

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	1373.100	0.11	EC次主力收盘价	1789.7	+40.30↑
	EC2510-EC2512价差	-416.60	-27.20↓	EC2510-EC2602价差	-164.80	-8.30↓
	EC合约基差	807.07	-54.81↓			
期货持仓头寸 (手)	EC主力持仓量	53182	-1677↓			
现货价格	SCFIS (欧线) (周)	2180.17	-55.31↓	SCFIS (美西线) (周)	1,106.29	-24.15↓
	SCFI (综合指数) (周)	1460.19	-29.49↓	集装箱船运力 (万标准箱)	1,227.97	0.00↑
	CCFI (综合指数) (周)	1193.34	-7.39↓	CCFI (欧线) (周)	1,790.47	-8.58↓
	波罗的海干散货指数 (日)	2044.00	-5.00↓	巴拿马型运费指数 (日)	1,622.00	-19.00↓
	平均租船价格 (巴拿马型船)	13956.00	120.00↑	平均租船价格 (好望角型船)	25,535.00	-1183.00↓
行业消息	<p>1. 央行发布第二季度货币政策执行报告提出，下一阶段要落实落细适度宽松的货币政策，把握好政策实施的力度和节奏，保持流动性充裕。把促进物价合理回升作为把握货币政策的重要考量，推动物价保持在合理水平。发挥好货币政策工具总量和结构双重功能，用好结构性货币政策工具，加力支持科技创新、提振消费、小微企业、稳定外贸等。</p> <p>2. 美国特朗普政府宣布扩大对钢铁和铝进口征收50%关税的范围，将数百种衍生产品纳入加征关税清单。美国工业与安全局已将407个产品编码加入《美国协调关税表》，这些产品将因所含钢铁和铝成分而被加征额外关税。扩大的关税清单将于8月18日正式生效。</p> <p>3. 美国中东问题特使威特科夫表示，美俄领导人8月15日会晤取得的重大进展促使美国总统特朗普放弃了俄乌立即停火的诉求，转而致力于推进一项更广泛的和平协议。威特科夫表示，俄罗斯已在涉及五个乌克兰地区的问题上作出“一些让步”。他说，俄罗斯总统普京已同意在未来和平协议中纳入一项“类北约第五条款”的安全保障条款，即若乌克兰遭到攻击，将被视为对所有保障国的攻击。</p>					
观点总结	<p>周四集运指数 (欧线) 期货价格多数上涨，主力合约EC2510收涨0.01%，远月合约收涨1-2%不等。最新SCFIS欧线结算运价指数为2180.17，较上周回落55.31点，环比下行2.5%，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，上周五ONE亦调降8月底欧线现舱报价，市场预期转冷。美国总统特朗普表示，计划在未来两周内宣布对钢铁、芯片和半导体加征关税，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。美国7月CPI与非农数据放缓大幅提振联储9月降息概率，但PPI指标显示生产者通胀超预期反弹，或预示生产者正消化关税所致的成本压力，未来数月或将相关成本转嫁至消费端，进而抬升CPI消费者通胀数据，叠加申领失业金人数延续韧性，美联储9月降息概率边际下滑。此外，2025 Q2欧元区GDP增速略超市场预期，服务业和制造业活动逐步回暖。通胀放缓叠加经济数据稳定给予欧央行利率政策弹性。总体来看，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，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>8-19 16:00 欧元区6月季调后经常帐(亿欧元)    8-19 20:30 美国7月新屋开工总数年化(万户)</p>					
重点关注						

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



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！

## 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。