

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，贸易战长期能否如预期般好转仍需观察，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

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