

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	2022.500	+32.31↑	EC次主力收盘价	1401.1	+18.70↑
	EC2508-EC2510价差	621.40	-1.10↓	EC2508-EC2512价差	466.10	+7.30↑
	EC合约基差	235.54	-10.00↓			
期货持仓头寸(手)	EC主力持仓量	30945	-403↓			
现货价格	SCFIS (欧线) (周)	2258.04	+134.80↑	SCFIS (美西线) (周)	1,557.77	+61.42↑
	SCFI (综合指数) (周)	1763.49	-98.02↓	集装箱船运力 (万标准箱)	1,227.97	0.00↑
	CCFI (综合指数) (周)	1342.99	-26.35↓	CCFI (欧线) (周)	1,694.30	+53.58↑
	波罗的海干散货指数 (日)	1423.00	+8.00↑	巴拿马型运费指数 (日)	1,621.00	-52.00↓
	平均租船价格 (巴拿马型船)	12507.00	+236.00↑	平均租船价格 (好望角型船)	12,018.00	-764.00↓
行业消息	<p>1、美国总统特朗普在社交媒体平台上发布致8个国家领导人有关加征关税的信函。其中，巴西将被征收50%的关税，利比亚、伊拉克、阿尔及利亚和斯里兰卡将被征收30%的关税，文莱和摩尔多瓦的税率是25%，菲律宾的税率是20%。新税率将从8月1日起生效。</p> <p>2、美联储公布的最新6月会议纪要显示，官员们对利率前景的分歧日益显现，主要源于他们对关税可能如何影响通胀的预期不同。与会者普遍认为，由于经济增长和劳动力市场仍然稳健，而当前的货币政策或有适度的限制性，委员会完全有能力等待通胀和经济活动前景更加明朗。</p> <p>3、欧洲议会国际贸易委员会主席贝恩德·朗格表示，当前欧盟与美国的贸易争端仍集中在具体行业的关税领域，特别是钢铁、汽车、铜以及可能涉及的制药产品。欧盟方面已准备好反制措施，第一阶段将于7月14日自动生效。</p>					
观点总结	<p>周四集运指数（欧线）期货价格小幅上行，主力合约EC2508收涨1.62%，远月合约收涨1-2%不等。最新SCFIS欧线结算运价指数为2258.04，较上周回升134.8点，环比上行6.3%，持续回升的现货指标说明头部船司此前的宣涨行为大概率能成功落地，市场对旺季运价担忧减弱，从而带动集运指数（欧线）期价上涨。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。</p>					
重点关注	<p>7-11 14:00 英国5月三个月GDP月率 7-11 14:00 英国5月制造业产出月率 7-11 14:00 英国5月工业产出月率 7-11 14:45 法国6月CPI月率终值</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！

更多观点请关注！

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。

