

博观天下 静观世界

- ◀ 美联储 12 月降息 25 个基点的概率为 70.1%
- ◀ 集体涨价！MSC、HPL 等船司调整欧线运价！
11 月 15 日生效！
- ◀ 前 10 个月进出口增长 3.6%
- ◀ 货量增长 7%！马士基：实现营收 142 亿美元，上调全年业绩预期！

资讯组出品
2025-11-10

来源：驻智利共和国大使馆经济商务处

智利农牧局罢工引发南部肉类产业崩溃危机

智利《信使报》线上版 10 月 29 日报道，智利肉类出口商协会 (ChileMeat) 警告，农牧局员工持续 15 天的罢工已导致湖大区和河大区牛肉屠宰厂全面瘫痪，**两个大区占全国肉类产量的 50%，引发“生产性崩溃”。罢工造成经济损失超 60 亿比索，约千名员工收入减少 30%，动物交易停滞导致生产者资金链断裂，南部中小养殖户遭遇肉价暴跌，同时本地肉铺出现供应短缺，国际合约违约更损害了国家贸易信誉。协会紧急呼吁政府恢复卫生检验和屠宰认证等基本公共服务，并敦促罢工人员灵活调整立场重启对话以维护农业链稳定。** (2025-11-01)

来源：JCtrans 杰西圈

最新消息！坦桑尼亚最大港口运营逐渐恢复

据外媒报道，**坦桑尼亚达累斯萨拉姆港于 11 月 4 日逐渐恢复运营**，此前于 10 月 30 日关闭，原因是该国因选举后的民事骚乱而实施宵禁。

根据 Inchcape Shipping Services(ISS)声明，**所有港口作业在 10 月 30 日至 11 月 1 日期间暂停**，强制宵禁时间为 19:00 至 07:00。“截至 11 月 4 日，达累斯萨拉姆的港口运营开始逐渐恢复。然而，由于加强的安全措施和城市内限制性移动，**服务中断仍然预计会持续。**” ISS 表示。

报告说，严重的燃料供应短缺继续影响内河运输和物流。

坦桑尼亚港务局在 10 月 29 日至 11 月 3 日的互联网中断后已恢复在线运行，但未提及骚乱或港口关闭。

达累斯萨拉姆是坦桑尼亚最大港口，去年阿达尼国际港口控股公司 (AIPH) 签署了一项 30 年的特许协议，以运营 2 号集装箱码头 (CT2) 。

拥有四个泊位的 CT2 码头，年货物吞吐能力达 100 万标准箱 (TEU) ，2023 年该码头处理了 82 万标准箱货物，据估算占坦桑尼亚集装箱总吞吐量的 83%。

(2025-11-05)

来源：财联社

美联储 12 月降息 25 个基点的概率为 70.1%

据 CME “美联储观察”：美联储 12 月降息 25 个基点的概率为 70.1%，维持利率不变的概率为 29.9%。美联储到明年 1 月累计降息 25 个基点的概率为 55.8%，维持利率不变的概率为 19.3%，累计降息 50 个基点的概率为 24.8%。

(2025-11-05)

来源：搜航网

集体涨价！

MSC、HPL 等船司调整欧线运价！11 月 15 日生效！

近日，地中海航运（MSC）、赫伯罗特（HPL）、达飞轮船（CMA CGM）分别发布了 11 月中旬运价调整通知。

其中，MSC 宣布，自 2025 年 11 月 15 日起生效（直至另行通知，但不超过 2025 年 11 月 30 日），从所有**远东港口**（包括但不限于日本、韩国及东南亚的港口）至**北欧、地中海**（包括西地中海、东地中海、亚得里亚海及北非）和**黑海港口**，将实施以下新的运费费率。

