

博視天下 静观世界

- ◀ 高运价支撑，马士基或再次上调
- ◀ 船期或迎大调整，黄金周后欧洲线运力集中释放
- ◀ 运价连涨终结！美线、欧线同步下跌，东南亚继续涨
- ◀ 达飞大涨价！亚洲到拉美每箱加 1000 美元

资讯组出品
2026-09-28

来源：JCtrans 杰西圈

意大利全国性港口罢工

船期、提箱或受影响

据 Kuehne+Nagel 消息，意大利基础港口行业工会 USB MARE E PORTI 已号召 **9 月 28 日举行 24 小时全国性港口罢工**。

意大利基础设施和交通部官方罢工登记系统也显示，9 月 28 日登记有一场由 USB MARE E PORTI 组织的全国性港口行业罢工，涉及港口企业、港口管理机构及适用港口集体合同的相关企业。

热那亚部分码头已公布停工安排

目前，部分港口已经公布了具体安排。

热那亚港：PSA SECH 码头：预计 9 月 28 日 00:30 至 9 月 29 日 00:29 停止作业
PSA Genova PRA 码头：同样受到此次罢工影响

全国罢工，实际影响取决于参与情况

此次行动虽然以全国港口行业为范围，但实际影响程度仍取决于各港口的参与情况以及当地公布的具体安排。

USB 提出的诉求包括推动将港口工作认定为艰苦劳动、要求召开相关技术委员会，同时反对部分港口立法调整及临时用工安排等。

9 月 28 日前后的船期、码头作业及提箱安排可能受到影响，具体仍需以船公司和码头最新通知为准。

此外，意大利 10 月 2 日还登记有另一场全国性总罢工，可能进一步影响铁路等运输服务。（2026-9-25）

来源：JCtrans 杰西圈

全球仅 3 成集装箱船准时！

欧洲航线更惨

Xeneta 最新数据显示，2026 年 8 月全球集装箱船准班率降至 **29%**，较 7 月再降 4 个百分点，连续第三个月下滑。船舶平均延误时间从 4.2 天增加到 **5.1 天**，船晚到的情况更多，等的时间也更长了。

远东—欧洲，只剩 6%

如果把目光放到主要东西向航线上，**远东—欧洲**的表现尤其突出。

8 月，该航线准班率较 7 月再降 10 个百分点，只剩下 **6%**；平均延误达到 **8.2 天**。这已经接近 2021 年疫情供应链冲击最严重时期的水平。对于亚洲发往欧洲的货物来说，原先计划好的船期与实际到港时间之间，可能出现更大的偏差。

其他航线同样出现下滑：8 月**非洲航线**准班率为 21%，环比下降 15 个百分点；南**美东海岸**降至 34%，下降 12 个百分点。船期问题已经不再集中于某一条航线。

一场台风却能持续影响几周后的欧洲船期

这轮船期恶化，背后并非单一原因。

远东—欧洲航线此前已经受到红海危机影响。部分航次绕行好望角后，航程拉长。即使部分船公司重新考虑苏伊士航线，之前形成的船期调整仍需要时间消化。况且北欧港口拥堵、大型集装箱船靠泊时间增加，也在压缩船期调整的空间。

8 月的连续台风，又给亚洲港口增加了一轮压力。Xeneta 数据显示，台

风影响后的一周，**宁波、上海和盐田约有 110 万 TEU 货物滞留在锚地。**

宁波的变化尤其明显：8 月宁波平均等待时间为 2.8 天，较 7 月的 3 天变化并不大，但每天平均在锚地等待的船舶数量从 39 艘增加到 63 艘，增加了**63%**。

这也是为什么只看“平均等待几天”并不一定能看出港口压力。船数量一旦集中在锚地，后面的靠泊、装卸和离港安排全会受到影响。而亚洲港口晚开的船，最终还是要传导到欧洲和北美。预计这批积压将在未来几周继续影响欧洲和北美港口的船期。

除港口外，船公司也在掉准班率

8 月，全球 12 家大型集装箱船公司中，有 10 家准班率下降。其中，赫伯罗特、达飞、PIL、HMM、万海和阳明均跌至过去 12 个月低位。马士基 8 月准班率为 51%，仍处于较高水平，但同样较 7 月下降 6 个百分点；赫伯罗特为 46%，下降 7 个百分点；达飞降至 33%，中远降至 22%。

