

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	1359.500	-2.4↓	EC次主力收盘价	1723.3	+27.60↑
	EC2510-EC2512价差	-363.80	+3.20↑	EC2510-EC2602价差	-161.90	-7.00↓
	EC合约基差	875.98	-88.78↓			
期货持仓头寸（手）	EC主力持仓量	56698	-4042↓			
现货价格	SCFIS（欧线）（周）	2235.48	-62.38↓	SCFIS（美西线）（周）	1,082.14	-47.98↓
	SCFI（综合指数）（周）	1489.68	-61.06↓	集装箱船运力（万标准箱）	1,227.97	0.00↑
	CCFI（综合指数）（周）	1200.73	-31.56↓	CCFI（欧线）（周）	1,799.05	9.55↑
	波罗的海干散货指数（日）	2025.00	-8.00↓	巴拿马型运费指数（日）	1,594.00	1.00↑
	平均租船价格（巴拿马型船）	13658.00	230.00↑	平均租船价格（好望角型船）	25,955.00	-531.00↓
行业消息	1、央行等四部门详解两项贴息政策表示，这是财政金融协同支持提振消费的一次创新探索，将与正在实施的消费品以旧换新补贴等政策形成“组合拳”。政策到期后，相关部门还将开展效果评估，研究视情况延长政策期限，或扩大支持范围。			 更多资讯请关注！		
	2、消息人士表示，美国总统特朗普将在俄美峰会期间向普京提议共同开发阿拉斯加的稀土矿产资源，并解除对俄罗斯飞机零部件的出口禁令。英国政府消息人士表示，此类激励措施“可被欧洲接受”。美国财政部长贝森特表示，如果美国总统特朗普与俄罗斯总统普京的会晤进展不顺利，美国可能会加大对俄制裁或征收次级关税。					
	3、美国财长贝森特发出了美国政府迄今为止最明确的降息呼吁，要求美联储立即启动新一轮降息周期，并表示美国利率应当比当前水平低150到175个基点。他认为，美联储可能会更早开始降息，9月降息50个基点的可能性很大。对于美联储主席人选，贝森特表示目前有10或11位候选人供特朗普考虑。					
观点总结	周四集运指数（欧线）期货价格小幅震荡，主力合约EC2510收跌0.18%，远月合约收涨1-2%不等。最新SCFIS欧线结算运价指数为2297.86，较上周回落62.38点，环比下行2.7%，现货指标持续回落。头部船司（如马士基、地中海航运、赫伯罗特等）为争夺淡季货量开启“价格战”，大幅调降8月运价报价，市场预期转冷。叠加二季度“抢出口”提前释放货量，供需不匹配格局未改，促使期价下行。美国总统特朗普签署行政命令，修改对数十个国家的“对等关税”，税率从10%到41%不等，未列明国家则统一适用10%的关税税率。此外，所有被认为是为了规避关税而转运的货物将被额外征收40%的关税。一系列关税措施进一步加剧全球贸易局势不确定性，推高市场对贸易冲突再度升级的预期。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。美国6月零售销售数据呈现超预期反弹，环比增速录得0.6%，显著高于市场预期的0.1%，且较前值-0.9%明显改善。尽管面临贸易政策不确定性，美国消费端仍展现出较强的韧性，部分或于特朗普暂缓关税条例有关，但考虑到近期关税政策有所加码，后续通胀仍存在上行风险，或对未来数月的零售数据构成一定影响。此外，中国近期对欧盟白兰地、医疗器械等品类实施反制禁令，进一步加剧中欧贸易紧张关系，引发市场担忧。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，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。			 更多观点请咨询！		
重点关注	8-15 10:00 中国7月社会消费品零售总额同比					
	8-15 10:00 中国7月规模以上工业增加值同比					
	8-15 10:00 中国7月今年迄今城镇固定资产投资同比					
	8-15 20:30 美国7月零售销售月率					
	8-15 21:15 美国7月工业产出月率					
	8-15 22:00 美国8月一年期通胀率预期初值					

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。

瑞达期货