

| 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 | 2994.000 | 2.31↑ | EC次主力收盘价 | 3283 | +2.48↑ |
| | EC2606-EC2607价差 | -357.00 | -68.00↓ | EC2606-EC2608价差 | 124.00 | -97.00↓ |
| | EC合约基差 | -1,165.76 | -35.50↓ | | | |
| 期货持仓头寸 (手) | EC主力持仓量 | 14125 | -1214↓ | | | |
| 现货价格 | SCFIS (欧线) (周) | 1863.74 | 154.31↑ | SCFIS (美西线) (周) | 1,960.27 | 136.73↑ |
| | SCFI (综合指数) (周) | 2218.15 | 77.49↑ | 集装箱船运力 (万标准箱) | 3,417.76 | 2.45↑ |
| | CCFI (综合指数) (周) | 1317.36 | 36.90↑ | CCFI (欧线) (周) | 1,585.49 | 40.27↑ |
| | 波罗的海干散货指数 (日) | 2991.00 | 27.00↑ | 巴拿马型运费指数 (日) | 2,223.00 | -53.00↓ |
| | 平均租船价格 (巴拿马型船) | 13659.00 | 0.00↑ | 平均租船价格 (好望角型船) | 44,368.00 | -91.00↓ |

行业消息

1、美国白宫在社交媒体发文称，伊朗媒体发布的美伊谅解备忘录内容“纯属捏造”。美国总统特朗普表示，对目前同伊朗谈判进程“不满意”，伊朗即使放弃高浓缩铀，也不会因此获得美国解除制裁。伊朗媒体此前披露，伊美谅解备忘录涉及霍尔木兹海峡通航、美国解除封锁、释放伊朗被冻结资产、在所有战线停火60天、撤出伊朗周边部分军事力量等。

2、伊朗伊斯兰革命卫队海军公共关系部称，过去24小时内，包括油轮、集装箱船和其他商船在内的23艘船只在获得许可后，在伊朗伊斯兰革命卫队海军的协调和安全保障下通过了霍尔木兹海峡。

3、欧洲央行发布金融稳定报告指出，中东战事对欧元区金融稳定前景构成严峻挑战，而美国贸易政策的不确定性进一步加剧了全球金融风险。欧洲央行副行长德金多斯表示，当前的能源供应冲击将导致通胀上行与经济增长下行双重风险。



更多资讯请关注!

观点总结

周四集运指数 (欧线) 期货价格集体上涨，主力合约EC2606收涨2.37%，远月合约收涨1-6%左右。最新SCFIS欧线结算运价指数为1863.74，较上周上涨154.31点，环比上行9.0%。美伊军事交火与外交博弈同步升级。伊朗谴责美国公然违反停火协议，美国称其自卫打击旨在应对伊朗布设水雷等威胁，伊朗随后击落美军无人机并开火反击。谈判层面，伊朗国家电视台否认伊朗与美国达成14点谅解备忘录，称这“纯属捏造，毫无根据”。美伊双方就伊朗海外240亿美元资金解冻问题僵持不下，伊朗要求谅解备忘录发布后立即解冻一半，并坚持在约定资金到账之前，任何协议都不可能达成，地缘风险再度攀升。现价端，马士基23周开舱约高柜3600-4000美金，MSC大柜报价3940美金，ONE线上报价大柜3541美金。6月第一周大柜报价显著高于5月末2850美金水平，船司提涨意愿强烈。实际线下揽货的指数约价格约在大柜3500-3600美金，同样环比5月末同样有明显抬升，船司强势涨价主要受外围环境的积极情绪支撑。需求方面，能源供给冲击持续拖累欧元区增长前景，5月欧元区服务业PMI大幅下挫，季度GDP增速明显放缓，且伴随通胀指标显著走高。在增长乏力与高通胀并存的困境下，市场继续维持欧央行年内三次降息预期。目前来看，美伊冲突不仅重塑中东格局，更通过能源渠道对全球经济造成巨大冲击，外加红海运输再度绕行、涨价季到来各船司宣涨意愿强烈，多因素共同导致运价再度冲高。但航运业基本格局尚未改变，船司虽意愿强烈，但实施过程未必能一帆风顺，最终落地结果或不及预期，建议投资者谨慎为主，注意操作节奏及风险控制，后续应及时跟踪中美贸易交流、美伊局势、运力与货量数据。



更多观点请咨询!

重点关注

5-29 07:30 日本4月失业率
 5-29 14:45 法国5月CPI月率初值
 5-29 14:45 法国第一季度GDP年率终值
 5-29 15:55 德国5月季调后失业率
 5-29 20:00 德国5月CPI月率初值
 5-29 21:45 美国5月芝加哥PMI

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