72点，降至较为景气区间。总体来看，预计第四季度船舶运输企业经营状况稳步向好，企业家们对行业未来发展前景信心充足。

其中，集装箱运输企业景气指数预计为142.25点，较上季度下降6.83点，维持较为景气区间；集装箱运输企业信心指数预计为137.5点，维持较为景气区间。干散货运输企业景气指数预计为116.31点，较上季度上升9.3点，升至相对景气区间；干散货运输企业信心指数预计为161.24点，较上季度下降12点，维持较强景气区间。

第四季度，港口企业景气指数预计为129点，较上季度下降2点，维持较为景气区间；港口企业信心指数预计为170点，维持较强景气区间。总体来看，港口企业经营稳定向好，对行业发展信心充足。

第四季度，航运服务企业景气指数预计为105.55点，较上季度下降9.49点，降至微景气区间；航运服务企业信心指数预计为139.76点，较上季度下降12.74点，降至较为景气区间。总体看来，预计第四季度中国航运服务企业总体经营状况向好，企业家们对未来经营信心充足。

2026年BDI第44周报（10月26日-30日）

大盘十月走势趋淡 后市短期继续承压

□ 俞鹤年

本周大盘承袭上周反弹余势，但似强弩之末。BDI以2.06%的小升完成十月收盘，月线呈平缓下行走势。各指数月均值如下：BDI为2777点，环比跌631点或18.52%；BCI为4053点，环比跌1759点或30.26%；BPI为2246点，环比跌83点或3.56%；BSI为1844点，环比增109点或6.28%，冲抵大盘下行压力。

10月干散货海运市场处于旺淡季切换节点，整体走势下行属于正常表现，后市短期将继续承压。

总体状况：

2013年1月2日至本周共3460个交易日，其中BDI大于2000点占710个或20.52%，1000点至2000点区间占1703个或49.22%，小于1000点占1047个或30.26%，合计2750个交易日在2000点（含）以下，占79.48%。

BDI从1985年1月4日设立1000点迄今41年，历史最高值是11793点，最低值是290点。本周收盘值为2714点，增1714点或171.4%，年均增66.2点或6.62%。

BDI:

本周BDI二降三升。收盘值为2714点，环比续涨54点或2.03%，减涨95点或63.76%；周增幅2.06%，较上周转低3.8%；年内净增续升至50.77%。周均值2662点，环比转涨28点。

本周BDI四项指标（收盘值、最高值、最低值、平均值）全部高于上周及去年尾周。

BCI:

本周BCI亦二降三升。收盘值为4126点，环比续涨335点或8.83%，减涨207点或38.19%；周增幅8.75%，较上周转低7.15%；年内净增续升至42.21%。周均值3906点，较上周转涨242点或6.60%。

本周海岬型船运价日均收益收盘为33917美元，较上周续涨3040美元或9.85%，较上周减涨1876美元或38.16%。周均值31923美元，较上周转涨2198美元或7.39%。

BPI:

本周BPI续全五降。收盘值1889点，环比续跌220点或10.43%，加跌15点或7.32%；周增幅-10.89%，较上周续低1.71%，年内净增续跌至42.56%。周均值1974点，环比续跌225点。

本周巴拿马型船运价日均收益收盘为16999美元，较上周续跌1982美元或10.44%，加跌136美元或7.37%；周均值17768美元，较上周续跌2026美元或10.24%。

BSI:

本周BSI一升四降。收盘值为1865点，较上周转跌22点或1.17%，较上周止涨加跌44点，周增幅-1.18%，较上周续低2.36%；年内净增转跌至51.62%，周均值1877点，与上周持平。

涨跌势：

本周BDI、BCI、BPI均无5+连升（降）波段涨（跌）势。

本周BPI延续上周第八波跌势为13连降，累增-25%。

走势看点：

本周BDI架构各指数年内净增率如下：

BDI续升至50.77%，BCI续升至42.21%，BPI续跌至42.56%，BSI转跌至51.62%。总体走势除BSI外，其余全低于去年同期。

从本周运价日均收益与指数周线对比看，海岬型船为9.73%对8.75%，落差为0.98%，较上周缩差1.05%；巴拿马型船为-10.91%对-10.89%，落差为0.02%，较上周扩差0.01%。大船续中涨，中船续大跌，小船转小跌。

中集集团多板块实现稳健增长

第三季度归母净利润同比增长1.46倍

□ 全媒记者 杨瑾

10月29日，中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（简称“中集集团”）发布2026年第三季度报告。报告显示，今年第三季度中集集团实现营业收入479亿元，同比增长16.91%；归母净利润7.08亿元，同比增长146.4%。报告期内，中集集团海洋工程与能源装备订单持续高增，表现亮眼；以模块化数据中心为代表的创新业务订单延续爆发式增长态势。

