

中国出口集装箱运输市场周度报告 (2018.3.30)

运输需求缓慢恢复 各大航线涨跌互现

本周，中国出口集装箱运输市场需求小幅回升，但运力投放力度亦有所加大，市场总体供需关系改善不明显。各航线市场体现季节性特征，运价表现分化。3月30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658.68点，较上期上涨1.9%。

欧洲航线，运输需求有所回升，不过恢复速度仍逊与运力投放增速，上海港船舶平均装载率欧洲线在85%左右，地中海线稍低在80%左右。运价方面，联盟运力升级在即，航商对后市预期较悲观，市场低价揽货情况较严重，往年4月初的运价提振措施今年暂未出现，航商多跟进降价勉强维持自身份额，即期市场运价有加速下跌趋势。3月30日，上海出口至欧洲基本港市场运价（海运及海运附加费）为633美元/TEU，较上期下跌10.1%，上海出口至地中海基本港市场运价（海运及海运附加费）为615美元/TEU，较上期下跌5.4%，跌幅均同比上周有所扩大。

北美航线，美国3月密歇根大学消费者信心指数创2004年以来终值新高，凸显出消费者仍然对其未来工作和收入前景充满信心。市场方面货量仍在逐步恢复阶段，但部分航商联盟新部署的运力也在逐步投入过程中。本周，上海港美西、美东航线船舶平均舱位利用率在九成左右，较上周有所提升。运价方面，临近年度合约谈判季，航商宣布自4月1日起征收GRI上调运价，由于年后运价跌幅较大，本次调价大部分航商意愿较为坚决，市场运价大幅走高。3月30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1127美元/FEU和2148美元/FEU，较上期分别上涨19.3%和11.1%。

波斯湾航线，运输需求恢复不及预期，市场有零星的航班停航措施，但总体供需失衡情况并未好转，上海港船舶舱位利用率维持在60%至70%之间的较低水平。市场运价继

续疲软走势。3月30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319美元/TEU，较上期下跌10.1%。

澳新航线，运输需求仍有待恢复，运力投放尚未完全恢复常态，上海港船舶舱位利用率在60-80%之间，各航商装载情况分化较大。运价较上周基本持平。3月30日，上海出口至澳新基本港市场运价（海运及海运附加费）为894美元/TEU，较上期微跌0.3%。

南美航线，市场运力基本恢复正常，货量方面仍处恢复期，由于4月部分航商宣布征收GRI，少数货主有提前出货措施以规避涨价。上海港船舶平均舱位利用率在80%~90%之间，各航商装载情况有所分化。航商低价揽货情况较严重，即期市场运价承压下跌。3月30日，上海出口至南美基本港市场运价（海运及海运附加费）为1759美元/TEU，较上期下跌7.6%。

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30日，中国出口至日本航线运价指数为722.65点，较上期下跌1.3%。

上海航运交易所