

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	2870.000	1.45↑	EC次主力收盘价	1902.5	-4.80↓
	EC2608-EC2609价差	904.00	+0.50↑	EC2608-EC2610价差	1,120.50	-41.00↓
	EC合约基差	848.93	-64.00↓			
期货持仓头寸(手)	EC主力持仓量	18289	-593↓			
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）	3,451.69	0.07↑
	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）	30,250.00	1777.00↑
行业消息	1、持续近两周、烈度不断升级的美军对伊朗空袭行动现已暂停，多方同步推进外交斡旋，力图阻止冲突演变为全面战争。一名参与调停的匿名地区官员称，美伊双方均有意恢复临时停火协议，目前磋商的折中方案核心内容为：由伊朗管控霍尔木兹海峡通航，同时放宽对过往船只限制。 2、特朗普政府新一轮全球关税措施刚落地，便遭遇新的法律挑战。多家美国小企业向美国国际贸易法院提起诉讼，指控特朗普政府非法利用《1974年贸易法》第301条实施新关税，试图绕过此前被最高法院推翻的全球关税政策。这意味着，特朗普政府重建“关税墙”的计划再次面临司法不确定性。					 更多资讯请关注！
观点总结	周一集运指数（欧线）期货价格集体下跌，主力合约EC2608收跌1.04%，远月合约收跌3-7%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%。美国总统特朗普决定暂停对伊朗的空袭行动，为外交斡旋创造空间。伊朗同步停止报复性回击，但态度仍显保留。双方互停打击后，市场对地缘局势的担忧有所缓解。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	7-28 21:00 美国5月S&P/CS20座大城市末季调房价指数年率 7-28 22:00 美国7月谘商会消费者信心指数					
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。