这组数据一个反常的点在于：船公司之间的差距缩小了，但这个主要原因并非后面的船公司追上来了，而是原本表现较好的船公司也在下滑。Xeneta 数据显示，8 月头尾船公司的准班率差距从 7 月的 48 个百分点缩小至 45 个百分点。（2026-9-25）

来源：海运网

高运价支撑 马士基或再次上调

在运价持续走强、需求表现超预期的情况下，分析师认为，**马士基可能在三季度业绩发布时第三次上调 2026 年全年盈利指引。**

德国大型银行 Bernstein 分析师 Alex Irving 在与马士基沟通后表示，目前的运价表现可能推动马士基在三季度业绩发布时再次上调全年业绩预期。

“我们认为，目前运价持续走强，很可能促使马士基在第三季度再次上调业绩指引。” Irving 在周五发布的分析中表示。

今年夏季，马士基已经两次上调全年盈利预期。

8 月中旬，马士基在公布强劲的第二季度业绩后，再次上调 2026 年全年业绩指引。目前预计全年 EBITDA 将在 105 亿至 125 亿美元之间，明显高于年初预计的 45 亿至 70 亿美元。

Irving 认为，市场目前普遍预期的全年 EBITDA 约为 120 亿至 130 亿美元，这一水平可能已经距离马士基实际表现并不遥远。

港口延误支撑高运价

尽管全球集装箱船订单量持续增加，未来运力增长仍是行业关注的问题，但短期市场表现仍不断超出预期。

Bernstein 指出，马士基目前在中国部分港口仍面临延误。虽然相比第二季度，港口压力已经有所缓解，但港口拥堵和延误仍对市场运价形成支撑。

与此同时，即使能源价格处于高位，市场需求依然保持强劲。

Irving 认为，在能源价格较高的情况下需求仍能维持这一水平 “有些出人意料”，但对马士基而言无疑是积极因素。

Bernstein 在分析中表示，目前仍需观察这种需求强度能否持续到冬季，但就目前而言，强劲需求仍在支撑单位收入水平。

分析师此前也看好再次上调

Irving 并不是首位提出马士基可能再次上调业绩预期的分析师。

8 月底，多名分析师已经认为，当时的市场趋势正在指向这一可能。

丹麦商业媒体 Finans 援引 Jyske Bank 高级分析师 Haider Anjum 的话称，货量、运价和盈利表现均支持马士基业绩 “意外强劲” 的判断，因此该行倾向于认为马士基可能再次上调预期。

Anjum 表示，2026 年目前的发展情况，正在显示出明显强于此前预期的表现。

不过，随着行业新船订单持续增加，中长期运力增长仍是市场关注的主要风险之一。（2026-9-26）

来源：JCtrans 杰西圈

船期或迎大调整

黄金周后欧洲线运力集中释放

国庆黄金周临近，**亚洲—欧洲航线**却出现了一个显著的运力变化。

据 Sea-Intelligence 最新数据，2026 年黄金周前后四周，亚洲—北欧航线计划投入运力约 **150 万 TEU**，同比增加 27%，较 2017—2019 年同期平均水平高出 **60%**。更明显的变化出现在黄金周当周及随后一周：计划运力分别同比增加 63%和 39%，目前两周均没有安排 Blank Sailing（空班）。

但这波运力增长背后，并不完全是船公司主动增加班次，**亚洲港口拥堵**，让延误船舶与正常班次出现“扎堆”。

12 个“双班次”出现

Sea-Intelligence 指出，近期亚洲港口拥堵导致部分船舶延误。随着船期逐步恢复，这些延误船舶可能与原本计划中的正常班次在相近时间出港，形成船舶集中到港、集中出运的情况。

数据显示，黄金周当周及随后一周，亚洲—北欧航线预计将出现 **12 个**双班次。

因此，表面上看，市场获得了更多运力；但其中一部分实际上是此前延误船舶集中释放形成的阶段性增加。

同时，船舶逐步恢复苏伊士运河航线，也可能进一步释放此前因绕行好望角而占用的运力。

黄金周后，货量可能出现变化

另一边，黄金周期间中国工厂停工或减产，出口货量通常会受到影响。如果此前港口积压的船舶陆续恢复运行，同时黄金周又带来出口货量阶段性下降，市场可能出现：船舶运力增加，货量却减少。