Port of loading	Port of discharge		New Base Rates	
			20 DV	40 DV - HC
Far East	NORTH EUROPE	Freight All Kinds (FAK)	USD 1800	USD 3000
Far East	WEST MED	Freight All Kinds (FAK)	USD 2825	USD 3650
Far East	ADRIATIC	Freight All Kinds (FAK)	USD 2825	USD 3650
Far East	EAST MED	Freight All Kinds (FAK)	USD 2500	USD 3500
Far East	BLACK SEA	Freight All Kinds (FAK)	USD 2550	USD 3600
Far East	ALGERIA	Freight All Kinds (FAK)	USD 4025	USD 5650
Far East	LIBYA	Freight All Kinds (FAK)	USD 3675	USD 5050
Far East	MOROCCO (CASABLANCA)	Freight All Kinds (FAK)	USD 3525	USD 4650
Far East	TUNISIA	Freight All Kinds (FAK)	USD 3825	USD 5450

MSC 还宣布，自 2025 年 11 月 15 日起生效（直至另行通知，但不超过 2025 年 11 月 30 日），从所有**远东港口**（包括但不限于日本、韩国及东南亚的港口）至所有**西非港口**，将实施以下新的运费费率。

Port of Discharge	New All-in Rates (FAK)	
	20 DV	40 DV-HC
WEST AFRICA / Nigeria	USD 4'500	USD 5'450
WEST AFRICA BASE PORTS	USD 3'600	USD 4'800
DAKAR	USD 4'800	USD 5'600
LIBREVILLE	USD 5'200	USD 6'700
DOUALA / KRIBI	USD 4'600	USD 5'800
LUANDA	USD 4'800	USD 6'100
FREETOWN	USD 5'000	USD 5'800

Above FAK rates are subject to all surcharges & locals both ends (VATOS).

近日，赫伯罗特宣布，**远东与欧洲**之间的各类货物运价将上调，适用于 20 英尺及 40 英尺干货集装箱与冷藏集装箱 (含高箱设备) 所运输的货物, 自 2025 年 11 月 15 日生效。

具体如下：

^ From Far East to Europe - Dry containers

To	20' Dry	40' Dry	40' HC
North Europe**	1900	3100	3100
West Mediterranean***	2450	3500	3500
Adriatic (Slovenia & Croatia)	2550	3600	3600
Türkiye	2550	3600	3600
Black Sea (Bulgaria & Romania)	2550	3600	3600
Egypt	2550	3600	3600

*All values in USD

^ From Far East to Europe - Reefer containers

To	20' Reefer	40' Reefer
North Europe**	1900	3100
West Mediterranean***	2450	3500
Adriatic (Slovenia & Croatia)	2550	3600
Türkiye	2550	3600
Black Sea (Bulgaria & Romania)	2550	3600
Egypt	2550	3600

*All values in USD

此外，达飞也宣布自 2025 年 11 月 15 日起，**亚洲-北欧** FAK 费率调整为：
小柜 1700 美元、大柜 3000 美元。（2025-11-05）

来源：维运网

红海航行迎转机！

苏伊士运河邀请所有船公司复航！

近期，苏伊士运河管理局发出呼吁，希望航运公司恢复红海航线，并参与复航试航。

苏伊士运河管理局（SCA）主席周二表示，在以色列和哈马斯之间达成停火协议后，他看到了航道交通改善的初步迹象。当前正积极与航运业合作，船舶运输量明显回升，这是两年来最好的一个月。

SCA 主席最近召集了一次会议，与来自 20 家主要航运公司和机构的代表讨论红海和曼德海峡不断变化的局势。SCA 还鼓励航运公司通过运河进行试航。

7 月至 10 月，苏伊士运河的货物运输量比去年同期增加了 10%。虽然通过运河的船只数量增加了 2%，但这表明更大型的船只正在使用这条航道。仅 10 月份就有 229 艘船只“返回”运河，这是自胡塞武装袭击导致交通数量急剧下降以来的最高月度数据。

SCA 的重点是吸引主要航运公司回到苏伊士运河。他还特别赞扬了 CMA CGM 最近派遣两艘超大型集装箱船通过这条航道。据悉，CMA CGM 一直在使用较小的船只护送通过红海，最近部署了两艘较大的 17000TEU 船只通过运河进行试验。

