


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	2153.000	62.31	EC次主力收盘价	1598.1	+22.001
	EC2508-EC2510价差	554.90	+84.501	EC2508-EC2512价差	394.00	+104.001
	EC合约基差	268.94	-27.001			
期货持仓头寸（手）	EC主力持仓量	18747	-28081			
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）	1866.00	-83.001	巴拿马型运费指数（日）	1,990.00	-41.001
	平均租船价格（巴拿马型船）	14883.00	422.001	平均租船价格（好望角型船）	16,909.00	914.001
行业消息	<p>1、我国经济半年度“成绩单”公布，上半年GDP为66.05万亿元，同比增长5.3%。分季度看，一季度GDP同比增长5.4%，二季度增长5.2%。上半年固定资产投资增长2.8%，其中房地产开发投资下降11.2%。6月份，规模以上工业增加值同比增长6.8%，社会消费品零售总额增长4.8%。国家统计局副局长盛来运指出，中国的政策“工具箱”丰富，也在加强政策储备，会根据市场变化适时推出。</p> <p>2、美国总统特朗普表示，他与印尼总统普拉博沃会谈后，双方达成一项重要协议。根据这项“具有里程碑意义的协议”，印尼“首次向美国开放整个市场”。他补充说，作为协议的一部分，印尼承诺购买价值150亿美元的美国能源、价值45亿美元的美国农产品以及50架波音飞机。美国将对所有进口的印度尼西亚商品征收19%的关税，而美国对印尼的出口将享受免关税和非关税壁垒待遇。特朗普上周公布的征税函称，8月1日起印尼将被征收32%的关税。</p> <p>3、欧盟发言人称，欧盟无意在8月1日前采取任何贸易反制措施。据欧盟外交官透露，如果与美国的贸易谈判失败，欧盟会将其反制措施的实施时间推迟到8月6日。</p>					
	 <p>更多资讯请关注！</p>					
观点总结	<p>周三集运指数（欧线）期货价格涨跌不一，主力合约EC2510收涨1.4%，远月合约收得-1-2%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，叠加主力合约换月，基差修复逻辑带动近月合约大幅上涨。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	7-17 14:00 英国6月失业率					
	7-17 17:00 欧元区6月CPI年率终值					
	7-17 20:30 美国至7月12日当周初请失业金人数(万人)					
	7-17 20:30 美国6月零售销售月率					

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