

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	1502.800	-28.11	EC次主力收盘价	1737.8	+7.10↑
	EC2510-EC2512价差	-235.00	-42.30↓	EC2510-EC2602价差	-38.20	-46.90↓
	EC合约基差	813.76	-59.24↓			
期货持仓头寸(手)	EC主力持仓量	50694	717↑			
现货价格	SCFIS (欧线) (周)	2316.56	-83.94↓	SCFIS (美西线) (周)	1,284.01	-17.80↓
	SCFI (综合指数) (周)	1592.59	-54.31↓	集装箱船运力 (万标准箱)	1,227.97	-0.08↓
	CCFI (综合指数) (周)	1261.35	-42.19↓	CCFI (欧线) (周)	1,787.24	-16.18↓
	波罗的海干散货指数 (日)	2257.00	1.00↑	巴拿马型运费指数 (日)	1,838.00	44.00↑
	平均租船价格 (巴拿马型船)	13781.00	-232.00↓	平均租船价格 (好望角型船)	26,223.00	-1427.00↓
行业消息	<p>1、美国与欧盟达成15%税率关税协议。美国总统特朗普表示，该协议将对大多数输美欧洲商品征收15%的关税，其中包括汽车。特朗普表示，欧盟将比此前增加对美国投资6000亿美元，欧盟将购买美国军事装备，并将购买1500亿美元的美国能源产品。欧盟委员会主席冯德莱恩称，部分产品将免征关税，包括飞机及其零部件、部分化学品和药品。冯德莱恩承认，欧盟与美国尚未就烈酒领域做出决定，贸易协定框架的细节将在未来几周内公布。</p> <p>2、美国银行分析师称，美国总统特朗普与美联储主席鲍威尔在降息问题上的角力将成为美联储议息会议焦点，但市场或迎来利好。尽管预计鲍威尔将重申美联储独立性并维持利率不变，但他可能同时释放“缓和信号”-若通胀符合预期，将为降息开启政策窗口。</p>					
观点总结	<p>周一集运指数（欧线）期货价格涨跌不一，主力合约EC2510收跌1.84%，远月合约收得-2-2%不等。最新SCFIS欧线结算运价指数为2316.56，较上周回落83.94点，环比下行3.5%，现货指标持续回落。7月底达飞上海离港前往鹿特丹的船期，20GP总报价下降\$100、40GP总报价下降\$200，现舱报价有所回落。7月27日，美国总统特朗普表示，美国已与欧盟达成15%税率的关税协议，市场对关税所带来的负面影响预期减弱，远月合约期价回涨幅度高于近月。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。美国6月零售销售数据呈现超预期反弹，环比增速录得0.6%，显著高于市场预期的0.1%，且较前值-0.9%明显改善。尽管面临贸易政策不确定性，美国消费端仍展现出较强的韧性，部分或于特朗普暂缓关税条例有关，但考虑到近期关税政策有所加码，后续通胀仍存在上行风险，或对未来数月的零售数据构成一定影响。此外，中国近期对欧盟白兰地、医疗器械等品类实施反制禁令，进一步加剧中欧贸易紧张关系，引发市场担忧。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，7、8月份是欧洲、日本、越南等国家与美国重新谈判的窗口期，不确定性尚存，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。</p>					
重点关注	<p>7-29 21:00 美国5月FHFA房价指数月率 7-29 21:00 美国5月S&P/CS20座大城市未季调房价指数年率 7-29 22:00 美国7月谘商会消费者信心指数</p>					

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

更多资讯请关注！

更多观点请咨询！

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。