

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	2027.200	10.61	EC次主力收盘价	1440.7	+55.401
	EC2508-EC2510价差	586.50	-62.101	EC2508-EC2512价差	446.70	-43.001
	EC合约基差	394.74	+167.301			
期货持仓头寸（手）	EC主力持仓量	27891	-10091			
现货价格	SCFIS（欧线）（周）	2421.94	163.901	SCFIS（美西线）（周）	1,266.59	-291.181
	SCFI（综合指数）（周）	1733.29	-30.201	集装箱船运力（万标准箱）	1,227.97	0.001
	CCFI（综合指数）（周）	1313.70	-29.291	CCFI（欧线）（周）	1,726.41	32.111
	波罗的海干散货指数（日）	1663.00	-198.001	巴拿马型运费指数（日）	1,860.00	-137.001
	平均租船价格（巴拿马型船）	13829.00	968.001	平均租船价格（好望角型船）	15,814.00	2834.001
行业消息	<p>1、美国总统特朗普宣布，将从8月1日起对加拿大产品征收35%的关税。特朗普还透露，将于周一（当地时间7月14日）就俄罗斯问题发表“重大声明”。</p> <p>2、三位欧盟官员表示，特朗普从8月1日起对欧盟商品征收30%关税的威胁是一种谈判策略。荷兰首相表示，美国宣布对从欧盟进口商品征收30%的关税令人担忧，并非未来的正确方向。欧盟委员会主席冯德莱恩称，对欧盟出口产品征收30%的关税将扰乱至关重要的跨大西洋供应链。欧盟始终将与美国通过谈判达成解决方案作为优先事项。</p> <p>3、国务院国资委要求，加快关键核心技术攻关，推进创新平台建设，强化共性技术供给，进一步加强基础研究，加快实现高水平科技自立自强。要科学谋划布局，强化出资人政策保障，推动国有资本加快向前瞻性战略性新兴产业集中。要加快发展战略性新兴产业和未来产业，突出大工程带动，突出场景应用，突出新型基础设施建设，筑牢国家战略安全根基。</p>			 <p>更多资讯请关注！</p>		
观点总结	<p>周一集运指数（欧线）期货价格集体上行，主力合约EC2508收涨0.53%，远月合约收涨2-4%不等。最新SCFIS欧线结算运价指数为2421.94，较上周回升163.9点，环比上行7.3%，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，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>			 <p>更多观点请咨询！</p>		
重点关注	<p>7-15 10:00 中国第二季度GDP年率</p> <p>7-15 10:00 中国6月社会消费品零售总额同比</p> <p>7-15 10:00 中国6月规模以上工业增加值同比</p> <p>7-15 10:00 中国6月今年迄今城镇固定资产投资同比</p> <p>7-15 17:00 欧元区5月工业产出月率</p> <p>7-15 20:30 美国6月末季调CPI年率</p> <p>7-15 20:30 美国6月季调后CPI月率</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

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