Sea-Intelligence 认为，这种变化可能令亚洲—北欧市场在黄金周后出现阶段性的供需失衡，并增加船公司临时调整航次的可能性。

对于 10 月中下旬的船期，Sea-Intelligence 提醒托运人，应对航期稳定性保持更高警惕，**市场可能出现甩货、延误以及临时取消航次等情况。**

全球集装箱运力也在持续增加

这并非单一航线的运力变化，BIMCO 最新分析显示，全球集装箱运输市场的供给压力正在上升。

截至 2026 年，全球集装箱船队规模已经达到约 **3400 万 TEU**，目前在手订单超过 1400 万 TEU，相当于现有船队规模的 42%。

BIMCO 预计，全球集装箱船队运力 2026 年增长约 4.6%，2027 年增长约 9%。如果未来更多船舶重新通过苏伊士运河—红海航线，同时新船持续交付，市场有效运力还可能进一步增加。

BIMCO 因此判断，2027 年集装箱航运市场的供需平衡可能进一步走弱。（2026-9-27）

来源：搜航网

运价连涨终结！

美线、欧线同步下跌，东南亚继续涨

9月24日，上海出口集装箱运价指数（SCFI）报3686.62点，较上期微跌1.21点，跌幅0.03%，结束连续8周上涨的行情。

本期上海至美西基本港运价报 **7463 美元/FEU**，周跌幅1.3%；上海至美东基本港运价报 **10497 美元/FEU**，周跌幅0.8%。

市场分析认为，美线现货运价上涨趋势或已接近尾声，10月初可能出现假期前最后一轮提价，随后面临走弱压力。

中美经贸最新消息显示，双方就各约 **300 亿美元**（约合人民币2000亿元）的非敏感商品给予**更优惠的关税待遇**，如果后续公布的商品范围和实施安排落地，将为美线货量带来支撑。

本期上海至欧洲基本港运价报 **2313 美元/TEU**，周跌幅4.6%；上海至地中海基本港运价报 **3065 美元/TEU**，周跌幅1.9%。

业内分析认为，欧洲航线短期仍有下跌空间，因为恢复中的有效运力超过了空班的影响，不急的货物可适当压后订舱。

短期来看，美线仍有节前出货和港口拥堵支撑，但业内对涨势的持续性已有保留。欧洲线受需求和运力双重影响，预计仍偏弱。

中美非敏感商品关税优惠为后续美线货量带来新的变量，对运价的影响将取决于政策落地和新增订单情况。

SCFI 运价

上海至欧洲运价 2313 美元/TEU，下跌 112 美元，周跌幅 4.6%；

上海至地中海运价 3065 美元/TEU，下跌 60 美元，周跌幅 1.9%；

上海至美西运价 7463 美元/FEU，下跌 97 美元，周跌幅 1.3%；

上海至美东运价 10497 美元/FEU，下跌 82 美元，周跌幅 0.8%；

上海至波斯湾运价 6586 美元/TEU，上涨 340 美元，周涨幅 5.4%；

上海至南美运价 6530 美元/TEU，下跌 1173 美元，周跌幅 15.2%；

近洋航线：上海至东南亚运价报 1166 美元/TEU，上涨 62 美元，周涨幅 5.6%。韩国航线下跌 6 美元，报 391 美元/TEU。（2026-9-28）

来源：JCtrans 杰西圈

达飞大涨价！

亚洲到拉美每箱加 1000 美元

达飞（CMA CGM）近日发布费率公告：自 2026 年 10 月 15 日起，亚洲至拉丁美洲多地的集装箱运价上调 1000 美元/箱。

此次调整以**装货日期**为准。

涉及范围：

起运地覆盖**亚洲所有港口**，包括日本、东南亚和孟加拉国。

目的地包括：

- 南美西岸
- 南美东岸
- 中美洲西岸
- 中美洲东岸
- 加勒比地区
- 墨西哥

此次涨价适用于**干箱、冷藏箱、超限货物（OOG）以及付费空箱**，统一上调 **1000 美元/箱**。

达飞同时提醒，燃油相关附加费、起运港及目的港码头操作费，以及安全安保相关附加费等仍可能另行适用。（2026-9-28）

动物疫情

01 非洲猪瘟



1. 匈牙利发生 1 起野猪非洲猪瘟疫情

9 月 14 日，匈牙利通报巴兰尼亚州发生 1 起野猪非洲猪瘟疫情，1 头野猪感染死亡。

2. 波兰发生 38 起野猪和 2 起家猪非洲猪瘟疫情

9 月 14 日，波兰通报库亚瓦滨海省等 5 地发生 38 起野猪和 2 起家猪非洲猪瘟疫情，51 头野猪感染死亡，37 头家猪感染，1 头死亡，36 头被扑杀。