会议结束后，CMA CGM 宣布计划增加通过苏伊士运河的航次。包括赫伯罗特在内的其他航运公司正在密切关注这一情况。MSC 地中海航运预计“在未来一段时间内，南行船只将迅速返回”。长荣海运表示，一旦局势完全稳定，公司将恢复全面运营。中远预计，随着局势恢复稳定，许多航运公司将重新安排船只通过运河。

当前，过境该地区的海上保险费用高昂仍是一个重大障碍，这也是许多航运公司推迟恢复苏伊士运河业务的主要原因之一。总体而言，**红海局势仍存变数，挑战依然存在。对于复航红海的计划，航运公司可能会在确保安全的前提下谨慎行事...** (2025-11-05)

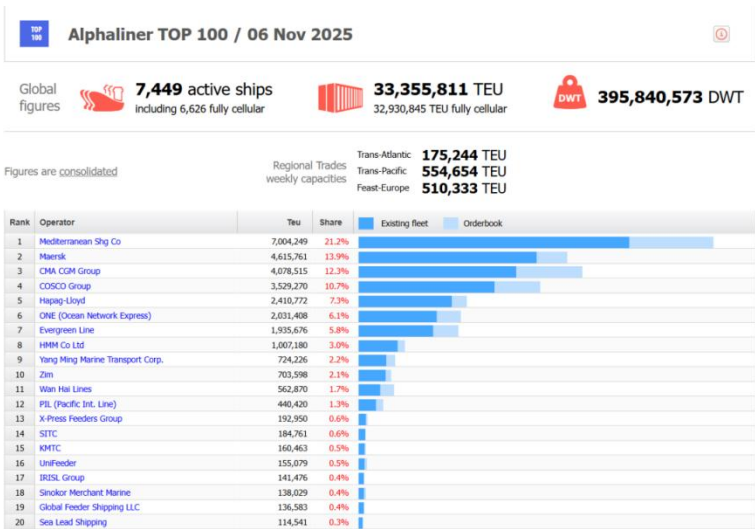
来源：搜航网

突破 700 万 TEU！市场份额达 21.2%！

MSC 继续增加运力！

在 2022 年初，**MSC** 首次超越马士基，成为了**全球最大的**集装箱承运人。

近日，据 Alphaliner 数据显示，目前地中海航运（MSC）运力突破 **700 万 TEU**，短短三年多时间里，MSC 实现了近三分之二的运力增长，市场份额更是达到了 **21.2%**。



此外，MSC 手持订单量最大，达到 124 艘 **217.4 万 TEU**，相当于其现有船队的 **31.1%**。

数据显示，截至 2025 年 11 月 6 日，全球集装箱船队规模达到 7449 艘，运力 **3335.5 万 TEU**。

具体而言，在全球班轮公司运力 100 强中，MSC 排名第一，运营 955 艘船，其中自有船舶 688 艘、租入船舶 267 艘，总运力达 **700 万 TEU**。

马士基排名第二，运力为 **460.15 万 TEU**，与 MSC 运力差距拉大到近 240 万 TEU。

值得一提的是，近期韩国航运公司 **HMM** 也迎来了重要里程碑——总运力

突破 **100 万** TEU 大关。

虽然 2025 年上半年的贸易政策与关税摩擦带来**不确定性**，但头部船司仍在增加运力并继续追加新船订单。（2025-11-06）

来源：环球时报

中美开始落实吉隆坡经贸磋商共识

中美近期相继调整多个关税或非关税措施，开始落实双方吉隆坡经贸磋商达成的成果共识。当地时间 4 日，美国白宫连续发布两项总统行政令，宣布自 **2025 年 11 月 10 日起，取消针对中国商品加征的 10% 所谓“芬太尼关税”以及延长一年对中国商品加征 24% “对等关税”的暂缓期。**5 日，中方两部门先后发布了相对应的调整措施。

