

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	1896.900	2.01	EC次主力收盘价	1363.9	-10.60
	EC2508-EC2510价差	533.00	+17.40	EC2508-EC2512价差	358.20	+2.70
	EC合约基差	226.34	-13.40			
期货持仓头寸（手）	EC主力持仓量	35947	-388			
现货价格	SCFIS（欧线）（周）	2123.24	186.10	SCFIS（美西线）（周）	1,619.19	-464.27
	SCFI（综合指数）（周）	1861.51	-8.08	集装箱船运力（万标准箱）	1,227.97	0.00
	CCFI（综合指数）（周）	1369.34	26.88	CCFI（欧线）（周）	1,640.72	62.12
	波罗的海干散货指数（日）	1443.00	15.00	巴拿马型运费指数（日）	1,492.00	8.00
	平均租船价格（巴拿马型船）	12089.00	-247.00	平均租船价格（好望角型船）	10,261.00	338.00

行业消息

- 1、美国国防部发言人肖恩·帕内尔表示，美国目前的评估是伊朗核设施已被摧毁，伊朗核计划已被推迟约1至2年。
- 2、国家发改委近日安排超3000亿元支持2025年第三批“两重”建设项目。至此，今年8000亿元“两重”建设项目清单已全部下达完毕。
- 3、美国6月ADP就业人数意外减少3.3万人，自2023年3月以来首次负增长，预期为增长9.8万人，5月份数据在向下修正后仅增加2.9万人。服务业就业在6月份减少6.6万个就业岗位，遭遇自疫情以来的最大降幅。美国利率期货完全消化美联储9月降息预期。
- 4、美国总统特朗普宣布与越南达成贸易协议，越南对美出口商品将被征收20%关税，任何转运货物将被征收40%的关税。另外，越南已同意取消对进口美国商品的所有税费。



更多资讯请关注！

观点总结

周四集运指数（欧线）期货价格涨跌不一，主力合约EC2508收涨0.11%，远月合约收得-1-1%不等，现价指数持续改善，支撑主力合约期价运行。最新SCFIS欧线结算运价指数为2123.24，较上周回升186.1点，环比上行9.6%。6月美国标普全球综合PMI指数从5月的53小幅回落至52.8。价格压力明显加剧，主要驱动因素包括关税政策的影响，以及融资成本、薪资压力和燃料价格的上涨。此外，5月核心PCE同比上升2.7%，略超市场预期2.6%；5月实际个人消费支出环比下降0.3%，为年初以来的最大跌幅；个人收入环比降0.4%，出现自2021年以来的最大跌幅，各类数据预示未来经济活动或面临更大挑战。美联储卡什卡利称，仍预计今年美联储将进行两次降息，首次降息可能在9月进行。此外，在关税预期缓和及德国财政扩张政策支撑下，欧元区经济显现触底迹象，德国ZEW经济景气指数创三年新高，5月CPI持稳于2.3%，但工业产出环比骤降2.4%，制造业仍相对承压。在此背景下，贸易战不确定性尚存，集运指数（欧线）需求预期弱，期价震荡幅度大，但现货端价格指标的迅速回升，或带动期价短期内回涨。接下来，贸易战长期能否如期好转仍需观察，建议投资者谨慎为主，注意操作节奏及风险控制，应及时跟踪地缘、运力与货量数据。



更多观点请咨询！

重点关注

- 7-4 14:45 法国5月工业产出月率
- 7-4 17:00 欧元区5月PPI月率

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

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