

中国出口集装箱运输市场周度报告 (2018.3.23)

运输需求有待恢复 远洋航线全线走低

本周，中国出口集装箱运输市场需求继续回升，但受航班恢复带来的运力上升影响，多数航线供需关系未获明显改善。由于基本面疲软，市场运价承压继续下行。3月23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646.59点，较上期下跌4.3%。

欧洲航线，市场运输需求小幅回升，不过由于恢复速度慢于运力增速，上海港部分出运航班舱位利用率仍不足八成，平均舱位利用率约在85%左右。另据市场消息，部分运营航线将于4月起进行运力升级，加重市场对于航线供需基本面进一步恶化的担忧。为提前锁定货源，部分航商连续下调即期市场订舱运价并引起市场跟进，航线运价持续走低。3月23日，上海出口至欧洲基本港市场运价（海运及海运附加费）为704美元/TEU，较上期下跌5.0%。地中海航线，受目的地需求相对疲软影响，上海港船舶平均舱位利用率不足八成，市场运价小幅下跌。3月23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650美元/TEU，较上期下跌2.3%。

北美航线，市场仍处节后恢复阶段，虽然仍有小部分航班处于临时停航中，但因运力基数较大，货量需求缺口显著。本周，上海港美西、美东航线船舶平均舱位利用率均不足九成，且航商间分化情况较为严重，部分航班舱位利用率在八成以下。为维持市场份额，多数航商对订舱运价再次下调，市场运价下行。3月23日，上海出口至美西和美东基本港市场运价（海运及海运附加费）分别为945美元/FEU和1933美元/FEU，较上期分别下跌7.0%和3.8%，较2月初分别累计下跌36.4%、30.3%。

波斯湾航线，由于运输需求持续疲软，市场虽有小范围的航班停航，但运力过剩情况依然较为严重，上海港船舶平均舱位利用率约在75%左右。受此影响，市场运价持续低

位下探。3月23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355美元/TEU，较上期下跌7.6%。

澳新航线，由于航线班轮运营基本恢复，需求缺口未能缩小，上海港各航班舱位利用率分布在60-80%范围内。因装载情况分化较大，部分航商下调运价以加强揽货力度，航线运价小幅下跌。3月23日，上海出口至澳新基本港市场运价（海运及海运附加费）为897美元/TEU，较上期下跌3.9%。

南美航线，市场运力供给随着航班恢复正常挂靠而出现回升，上海港船舶平均舱位利用率跌至八成左右。由于基本面不佳，航商间竞相降价致市场跟跌情况加重，即期市场运价连续下跌。3月23日，上海出口至南美基本港市场运价（海运及海运附加费）为1904美元/TEU，较上期下跌5.1%，较2月初累计下跌25.7%。

日本航线，需求回升，供需关系趋于稳定，市场运价总体平稳。3月23日，中国出口至日本航线运价指数为732.36点，较上期微涨0.8%。

上海航运交易所