国务院关税税则委员会 5 日连续发布两则公告，决定自 **2025 年 11 月 10 日 13 时 01 分起，在一年内继续暂停实施 24% 的对美加征关税税率，保留 10% 的对美加征关税税率，**并自上述时间起停止对**原产于美国的进口鸡肉、小麦、玉米、棉花加征的 15% 关税，以及对高粱、大豆、猪肉、牛肉、水产品等加征的 10% 关税。**国务院关税税则委员会在公告中表示，本次中美继续暂停实施部分双边加征关税，有利于推动中美经贸关系健康、稳定、可持续发展，造福两国人民，促进世界繁荣。

5 日下午，中国商务部以答记者问的形式宣布，为落实中美吉隆坡经贸磋商共识，**决定自 2025 年 11 月 10 日起，调整 3 月 4 日和 4 月 4 日对美国企业采取的出口管制管控名单措施和不可靠实体清单措施。**

中国世贸组织研究会副会长霍建国 5 日接受《环球时报》记者采访时表示，中美元首釜山会晤结束后，中方宣布了中美经贸团队在吉隆坡磋商的成果共识，“中美共同调整或取消相关关税和非关税措施，是落实中美元首会晤重要共识的具体体现”。

霍建国说，目前双方落实的是第一个方面成果共识，涉及 3 月 4 日及 4 月 4 日，美方提高“芬太尼关税”以及对华加征“对等关税”，中方做出相应的反制措施。他表示，按双方达成的共识，**未来中美磋商成果的落实将涉及美方**

“50%穿透性规则” 以及对华海事、物流和造船业 301 调查的相关贸易限制措施，还将包括双方芬太尼禁毒合作和扩大农产品贸易等方面。

霍建国对记者表示，经贸是中美关系的“压舱石”，其实质是互利共赢，“全球最大的两个经济体产生贸易摩擦是不可避免的，但在处理经贸关系时应该算大账，要保持冷静和理性，着眼于长远利益”。

诸多外媒对中美关税的相关调整高度关注，纷纷报道称这是“好迹象”。据路透社 5 日报道，当中美元首在韩国釜山会晤时，太平洋两岸的投资者都松了一口气，此前对全球两大经济体可能放弃解决关税战谈判的担忧也得以缓解。彭博社 5 日则评价称，上述举措是中美两国之间更广泛贸易协议的一部分，目前已稳住了双方动荡的经贸关系。（2025-11-06）

来源：环球时报-环球网

【“近”观进博】美国大豆协会董事：

我们想进入中国市场

6 日下午，进博会期间，中美农产品贸易合作论坛在国家会展中心（上海）举行。美国大豆协会董事莫岸泽（Andrew Moore）在活动现场接受《环球时报》记者采访时表示，“中国市场对美国农民至关重要，我们重视中国市场的份额，我们想进入中国市场。”

莫岸泽是美国大豆协会的董事，同时自己也是大豆农。据介绍，他与父亲、叔叔在美国佐治亚州西北部经营着一家始建于 1955 年的农场。莫岸泽告诉记者，“我们的收获季是在 9 到 11 月，往年通常在这个时候向中国运货，（如今）我们的大部分豆子都被储存起来了。（现在）美国的豆农做好了发货准备，就等待按下启动按钮。”

他在论坛发言时说，美国农民尤其是大豆种植户，在过去几个月里一直表达希望向中国出口大豆的心声，“我很开心，我们的声音被听到了。能有机会向中国出口大豆，我很激动。”

莫岸泽对《环球时报》记者说，他知道两国元首韩国会晤取得了积极进展，所以对接下来的发展充满期待和信心。他还提到，中国市场有潜力，未来的增长空间巨大，所以“我们想进入中国市场”。他在发言中表示，他们对眼前的机遇感到兴奋，“着眼未来，美国农民致力于进一步加强与中国的关系。”

美国大豆协会 1982 年在北京设立了首个办事处，这被视为两国大豆产业合作的起点。“我今年 44 岁，所以几乎在我整个人生中，美国大豆产业都与中国保持着联系。这对我来说意义非凡，也是我引以为傲的事。我希望有一天我的儿子能回到农场，亲身感受并自豪地延续这种合作，与中国在大豆种植、加工、销售等领域继续携手。”在论坛发言时，莫岸泽这样说道。

