

中国出口集装箱运输市场月度报告（2016年5月）

本月，中国出口集装箱运输市场总体需求基本稳定，部分航线受航商收缩运力影响，供需关系有所改善，市场运价出现上升。5月，上海航运交易所发布的中国出口集装箱综合运价指数平均值为651.5点，较上月平均上涨1.1%；上海出口集装箱综合运价指数平均值为565.0点，较上月平均上涨15.7%。

1、欧地运价出现反弹

欧洲航线，近期欧元区经济稳中有升，据研究机构MakIt公布的数据显示，法国5月综合PMI初值51.1，德国5月综合PMI初值54.7，环比双双增长，体现欧元区核心国家经济呈现复苏态势，带动运输需求逐步回暖。供需关系出现改善趋势，船舶平均舱位利用率保持在90%左右，部分航次装载率接近95%。支撑多数航商于本月上旬执行涨价计划。5月，中国出口至欧洲航线运价指数平均值为671点，较上月平均上涨5.5%，为今年2月以来首次单月平均上涨。地中海航线，受近期希腊债务危机缓解鼓舞，南欧各国经济开始企稳，居民消费需求逐步反弹，加上部分航商继续执行较为严格的运力控制措施，船舶平均舱位利用率得以保持在九成以上水平。月初，多数航商大力推动运价上涨，部分航次涨后运价较涨前翻一番；进入中下旬，尽管受地东、黑海沿岸收货地需求下滑影响，市场运价开始走低，但总体水平仍处于今年以来的高位。5月，中国出口至地中海航线运价指数平均值为753点，较上月平均上涨25.4%，涨幅明显高于欧洲航线。

2、北美行情继续下行

美国经济复苏进程的不确定性继续加大，居民消费信心显现疲软态势，据美国密歇根大学数据显示，5月份美国消费者现况指数终值为94.7，较初值下降1.1。拖累北美航线运输需求增长缓慢。运力方面，为迎接传统运输旺季，各大航运联盟开展旺季运力部署，市场运力规模持续上升。导致供大于需的状况有所加剧，船舶平均舱位利用率仅徘徊在85~90%之间。市场运价于月初推涨后即成回落态势，至月底部分航次运价已不及涨

价前水平。5月，中国出口至美西、美东航线运价指数平均值分别为621点、768点，分别较上月平均下跌9.6%、7.9%，分别较上年同期大幅下跌33.2%、37.0%。

3、澳新运价上升乏力

澳新航线，运输需求总体呈平稳上升态势。上半月航商运力控制相对严格，供需关系略有改善，船舶平均舱位利用率恢复至90%以上，市场运价小幅反弹。下半月受部分航商放开舱位供给影响，供需基本面渐转疲软，部分航次装载率回落至85%左右，拖累运价逐步下滑。5月，中国出口至澳新航线运价指数平均值为593.5点，较上月平均微跌0.6%，较上年同期下跌16.9%。

4、南美运价大幅反弹

南美航线，因当地主要经济体巴西、阿根廷经济持续低迷，消费需求不足拖累运输需求的恢复速度，市场货量长期维持在低位。但由于近期部分航商退出航线，且多家航商大幅削减航线运力，市场供需矛盾获明显缓解，航线船舶平均舱位利用率保持在90%以上。受基本面改善影响，航商自月初起多次提升运价，运价水平稳步回升。5月，中国出口至南美航线运价指数平均值为459点，较上月平均上涨30.7%。

5、日本航线基本稳定

日本航线，运输需求保持平稳，市场运价基本稳定。5月，中国出口至日本航线运价指数平均值为620.3点，与上月基本持平。

上海航运交易所