

全球海运市场动态(6 月上旬到 6 月中旬)

KUEHNE+NAGEL 



如何不错过每一条德迅官微的推送
将我们设为星标 ★ 多多点击 在看 ☆
喜欢的话点击 分享 ↗ 和赞 👍

海运市场动态



|| 摘要 →

旺季叠加政策利好，航运市场或于七月冲顶

- 近期发布的 SCFI 指数大幅上涨 15.9%至 2,572 点，自美伊冲突发生三个月以来累计涨幅达 92.9%;
-
-

尽管霍尔木兹海峡封锁及高油价持续，货运需求依然强劲，清洁能源相关货物增长，同时 IEEPA 关税取消也带动美国进口回升；

○
○

预计运价上涨动能将持续至 7 月底，船公司依托旺季需求高企宣布 6 月中旬新一轮推涨，市场普遍预期 7 月将达到高点。

○

集装箱产量和库存均居高点，供需双强下运力紧平衡格局稳固

○

2021 年期间，源于疫情期间需求激增，集装箱价格大幅上涨，六大集装箱设备制造商随即大幅扩产，当年干箱产量创下 661 万 TEU 历史新高；随着红海局势带来的绕行带动需求上升，2024 年新增产量进一步升至 785 万 TEU，创造新高；

○
○

尽管当下市场需求增长呈现持续上涨动能，箱源供应仍较为充足，中国新箱库存超过 120 万 TEU，低于去年峰值 180 万 TEU。

○

Source: Linerlytics & KN Internal analysis



中东局势对全球集装箱航运的影响

您可通过长按下方二维码获取最新信息。

中东局势对全球 集装箱航运的影响



长按二维码
获取最新信息



海运市场动态详解（6月上旬至6月中旬）

01 中国→美国（跨太平洋航线）





运价趋势



舱位 Tight

- SCFI 指数已连续五周上涨，近期美西(USWC)和美东(USEC)分别环比上涨 31.5% 和 23.6%；即期运价持续走高，附加费全面加码，上行趋势进一步强化，旺季格局基本确立；
- 受运力收缩与旺季出货前置双重因素影响，美线整体舱位资源持续紧缺，即期市场“一舱难求”；船公司通过推出升舱服务等方式提升收益，同时甩柜、控舱及设备紧缺等现象已趋于常态化；
- 船公司预计将持续通过运力调控维持市场紧平衡，其中美东航线调控力度尤为显著，出货压力短期内仍将处于高位；在当前市场环境下，船公司将继续严格管控合约价体系，并同步上调旺季附加费，以强化价格支撑；
- 随着货量快速增长，空箱资源或阶段性趋紧，叠加需求集中释放，目的港拥堵风险逐步上升；以洛杉矶港为例，仅 5 月 24 日至 5 月 30 日期间靠泊船舶达 18 艘，进口箱量超过十万标箱，环比增长 6.17%，同比大幅增长 16.9%，港口运行压力持续加大

02 中国→拉丁美洲



运价趋势



舱位 Tight

- 受船公司空班、临时跳港及航线整合持续推进影响，整体运力持续收缩，舱位持续紧缺；各航线普遍从严执行重货限载及超重附加费政策，叠加巴西关税落地及传统旺季临近，机械、汽配、光伏等货类集中出运，市场出现阶段性“抢舱”现象，推动货量环比上升，供需矛盾进一步凸显；
- 运价呈现全线上涨走势，其中南美东航线涨幅领先，南美西及墨西哥航线同步跟涨；舱位紧张态势未见明显缓解，多家船公司舱位已满载至7月初；同时，部分船公司计划在三季度上调燃油附加费，预计运价将维持高位运行，短期内回调空间有限；

- 箱源整体供给偏紧，尤其 40 英尺普柜箱型紧缺情况较为突出，对出运节奏形成一定制约；
- 目的港方面，拉美港口作业压力持续上升，以巴西桑托斯港为例，受船舶绕行好望角影响，全区域到港节奏紊乱，大量船舶非计划集中抵港，进一步加剧码头泊位拥堵

03 中国→欧洲



运价趋势



舱位 **Tight**

- 受 6 月上旬 GRI 及 PSS 的驱动，最近一期 SCFI 指数显著上涨，运价进入明确的上行通道；尽管船公司的 FAK 报价整体调整相对有限，基本港价格仍维持在 3,900–4,350 美元/40HC 区间，但随着 PSS 已落实在 300–500 美元/TEU 区间，

叠加船公司计划于 6 月下旬继续推行 GRI，预计 FAK 价格将进一步上涨至 4,700

–6,000 美元/40HC 区间，运价上行趋势有望持续强化；

- 船公司 6 月整体维持满载状态，市场舱位持续偏紧，甩柜及临时舱位调整将由阶段性现象转为常态化；其中，海洋联盟(OA)舱位紧张情况尤为突出，供给端呈现明显的结构性收缩，叠加需求端持续走强；

- 当前整体需求规模约为有效运力的 2 至 3 倍，传统旺季已提前于 5 月显现，供不应求格局显著，预计这一紧平衡态势仍将延续数周；

- 目的港方面，北欧港口整体仍面临一定拥堵压力，船舶平均等待时间约为 1.5–2 天，对船期稳定性形成持续扰动

04 中国→地中海



运价趋势



舱位 Tight

- 受船公司推行 GRI 及 PSS 影响，最近一期 SCFI 指数显著上涨，运价进入明显上行通道；当前地西基本港 6 月上旬 FAK 报价维持在 4,500–5,500 美元/40HC 区间，随着 GRI 及 PSS 逐步落地，预计 6 月下旬 FAK 价格将进一步推升至 6,000–6,500 美元/40HC 区间；
- 受 5 月整体约 45%的高空班率影响，各大船公司联盟在 6 月囤积了大规模滚囤货量池(rolling pool)，市场爆舱问题突出，预计需数周时间逐步消化；船公司持续收紧低价及特价舱位投放，以维持运价水平；6 月上旬各联盟空班率已回归正常水平，但整体运力释放有限，未能显著缓解前期积压压力；
- 目的港方面，希腊、西班牙及意大利港口仍面临一定程度的拥堵压力，码头堆存率持续处于高位，对航线运行效率及船期稳定性形成持续影响