

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	3775.000	-1.60↓	EC次主力收盘价	2818	+3.19↑
	EC2607-EC2608价差	936.50	-20.50↓	EC2607-EC2609价差	1,913.00	-86.50↓
	EC合约基差	-688.50	+77.50↑			
期货持仓头寸 (手)	EC主力持仓量	22831	-287↓			
现货价格	SCFIS (欧线) (周)	3009.00	187.28↑	SCFIS (美西线) (周)	2,970.78	320.77↑
	SCFI (综合指数) (周)	3121.69	136.47↑	集装箱船运力 (万标准箱)	3,431.85	1.60↑
	CCFI (综合指数) (周)	0.00	-1480.11↓	CCFI (欧线) (周)	0.00	-1799.89↓
	波罗的海干散货指数 (日)	2722.00	88.00↑	巴拿马型运费指数 (日)	2,096.00	25.00↑
	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)	30,745.00	-1414.00↓

行业消息

1、美国总统特朗普在社交媒体平台发文称，伊朗已告知美国，目前通过霍尔木兹海峡的船只“没有任何通行费、保险费用或其他任何形式的收费”。特朗普同时威胁道，如果相关信息不属实，美方将立即终止相关谈判。对于临时取消旨在降低住房成本和增加住房供应法案的签署计划，特朗普表示，不会签署那个法案，自己比任何人都懂房地产，降息才是关键。

2、国际海事组织 (IMO) 公布霍尔木兹海峡撤离计划操作细则，称超过1.1万名滞留在海湾地区船舶上的船员将按照统一协调机制分阶段撤离。根据安排，伊朗负责北部航线的交通管理和航行协调，阿曼与美国负责南部航线的相关协调工作，船舶可根据自身风险评估自主选择航线。

3、欧洲央行发布报告称，中东战事引发的油价上涨预计将在冲击发生第一年拖累欧元区实际GDP增速下降0.4个百分点。若高油价持续时间超出市场预期，欧元区经济将面临更大下行压力。



更多资讯请关注!

观点总结

周四集运指数 (欧线) 期货价格多数下跌，主力合约EC2607收跌1.60%，远月合约收得-3-1%不等。最新SCFIS欧线结算运价指数为3009.00，较上周上涨187.28点，环比上行6.6%。当地时间22日，根据卡塔尔和巴基斯坦发布的联合声明，在美伊谅解备忘录框架下举行的首轮高级别会谈已在瑞士比尔根山结束。声明中说，谈判取得了“令人鼓舞的进展”，包括建立了进一步技术性会谈的机制。地缘局势超预期好转，运价有所下行。现价端，马士基27周报价，其中汉堡口岸报价大柜5500美金，其他包括鹿特丹在内的欧基口岸报价大柜5300美金；该报价环比上周上涨400美金；同时低于其前期宣涨6/29开始提涨至6000美金这一水平，体现出马士基相对谨慎稳健的定价策略，后续观察其他船司的定价跟进情况。需求方面，欧元区目前能源再通胀与增长下行风险并存，综合PMI跌破荣枯线，服务业PMI降至多年低位，显示内需、服务消费和企业信心均受到地缘风险及能源成本上行压制。目前来看，美伊冲突通过能源渠道对全球经济造成巨大冲击，外加红海运输再度绕行，多因素共同导致运价维持高位水平，但随着谈判效果超预期，叠加欧元区需求不足，运价成本显著回落，带动期价下行。按照往年季节性，欧线运价高点多在7月底达成，因此EC2607价格料持续高于其余合约。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

6-26 22:00 美国6月密歇根大学消费者信心指数终值
6-26 22:00 美国6月一年期通胀率预期终值

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 期货从业资格号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。