

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货盘面	EC主力收盘价	2539.000	-2.12↓	EC次主力收盘价	1953	+5.74↑
	EC2608-EC2609价差	771.00	-151.50↓	EC2608-EC2610价差	987.00	-167.00↓
	EC合约基差	1,315.82	+336.50↑			
期货持仓寸(手)	EC主力持仓量	20315	-550↓			
现货价格	SCFIS (欧线) (周)	3854.82	198.44↑	SCFIS (美西线) (周)	4,302.83	565.61↑
	SCFI (综合指数) (周)	3080.31	-104.52↓	集装箱船运力 (万标准箱)	3,446.13	-0.12↓
	CCFI (综合指数) (周)	1910.67	37.52↑	CCFI (欧线) (周)	2,506.94	76.99↑
	波罗的海干散货指数 (日)	2752.00	-88.00↓	巴拿马型运费指数 (日)	2,248.00	-9.00↓
	平均租船价格 (巴拿马型船)	13659.00	0.00↑	平均租船价格 (好望角型船)	39,362.00	-1444.00↓
行业消息	1、美伊紧张局势持续升级。在伊朗袭击约旦军事基地造成两名美军士兵死亡后，美军连续第八天袭击伊朗。美国能源部长称对伊朗军事行动将持续进行。美国国务院发布全球安全警示，提醒美国公民留意海外安全风险，并警告局势仍可能进一步升级。作为对美军持续袭击的回应，伊方持续打击美在中东多国军事基地。伊朗武装部队表示，将“毁灭性回击”美国野蛮行径。伊朗消息人士称，霍尔木兹海峡通航量已降至零。 2、欧盟委员会提出修订欧盟碳排放交易体系方案，以减轻企业在脱碳过程中的压力，同时确保欧盟实现2040年气候目标。根据方案，欧盟将更新碳排放的“线性削减系数”，即每年欧盟碳排放总量限额下降的幅度。该系数将在2031年至2035年间下调至3.7%，2036年至2040年间调整至1.7%，使减排更趋平缓。目前该系数是4.3%，在2028年到2030年间计划为4.4%。 3、美国与伊朗上个月签署的停火协议，正随着新一轮军事冲突持续升级而进一步瓦解。美军连续第七夜空袭伊朗致2名驻约旦美军阵亡，伊朗副外长宣布暂停履行上月对美谅解备忘录相关承诺；伊朗最高领袖穆罕默德·塔巴哈梅内伊发布声明称，伊朗人民和抵抗阵线已经为美国准备了难以忘记的教训。					
	 更多资讯请关注！					
观点总结	周一集运指数（欧线）期货价格大幅上涨，主力合约EC2608收跌2.12%，远月合约收得-3-1%不等。最新SCFIS欧线结算运价指数为3854.82，较上周上涨198.44点，环比上行5.4%。伊美军连续第八天袭击伊朗，而作为对美军持续袭击的回应，伊方持续打击美在中东多国军事基地。伊朗武装部队表示，将“毁灭性回击”美国野蛮行径。伊朗消息人士称，霍尔木兹海峡通航量已降至零。美伊紧张局势持续升级，运价中枢上移。现价端，马士基30周上海至除汉堡外的欧基港口开舱报价大柜4800美金，环比29周下降700美金，跌幅显著，市场驱动逐步转向基本面定价，后续观察其他船司的定价跟进情况。需求方面，欧元区6月CPI同比增速由前期高位回落，制造业及服务业PMI同步录得回升，经济动能边际修复，但仍处弱复苏区间。IMF针对欧元区发布经济报告指出，受外部环境变化拖累，今年欧元区经济增速预计为0.9%，相较于4月份1.1%的预期值再度下调，经济形势不容乐观。总的来看，上半年欧洲集装箱海运市场整体呈现“年初淡季筑底、随后地缘带动”的阶段性行情，现货与期货市场均走出翻倍行情，但在6月底，因地缘超预期好转，期价迅速回落。接下来，航运业供需格局未发生重大改变，市场核心驱动由上半年地缘主导，转向运力集中释放、海外需求走弱的运价下行预期。下半年为新船交付高峰，欧线名义运力增速远超出货量增速，叠加欧盟绿色贸易壁垒等政策收紧压制远期出口增量，供需将由紧平衡转向宽松，运价上行空间受限。阶段性地缘扰动或带来短期震荡，但难改中长期偏弱趋势，建议投资者谨慎为主，注意操作节奏及风险控制。					
	 更多观点请咨询！					
重点关注	7-21 14:00 英国6月失业率					
	7-21 17:00 德国7月ZEW经济景气指数					
	7-21 17:00 欧元区7月ZEW经济景气指数					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

备注：EC为集运指数（欧线）期货 CCFI：中国出口集装箱运价指数

研究员：

廖宏斌 期货从业资格F30825507

期货投资咨询从业证书号Z0020723

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达期货