

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	2562.000	5.78↑	EC次主力收盘价	1686.5	-0.15↓
	EC2608-EC2609价差	755.00	+83.00↑	EC2608-EC2610价差	985.00	+80.00↑
	EC合约基差	1,094.38	-203.50↓			
期货持仓头寸（手）	EC主力持仓量	21401	-1345↓			
现货价格	SCFIS（欧线）（周）	3656.38	26.29↑	SCFIS（美西线）（周）	3,737.22	-219.26↓
	SCFI（综合指数）（周）	3184.83	-142.04↓	集装箱船运力（万标准箱）	3,443.65	0.09↑
	CCFI（综合指数）（周）	1873.15	62.00↑	CCFI（欧线）（周）	2,429.95	134.84↑
	波罗的海干散货指数（日）	2944.00	34.00↑	巴拿马型运费指数（日）	2,253.00	0.00↑
	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）	39,564.00	948.00↑
行业消息	1、美国总统特朗普在社交媒体平台发文称，将重新实施“针对伊朗的封锁”，该措施仅针对伊朗船只或客户，限制其进出霍尔木兹海峡，其他所有国家均可公平、公开地使用该海峡。特朗普还表示，美国将针对所有经由此处运输的货物收取20%的费用，相关流程与部署工作将立即启动。			 更多资讯请关注！		
	2、美国总统特朗普表示，将继续对伊朗实施打击。特朗普已正式通知国会，伊朗战事重新爆发。美军宣布于美东时间7月14日16:00开始对伊朗实施海上封锁。伊朗方面称，绝不允许美国干涉对霍尔木兹海峡管理，并警告称若冲突在该地区扩大，战火将吞没地区内所有国家。					
	3、《扩大消费“十五五”规划》提出，到2030年，社会消费品零售总额达到60万亿元左右，消费对经济增长的拉动作用进一步增强。《规划》部署了“十五五”时期扩大消费的28条重点任务举措，支持各地因城施策调整优化房地产政策；持续巩固资本市场稳中向好发展态势。《规划》围绕银发经济、育儿产品和服务、文化和旅游消费、健康消费、汽车消费等方面设置9个专栏，提出相关领域具体落实举措。					
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5.78%，远月合约收涨2-7%不等。最新SCFIS欧线结算运价指数为3656.38，较上周上涨26.29点，环比上行0.7%。伊朗再次关闭霍尔木兹海峡，特朗普宣称将重新实施“针对伊朗的封锁”，将针对所有经由此处运输的货物收取20%的费用，地缘风险溢价再度抬升，带动欧线运价上行。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	7-15 10:00 中国第二季度GDP年率					
	7-15 10:00 中国6月社会消费品零售总额同比					
	7-15 10:00 中国6月规模以上工业增加值同比					
	7-15 17:00 欧元区5月工业产出月率					
	7-15 20:30 美国6月PPI年率					

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

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。

瑞达期货