这是莫岸泽第一次来中国。他称赞了在中国的美好体验。他表示，“我接触到的是自豪、友善、有礼好客的人们，能在你们周围是我的荣幸。”

(2025-11-06)

来源：海关发布

前 10 个月进出口增长 3.6%

据海关统计，2025 年前 10 个月，我国货物贸易延续平稳增长态势，进出口总值 37.31 万亿元人民币，同比（下同）增长 3.6%。其中，出口 22.12 万亿元，增长 6.2%；进口 15.19 万亿元，与去年同期基本持平。10 月份，我国货物贸易进出口总值 3.7 万亿元，增长 0.1%。其中，出口 2.17 万亿元，下降 0.8%；进口 1.53 万亿元，增长 1.4%，已连续 5 个月增长。

前 10 个月我国进出口主要特点：

一、一般贸易、加工贸易进出口增长

前 10 个月，我国一般贸易进出口 23.64 万亿元，增长 2.3%，占我外贸总值的 63.4%；加工贸易进出口 6.94 万亿元，增长 6.5%，占 18.6%；保税物流方式进出口 5.34 万亿元，增长 5.5%。

二、对东盟、欧盟进出口增长

前 10 个月，东盟为我第一大贸易伙伴，我与东盟贸易总值为 6.18 万亿元，增长 9.1%，占我外贸总值的 16.6%。欧盟为我第二大贸易伙伴，我与欧盟贸易总值为 4.88 万亿元，增长 4.9%，占我外贸总值的 13.1%。美国为我第三大贸易伙伴，我与美国贸易总值为 3.38 万亿元，下降 15.9%，占我外贸总值的 9%。

同期，我国对共建“一带一路”国家合计进出口 19.28 万亿元，增长 5.9%。

三、民营企业、外商投资企业进出口增长

前 10 个月，民营企业进出口 21.28 万亿元，增长 7.2%，占我外贸总值的 57%，比去年同期提升 1.9 个百分点；外商投资企业进出口 10.91 万亿元，增

长 2.9%，占我外贸总值的 29.3%；国有企业进出口 5.04 万亿元，下降 8.1%，占我外贸总值的 13.5%。

四、机电产品占出口比重超 6 成，集成电路和汽车出口增长明显

前 10 个月，我国出口机电产品 13.43 万亿元，增长 8.7%，占我出口总值的 60.7%。其中，自动数据处理设备及其零部件 1.19 万亿元，下降 0.7%；集成电路 1.16 万亿元，增长 24.7%；汽车 7983.9 亿元，增长 14.3%。同期，出口劳密产品 3.38 万亿元，下降 3%，占我出口总值的 15.3%。其中，服装及衣着附件 9050 亿元，下降 3%；纺织品 8441.9 亿元，增长 1.8%；塑料制品 6145.5 亿元，下降 0.1%。出口农产品 5989.8 亿元，增长 2%。

五、主要大宗商品进口价格下跌，机电产品进口值增长

前 10 个月，我国进口铁矿砂 10.29 亿吨，增加 0.7%，进口均价下跌 10.7%；原油 4.71 亿吨，增加 3.1%，均价下跌 12.1%；煤 3.88 亿吨，减少 11%，均价下跌 24.5%；天然气 1.03 亿吨，减少 6.2%，均价下跌 8.8%；大豆 9568.2 万吨，增加 6.4%，均价下跌 11.1%；成品油 3419.3 万吨，减少 16.3%，均价下跌 4.6%。此外，进口初级形状的塑料 2212 万吨，减少 7.6%，均价下跌 0.6%；未锻轧铜及铜材 445.6 万吨，减少 3.1%，均价上涨 5.7%。同期，进口机电产品 6.05 万亿元，增长 5.5%。（2025-11-07）

来源：搜航网

货量增长 7%!

