

中国出口集装箱运输市场周度报告 (2017.2.17)

航线运力快速恢复 市场运价承压下跌

本周，中国出口集装箱运输市场运输需求恢复性上升，但由于市场运力恢复速度加快，冲击供需基本面，远洋航线运价受压全面下跌，综合指数继续回落。2月17日，上海航运交易所发布的上海出口集装箱综合运价指数为830.46点，较上期下跌6.3%。

欧洲航线，欧洲区域内主要经济体德国、英国的多项经济指标向好，据最新发布的德国GFK消费者信心指数显示，该指数自去年11月以来已连续三个月上升。受目的地经济稳定增长以及消费需求稳步上升带动，运输需求表现良好，但由于航班陆续恢复，市场供需关系未能受益改善，上海港船舶平均舱位利用率维持在85%~90%之间。不过受节后货量恢复速度好于预期影响，航商对后市表现信心增强，虽然对各自订舱运价进行了下调，但下调幅度较上周明显收窄。2月17日，上海出口至欧洲基本港市场运价（海运及海运附加费）为858美元/TEU，较上期下跌6.0%。地中海航线，区域内主要经济体希腊、意大利经济发展前景仍充满不确定性，总体货量表现弱于欧洲航线，不过在航商囤积货源的支撑下，市场供需关系仍得以保持稳定，市场运价略有下滑。2月17日，上海出口至地中海基本港市场运价（海运及海运附加费）为844美元/TEU，较上期下跌3.7%。

北美航线，据美国商务部最新发布数据显示，2017年1月美国商品零售额环比增长0.4%，好于市场预期的0.2%，同比增长5.6%。由于经济基本面稳健，市场运输需求表现良好，上海港美西、美东航线船舶平均舱位利用率均恢复至九成左右。但由于航商对于市场表现预期以及重视程度的上升，为争取更大的份额，航商加大了降价揽货力度，即期市场订舱运价加速下跌。2月17日，上海出口至美西、美东基本港市场运价（海运及海运附加费）分别为1771美元/FEU、3214美元/FEU，较上期分别下跌9.8%、7.0%。

波斯湾航线，市场货量恢复情况较好，同时在部分航班仍处于停航期间帮助下，上海港船舶平均舱位利用率维持在9成以上。由于航线供需关系保持在良好水平，虽然市场处于节后淡季，但即期市场平均订舱运价跌幅不到50美元/TEU。2月17日，上海出口至波斯湾基本港市场运价（海运及海运附加费）为578美元/TEU，较上期下跌5.1%。

澳新航线，节后市场运输需求惨淡，部分航班舱位利用率甚至不足5成。由于舱位富余严重，航商继续执行降价揽货策略，即期市场运价承压下行。2月17日，上海出口至澳新基本港市场运价（海运及海运附加费）为572美元/TEU，较上期大幅下跌13.3%。

南美航线，运输需求表现平淡，且随着囤积货源的出清，供需基本面趋于疲软。受此影响，多数航商放弃了月中的运价上涨计划并下调各自订舱运价，此前部分尝试推涨的公司亦被迫跟进市场回调运价，市场运价明显下跌。2月17日，上海出口至南美基本港市场运价（海运及海运附加费）为1756美元/TEU，较上期大幅下跌10.4%。

上海航运交易所