

## 中国出口集装箱运输市场周度报告 (2018.12.14)

### 运输需求小幅回落 市场行情涨跌互现

本周，随着圣诞货源出尽，中国出口集装箱运输需求自高峰有所回落，市场基本面承压。在北美航线运价连续下跌影响下，综合指数持续回落。12月14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848.65点，较上期下跌1.5%，连续六期下跌，累计跌幅为13.1%。

**欧洲航线**，市场运输需求基本平稳，航线供需关系维持在较好水平。本周，上海港船舶平均舱位利用率稳定在95%以上，并有部分航班满载出运。由于舱位持续处于偏紧状态，多家航商对各自中旬出运船期订舱运价再次进行了上调，即期市场运价上涨。12月14日，上海出口至欧洲基本港市场运价（海运及海运附加费）为832美元/TEU，较上期上涨7.5%。地中海航线，运输需求表现逊于欧洲航线，但在部分航商缩减运力措施帮助下，航线基本面保持稳定。本周，上海港船舶平均舱位利用率约在95%左右。部分航商尝试执行运价上涨计划，市场运价上升。12月14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821美元/TEU，较上期上涨4.2%。

**北美航线**，市场总体需求较圣诞货源高峰期出现较大落差，运力过剩情况开始显现。虽然在部分航商临时停航措施帮助下，上海港美西、美东航线船舶平均舱位利用率仍维持在95%左右，但不同航商间装载率出现较大分化，部分航班已跌至九成以下。受货方议价能力增强影响，航商间相互跟进降价，即期市场运价继续回落。12月14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1935美元/FEU、2901美元/FEU，较上期分别下跌4.7%、7.5%，其中美西航线已连续六周下跌，累计跌幅达25.7%。

**波斯湾航线**，市场货量持续低迷，航商对区域内航线运力配置进行了持续优化及调整，市场总体运力有一定幅度下降。本周，上海港船舶平均舱位利用率约在九成左右。部分航商尝试自月中出运航班起征收GRI，但也有部分航商下调运价以加强揽货，市场运价互有涨跌，总体小幅上升。12月14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530美元/TEU，较上期小幅上涨1.3%。

**澳新航线**，市场运输需求总体处于低位，运力过剩情况较为严重。本周，上海港船舶各航班舱位利用率分化较大，不同航班舱位利用率约在七至九成范围内。多数航商维持运价以观望后市表现，市场运价低位企稳。12月14日，上海出口至澳新基本港市场运价（海运及海运附加费）为563美元/TEU，与上期基本持平。

**南美航线**，由于目的地主要经济体经济发展形势未及预期，影响航线运输需求表现，市场运力过剩情况加剧。本周，上海港船舶平均舱位利用率约在九成左右。运价方面，由于市场竞争加剧，航商间相互竞价致运价轮番下跌，即期市场运价持续低位下探。12月14日，上海出口至南美基本港市场运价（海运及海运附加费）为649美元/TEU，较上期下跌6.2%，已连续6周下跌，累计跌幅达55.8%。

**日本航线**，市场货量基本稳定，航线运价平稳。12月14日，中国出口至日本航线运价指数为727.22点。

上海航运交易所