海工迎来上行大周期 清洁能源订单充足

前三季度，中集集团下属中集来福士海洋工程有限公司接连斩获重磅总包项目，6月签署国内首单FPSO EPCIC总包合同，8月份新签第二条FLNG（浮式液化天然气生产储卸装置）EPC总承包合同，此外还拿下4艘VLCC、12艘汽车滚装船（PCTC）订单。

截至9月末，中集集团海工业务年内新签订单总额达57亿美元，在手订单规模突破100亿美元，创历史新高。其中油气与非油气业务订单比例约为2比1，有效对冲油气行业周期性波动。

今年布伦特油价维持高位震荡，海外油公司持续加大上游勘探开发投入，海工钻井租赁行业迈入景气上行周期。在全球钻井平台利用率与日费率双双走高的背景下，中集集团多座半潜式及自升式平台顺利完成续租、上租及资产优化处置，平台资产运营效益稳步回升。前三季度，海工租赁业务营收呈现显著改善，净利润成功扭亏为盈。

报告期内，中集集团能源相关业务持续表现亮眼，订单保持高增长。清洁能源分部收入同比增长11.3%，水上清洁能源、焦炉气制氢制LNG项目带来增量，天然气运输装备需求持续旺盛；化工环境分部受益于化工罐箱市场回暖，收入增长38.7%，新签订单同比增长45.3%；液态食品分部虽短期营收承压，但通过积极拓展新品类，新签订单同比飙升124.1%，未来增长潜力十足。整体来看，能源板块收入、订单、利润齐向上，充分受益全球能源转型与能源安全的长期趋势。

集装箱需求回暖 物流装备质效向好

全球集运市场有效运力趋紧，集装箱需求回暖。前三季度，中集集团干货集装箱销量达205.5万TEU，同比增长14.05%；得益于南美水果运输需求旺盛，冷箱业务保持较高景气度，累计销量15.26万TEU。进入下半年，市场需求依旧强劲，箱价逐步修复，业务经营呈现明确改善趋势。该公司持续推进第三代冷藏箱迭代升级，积极拓展航空箱、岸电箱等特种集装箱产品，巩固全球龙头地位。

在集装箱主业之外，中集集团道路运输车辆、物流服务、空港与物流装备及消防及救援设备、循环载具等业务协同推进，经营质效稳步提升。

前三季度，中集集团车辆业务方面，全球各类车辆销量合计11.6万台，同比增长14.62%。全球半挂车销量同比增长14.8%，国内星链半挂车及各类罐车规模与效率持续提升，全球南方市场营收同比增长超25%。新能源渣土车、搅拌车上装等DTB产品利润稳中有升，纯电动头挂列车EVRT亮相德国汉诺威展并完成全球首发，持续打造中欧新能源商用车创新生态圈。

前三季度，中集世联达物流科技（集团）股份有限公司紧跟集运市场变化，海运业务整合增效，毛利同比增长超20%。东南亚、东非海外网络持续拓展，冷链业务紧抓鲜果进出口机遇增厚收益，美洲空运“双通道”格局成形，“香港—迈阿密”定班包机顺利首航，全球化综合物流服务能力持续升级。

前三季度，中集天达控股有限公司空港与物流装备业务依托前期订单集中交付验收，登机桥、机场特种车辆、行李系统业务实现营收稳健增长，在手订单储备充足。消防救援业务乘国内应急体系建设政策东风，叠加齐格勒品牌在海内外市场持续拓展，营收与盈利实现环比大幅增长。

创新业务爆发式增长 储能业务加速布局

AI算力建设浪潮之下，中集集团模块化数据中心业务迎来爆发式增长，预制模块化方案凭借建设周期短、TCO更优的核心优势，深度契合全球AI算力快速交付需求。前三季度，中集集团模块化数据中心累计新签订单超500兆瓦，仅第三季度单季新签云计算与AI算力项目订单便超300兆瓦。

依托十余年行业积淀，中集集团已累计交付超1000兆瓦模块化数据中心，落地5.2万个机柜，项目覆盖海内外市场。第三季度，中集数字能源携预制模块化解决方案亮相新加坡亚洲数据中心展，面向全球算力客户输出中国装备解决方案。

此外，储能业务加速扩产，南通PACK产线、包头西北基地相继投产，多基地协同保障海外储能项目交付，第三季度营收呈现加速增长势头。模块化建筑中东标杆项目——沙特利雅得地球精品酒店模块顺利发运，海外市场持续突破。

10月30日，中集集团公告称，其全资子公司中集资本控股拟与远致储能母基金、融和元储子公司等共同签署合伙协议，共同发起设立储能基金，基金认缴规模10亿元。

面向未来，中集集团将持续把握全球产业周期机遇，深耕物流、能源装备主业，紧抓海工复苏、能源转型、算力基建的时代窗口，持续打磨产品技术，放大订单优势，推动传统业务提质增效、新兴业务加速放量，以装备与综合解决方案，为全球客户创造更大价值。