

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	1460.000	-26.3↓	EC次主力收盘价	1735	+12.70↑
	EC2510-EC2512价差	-275.00	-40.00↓	EC2510-EC2602价差	-61.30	-23.10↓
	EC合约基差	856.56	+42.80↑			
期货持仓头寸 (手)	EC主力持仓量	50726	32↑			
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	0.16↑
	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	-31.00↓	巴拿马型运费指数 (日)	1,838.00	-40.00↓
	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

1、当地时间7月28日，中美两国经贸团队在瑞典斯德哥尔摩举行中美经贸会谈。这是继瑞士日内瓦经贸会谈达成一系列重要共识、英国伦敦经贸会谈确立伦敦框架后，中美双方再次就经贸问题举行面对面磋商，旨在将两国元首重要共识转化为具体政策和行动、落实日内瓦经贸会谈共识和伦敦框架，推动中美经贸关系沿着正确轨道向前发展。

2、北京时间29日凌晨1时，泰国和柬埔寨停火协议正式生效。柬埔寨首相洪玛奈和泰国代理总理普坦在马来西亚吉隆坡举行特别会议，讨论两国边境局势。在会议结束后举行的联合发布会上，两国表示同意停火。

3、美国总统特朗普表示，他可能会对未与美国单独谈判贸易协议的国家的进口商品征收15%至20%的统一关税。



更多资讯请关注!

观点总结

周二集运指数 (欧线) 期货价格涨跌不一，主力合约EC2510收跌1.77%，远月合约收得-1-1%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。



更多观点请咨询!

重点关注

- 7-30 13:30 法国第二季度GDP年率初值
- 7-30 17:00 欧元区第二季度GDP年率初值
- 7-30 17:00 欧元区7月工业景气指数
- 7-30 17:00 欧元区7月经济景气指数
- 7-30 20:15 美国7月ADP就业人数(万人)
- 7-30 20:30 美国第二季度实际GDP年化季率初值
- 7-30 20:30 美国第二季度核心PCE物价指数年化季率初值

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