

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	3899.000	11.71↑	EC次主力收盘价	3210	+10.35↑
	EC2607-EC2608价差	-357.00	-1046.00↓	EC2607-EC2609价差	124.00	-1468.00↓
	EC合约基差	-991.41	+869.50↑			
期货持仓头寸 (手)	EC主力持仓量	14125	-1214↓			
现货价格	SCFIS (欧线) (周)	2038.09	174.35↑	SCFIS (美西线) (周)	2,081.81	121.54↑
	SCFI (综合指数) (周)	2571.73	353.58↑	集装箱船运力 (万标准箱)	3,421.07	1.61↑
	CCFI (综合指数) (周)	1366.76	49.40↑	CCFI (欧线) (周)	1,632.09	46.60↑
	波罗的海干散货指数 (日)	3224.00	-2.00↓	巴拿马型运费指数 (日)	2,343.00	12.00↑
	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)	52,518.00	2450.00↑

行业消息

1、美伊谈判陷入新一轮拉锯战。美国总统特朗普在审阅谈判代表与伊朗敲定的协议草案后，要求对多项条款作出修改。修改后的内容已被送交伊朗审议，伊朗需要约三天时间回应修改要求，协议最终落地可能需要一周或更长时间。伊朗议会议长卡利巴夫表示，在确保伊朗人民的合法权益得到完全保障之前，伊朗绝不会批准任何协议。伊朗国家安全与外交政策委员会成员科萨里表示，当前谈判的重点是彻底结束战争，核问题已被排除在谈判桌之外。

2、欧委会全体委员会议开展了对华关系讨论。中国商务部对此表示，中欧之间的沟通渠道是畅通的，双方正探讨建立贸易投资磋商机制，并将开展相关对话。如欧方执意单方面推出新贸易工具并采取歧视性限制，中方将坚决反制，采取有效措施维护自身利益。

3、欧元区通胀压力全面升温，法国、西班牙5月CPI同比分别上涨2.8%和3.6%，均为2024年以来的最高水平。意大利通胀率升至2023年以来的高点3.3%。德国核心通胀加速至2.5%。欧洲央行管委西姆库斯表示，6月加息“几成定局”，且此后“很有可能”还需进一步加息。



更多资讯请关注!

观点总结

周一集运指数(欧线)期货价格大幅上涨,主力合约EC2607收涨11.69%,远月合约收涨3-10%左右。最新SCFIS欧线结算运价指数为2038.09,较上周上涨174.35点,环比上行9.4%。美国总统特朗普在审阅谈判代表与伊朗敲定的协议草案后,要求对多项条款作出修改。修改后的内容已被送交伊朗审议,伊朗需要约三天时间回应修改要求,协议最终落地可能需要一周或更长时间。伊朗议会议长卡利巴夫表示,在确保伊朗人民的合法权益得到完全保障之前,伊朗绝不会批准任何协议,美伊谈判陷入新一轮拉锯战。受此影响,地缘局势升温,运价中枢进一步抬升。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,欧元区目前能源再通胀与增长下行风险并存,综合PMI跌破荣枯线,服务业PMI降至多年低位,显示内需、服务消费和企业信心均受到地缘风险及能源成本上行压制。目前来看,美伊冲突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,多因素共同导致运价维持高位水平。随着现货市场逐步进入涨价季,预计运价上涨趋势将在短期内延续。按照往年季节性,欧线运价高点多在7月底达成,因此EC2607价格及涨幅料高于其余合约。需要注意的是,6月欧线运价加速上行的部分原因与其余航线运价上涨互相匹配,因此除欧线外还需观察南美和美线货量。建议投资者谨慎为主,注意操作节奏及风险控制。



更多观点请咨询!

重点关注

6-2 17:00 欧元区5月CPI年率初值

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。