

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	2893.000	5.18↑	EC次主力收盘价	1902.5	-4.80↓
	EC2608-EC2609价差	886.00	-17.50↓	EC2608-EC2610价差	1,195.00	+33.50↑
	EC合约基差	825.93	-87.00↓			
期货持仓头寸 (手)	EC主力持仓量	12535	-480↓			
现货价格	SCFIS (欧线) (周)	3718.93	-135.89↓	SCFIS (美西线) (周)	3,617.66	-685.17↓
	SCFI (综合指数) (周)	3062.95	-17.36↓	集装箱船运力 (万标准箱)	3,451.72	0.14↑
	CCFI (综合指数) (周)	1901.27	-9.40↓	CCFI (欧线) (周)	2,483.29	-23.65↓
	波罗的海干散货指数 (日)	2743.00	18.00↑	巴拿马型运费指数 (日)	2,024.00	-40.00↓
	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)	31,441.00	1191.00↑
行业消息	1、美国总统特朗普表示，美国目前正与伊朗进行“深度谈判”。如果外交努力失败，美国将重启“强有力的军事行动”。特朗普称，已于7月24日暂缓美军对伊朗的既定打击计划，以此为外交谈判留出空间。但他强调，留给伊朗达成突破的外交时间窗口“非常短暂”。			 更多资讯请关注！		
	2、就美发布“强迫劳动”301调查最终措施，商务部指出，目前，美方对中国商品的替代加征关税为12.5%，中方对美第一轮所谓芬太尼关税和对等关税的反制措施仍然有效。中方将继续密切关注并全面评估美方后续举措，并保留采取一切必要措施的权利。					
观点总结	周二集运指数 (欧线) 期货价格大幅上涨，主力合约EC2608收涨5.18%，远月合约收涨1-6%不等。最新SCFIS欧线结算运价指数为3718.93，较上周下跌135.89点，环比下行3.5%。美国总统特朗普表示，美国目前正与伊朗进行“深度谈判”。如果外交努力失败，美国将重启“强有力的军事行动”。特朗普称，已于7月24日暂缓美军对伊朗的既定打击计划，以此为外交谈判留出空间。但他强调，留给伊朗达成突破的外交时间窗口“非常短暂”，市场对地缘局势的担忧再度升起。现价端，船司陆续公布8月上旬报价，马士基32周欧基报价约大柜4250美金，较上月跌幅显著；ONE的8月上旬常规现货报价大柜4608美金，港口和航线特价大柜4408美金；目前现货大柜报价均值处于4800-4850美金区间，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。目前来看，航运业供需格局未发生重大改变，但美伊局势反复再度成为油价导火索，从而提升集装箱运输成本，压缩船企利润，运价上行。接下来，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	7-29 22:30 美国至7月24日当周EIA原油库存(万桶)					

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。