马士基：实现营收 142 亿美元，上调全年业绩预期！

日前，马士基发布了 2025 年第三季度财报。

报告期内,马士基实现营收 **142 亿美元**,同比下降 9.9%;息税前利润(EBIT)
约 13 亿美元, 同比下降 61.2%

Revenue		
USD million	2025	2024
Ocean	9,177	11,107
Logistics & Services	3,983	3,893
Terminals	1,448	1,183
Unallocated activities, eliminations, etc.	-402	-421
A.P. Moller - Maersk consolidated	14,206	15,762

EBIT		
USD million	2025	2024
Ocean	567	2,834
Logistics & Services	218	200
Terminals	571	338
Unallocated activities, eliminations, etc.	-72	-63
A.P. Moller - Maersk consolidated	1,284	3,309

在海运业务板块，马士基第三季度营收 91.8 亿美元，同比下降 **17.4%**；
EBIT 为 5.7 亿美元，同比下降 **80.0%**。

马士基表示，由于“双子星”协作显著降低了成本，并促进了货量增长，
马士基第三季度海运货量同比**增长 7%**。

物流业务方面，马士基第三季度营收 39.8 亿美元，同比**增长 2.3%**；EBIT
为 2.2 亿美元，同比**增长 9%**。

马士基分析称，物流业务盈利能力进一步提升，主要得益于成本控制，以
及履约服务、尤其是仓储业务的良好表现。

在码头业务方面，马士基第三季度营收 14.5 亿美元，同比**增长 22.4%**；EBIT 为 5.7 亿美元，同比**增长 68.9%**。

马士基解释说，码头业务货量**增长 8.7%**，主要得益于美洲、欧洲和非洲地区的强劲需求。此外，码头利用率达到 **89%**，部分码头接近满负荷运转。

基于第三季度的良好业绩，马士基上调了 2025 年全年业绩预期。预计 2025 年 EBIT 为 **30 亿-35 亿美元**，此前预期为 20 亿-35 亿美元。（2025-11-07）

动物疫情

**1. 波兰发生 23 起野猪非洲猪瘟疫情**

10 月 31 日，波兰通报西滨海省等 5 地发生 23 起野猪非洲猪瘟疫情，31 头野猪感染死亡。

**2. 比利时发生 6 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情**

10 月 27、31 日，比利时通报弗莱芒大区等 2 地发生 6 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情，6 只野禽感染死亡。

3. 荷兰发生 2 起家禽和 29 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情

10 月 27、28、31 日，荷兰通报格尔德兰省等 6 地发生 2 起家禽和 29 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情，500 只家禽感染死亡，16.2 万只家禽被扑杀，32 只野禽和散养家禽感染死亡，127 只被扑杀。

4. 意大利发生 3 起家禽和 2 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情

10 月 27 日，意大利通报艾米丽亚罗马涅大区等 3 地发生 3 起家禽和 2 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情，1.5 万只家禽感染，1672 只死亡，19.3 万只被扑杀，2 只野禽感染死亡。

5. 丹麦发生 1 起野禽和 2 起家禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情

10 月 27、31 日，丹麦通报阿森斯市等 2 地发生 1 起野禽和 2 起家禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情，4 只散养家禽感染死亡，2 只被扑杀，359 只家禽感染死亡，6.6 万只被扑杀。

6. 加拿大发生 9 起家禽和 1 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情

10月27、31日，加拿大通报不列颠哥伦比亚省等5地发生9起家禽和1起野禽H5N1亚型高致病性禽流感疫情，4.3万只家禽感染死亡，43.4万只被扑杀，56只野禽和散养家禽感染死亡，41只被扑杀。

7. 挪威发生2起野禽H5N1亚型高致病性禽流感疫情

10月28、29日，挪威通报罗加兰郡发生2起野禽H5N1亚型高致病性禽流感疫情，2只野禽感染死亡。



8. 西班牙发生1起结节性皮肤病疫情

10月27日，西班牙通报安达卢西亚自治区发生1起结节性皮肤病疫情，3头牛感染。

9. 波兰发生4起3型蓝舌病疫情

10月27日，波兰通报西滨海省等3地发生4起3型蓝舌病疫情，45头牛感染。

10. 西班牙发生1起炭疽疫情

10月29日，西班牙通报埃斯特雷马杜拉自治区发生1起炭疽疫情，4头牛感染死亡。