

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	2551.000	-1.83↓	EC次主力收盘价	1747	-2.92↓
	EC2608-EC2609价差	798.00	-6.00↓	EC2608-EC2610价差	1,093.50	+42.50↑
	EC合约基差	1,061.59	-17.50↓			
期货持仓头寸（手）	EC主力持仓量	24530	284↑			
现货价格	SCFIS（欧线）（周）	3630.09	271.47↑	SCFIS（美西线）（周）	3,956.48	288.29↑
	SCFI（综合指数）（周）	3326.87	87.23↑	集装箱船运力（万标准箱）	3,440.71	0.00↑
	CCFI（综合指数）（周）	1811.15	100.68↑	CCFI（欧线）（周）	2,295.11	136.06↑
	波罗的海干散货指数（日）	2717.00	67.00↑	巴拿马型运费指数（日）	2,203.00	8.00↑
	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）	28,091.00	2059.00↑
行业消息	1、伊朗已故最高领袖阿里·哈梅内伊遗体告别仪式7月3日在德黑兰正式举行，伊朗最高层领导和多国代表团出席，沙特代表团意外现身，引发外界广泛关注。伊朗伊斯兰议会议长卡利巴夫表示，近期与美国签署的谅解备忘录已规定，霍尔木兹海峡应由伊朗和阿曼两国共同管理，伊方正征求波斯湾沿岸国家意见。 2、欧洲央行行长拉加德表示，如果宏观不确定性消退，她不排除提前结束现有任期、参与法国政治的可能性。其认为“在法国总统选举的讨论中，需要有一个欧洲的声音”。 3、车船税优惠政策将迎15年来首次重大调整。财政部、税务总局、工信部联合发布公告，自2027年1月1日起，取消对节能汽车减半征收车船税政策，取消对纯电动商用车、插电式（含增程式）混合动力汽车、燃料电池商用车免征车船税政策。此次政策调整不区分存量和增量，纳税人拥有上述类型车辆，均需按规定缴纳车船税。纯电动乘用车、燃料电池乘用车不属于车船税法规定的征税范围，不受此次政策调整影响。					 更多资讯请关注！
观点总结	周一集运指数（欧线）期货价格集体下跌，主力合约EC2608收跌4.12%，远月合约收跌1-4%不等。最新SCFIS欧线结算运价指数为3630.09，较上周上涨271.47点，环比上行8.1%。当伊朗外长阿拉格齐在访问伊拉克期间表示，未来30天内霍尔木兹海峡完全由伊朗控制，干预将延迟开放。此外，伊朗方面在未来几天内“基本没有与美方举行任何级别会晤的计划”。卡塔尔外交部发言人安萨里表示，美国总统特使及特朗普女婿访问卡塔尔，但不包括与伊方直接谈判。关键谈判仍为达成一致，地缘局势不明朗。现价端，OA更新28周现货报价，COSCO小幅调降至大柜5800-5900美金；OOCL常规FAK报价大柜5500-5600美金，回落约200美金水平，OA联盟带头调降运价暗示8月运价拐点基本确认，带动集运欧线（期货）价格下行，后续观察其他船司的定价跟进情况。需求方面，欧元区6月CPI同比增速由前期高位回落，制造业及服务业PMI同步录得回升，经济动能边际修复，但仍处弱复苏区间。目前来看，美伊局势超预期好转导致此前能源价格飙升带来的负面影响边际减弱，霍尔木兹海峡的逐步开启料缓解此前带来的运价压力。但由于美伊谈判仍未涉及核、浓缩铀处置等关键议题，市场对远月合约仍处于观望态度。此外，头部船司宣涨不及预期，落地情况依旧需要观察，短期运价缺乏上行支撑。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	7-7 14:00 德国5月季调后工业产出月率 7-7 14:45 法国5月贸易帐(亿欧元) 7-7 20:30 美国5月贸易帐(亿美元)					

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。