3. 意大利发生 5 起野猪非洲猪瘟疫情

9 月 18 日，意大利通报艾米利亚-罗马涅大区等 2 地发生 5 起野猪非洲猪瘟疫情，5 头野猪感染死亡。

4. 乌克兰发生 1 起家猪非洲猪瘟疫情

9 月 16 日，乌克兰通报赫尔松州发生 1 起家猪非洲猪瘟疫情，6 头家猪感染，4 头死亡。

5. 南非发生 8 起家猪非洲猪瘟疫情

9 月 18 日，南非通报东开普省等 3 地发生 8 起家猪非洲猪瘟疫情，492 头家猪感染，490 头死亡，1073 头被扑杀。

02 禽流感



6. 保加利亚发生 1 起家禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情

9 月 16 日，保加利亚通报普罗夫迪夫州发生 1 起家禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情，400 只家禽感染死亡，7600 只被扑杀。

7. 瑞典发生 1 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情

9 月 18 日，瑞典通报卡尔斯克鲁纳市发生 1 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感

感疫情，1 只野禽感染死亡。

8. 英国发生 3 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情

9 月 18 日，英国通报英格兰等 2 地发生 3 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情，3 只野禽感染死亡。

9. 挪威发生 1 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情

9 月 18 日，挪威通报特伦德拉格郡发生 1 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情，1 只野禽感染死亡。

10. 美国发生 2 起家禽和 1 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情

9 月 18 日，美国通报南达科他州等 3 地发生 2 起家禽和 1 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情，7.4 万只家禽被扑杀，9 只野禽和散养家禽感染死亡，17 只被扑杀。

11. 加拿大发生 1 起家禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情

9 月 18 日，加拿大通报曼尼托巴省发生 1 起家禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情，多只家禽感染。

12. 阿根廷发生 1 起野禽 H5 亚型高致病性禽流感疫情

9 月 18 日，阿根廷通报布宜诺斯艾利斯省发生 1 起野禽 H5 亚型高致病性禽流感疫情，多只散养家禽感染。

13. 智利发生 1 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情

9 月 14 日，智利通报洛斯里奥斯大区发生 1 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情，2 只野禽和散养家禽感染死亡，26 只被扑杀。

14. 菲律宾发生 2 起野禽 H5 亚型高致病性禽流感疫情

9 月 15 日，菲律宾通报班诗兰省发生 1 起 H5N1 亚型和 1 起 H5 亚型共 2 起高致病性禽流感疫情，11 只野禽感染。



15. 比利时发生 20 起西尼罗热疫情

9月18日，比利时通报弗莱芒大区等2地发生20起西尼罗热疫情，1匹马感染，19只野禽感染死亡。

16. 西班牙发生1起新城疫疫情

9月14日，西班牙通报卡斯蒂利亚-莱昂大区发生1起新城疫疫情，2200只家禽感染死亡，2200只被扑杀。

17. 希腊发生5起羊痘疫情

9月18日，希腊通报弗洛里纳省等4地发生5起羊痘疫情，40只绵羊感染，15只死亡。

18. 英国发生3起蓝舌病疫情

9月16、18日，英国通报英格兰发生3起未定型蓝舌病疫情，2头牛和1只绵羊感染。

19. 挪威发生1起禽传染性喉气管炎疫情

9月16日，挪威通报内陆郡发生1起禽传染性喉气管炎疫情，7只家禽感染，3只死亡，1只被扑杀。

20. 希腊发生1起 SAT1 型口蹄疫疫情

9月18日，希腊通报莱斯沃斯省发生1起 SAT1 型口蹄疫疫情，45只绵羊感染。

21. 蒙古国发生1起 SAT1 型口蹄疫疫情

9月16日，蒙古国通报色楞格省发生1起 SAT 1 型口蹄疫疫情，72头牛感染。