

集运欧线:

【品种观点】

2024 年 1 月至 2 月，全国造船完工量 826 万载重吨，同比增长 95.4%；新承接船舶订单量 1520 万载重吨，同比增长 64.4%。截至 2 月底，手持船舶订单量 14919 万载重吨，同比增长 31.3%。运力投放持续增加。根据 OCEAN 联盟发布的 2024 年联盟航线计划，其运营的亚洲 - 北欧航线 CMA (FAL7)/COSCO (AEU7)/OOCL (LL3)/EMC (NE7) 将于第 14 周暂停服务。周四集运期价收跌，4 月合约接近平水现货。MSC、HPL 和 CMA 均宣布提涨 4 月欧线运价。4 月斋月期间影响出货。总体看，集运供需相对宽松，短期期价上方空间不大。

【操作建议】

短线尝试，或等待时机。

【多空方向】

震荡，EC2406 合约短线支撑位 1700，压力位 1950。

【利多因素】

MSC、HPL 和 CMA 均宣布提涨 4 月欧线运价。根据 OCEAN 联盟发布的 2024 年联盟航线计划，其运营的亚洲 - 北欧航线 CMA (FAL7)/COSCO (AEU7)/OOCL (LL3)/EMC (NE7) 将于第 14 周暂停服务。

【利空因素】

新船持续交付，集运运力供给过剩。4 月斋月期间影响集运出货。集运现货价格仍在下跌。EC2404 合约接近平水现货。

【风险因素】

集运需求回升情况、地缘政治。

免责声明:

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，也不保证分析师作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货品种买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保，投资者据此投资，投资风险自我承担。我公司可能发出

与本报告意见不一致的其它报告，本报告反映公司分析师本人的意见与结论，并不代表我公司的立场。未经我公司同意，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。