

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	1425.100	-69.61	EC次主力收盘价	1692.3	-63.10↓
	EC2510-EC2512价差	-267.20	+2.10↑	EC2510-EC2602价差	-59.60	+3.70↑
	EC合约基差	891.46	+43.60↑			
现货价格	EC主力持仓量	51818	-3056↓			
	SCFIS (欧线) (周)	2316.56	-83.94↓	SCFIS (美西线) (周)	1,284.01	-17.80↓
	SCFI (综合指数) (周)	1592.59	-54.31↓	集装箱船运力 (万标准箱)	1,227.97	0.00↑
行业消息	CCFI (综合指数) (周)	1261.35	-42.19↓	CCFI (欧线) (周)	1,787.24	-16.18↓
	波罗的海干散货指数 (日)	1995.00	114.00↑	巴拿马型运费指数 (日)	1,689.00	52.00↑
	平均租船价格 (巴拿马型船)	12698.00	-427.00↓	平均租船价格 (好望角型船)	24,023.00	-859.00↓
观点总结	<p>1、中共中央政治局召开会议，决定今年10月召开二十届四中全会，研究关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划的建议。会议强调，做好下半年经济工作，要保持政策连续性稳定性，增强灵活性预见性。要落实落细更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策。</p> <p>2、美联储连续第五次按兵不动，将联邦基金利率目标区间维持在4.25%至4.5%之间不变，符合预期。美联储主席鲍威尔表示现在就断言美联储是否会像金融市场预期的那样在9月下调联邦基金利率还为时过早。</p> <p>3、美国总统特朗普宣布8月1日起对进口半成品铜等产品征收50%关税。公告显示，将自8月1日起对进口半成品铜产品及铜密集型衍生产品普遍征收50%的关税。白宫表示，铜输入材料(例如铜矿石、精矿、锍铜、阴极铜和阳极铜)和铜废料不受“232条款”或对等关税约束。</p>					
	<p>周四集运指数（欧线）期货价格集体下跌，主力合约EC2510收跌4.66%，远月合约收跌3-4%不等。最新SCFIS欧线结算运价指数为2316.56，较上周回落83.94点，环比下行3.5%，现货指标持续回落。美国总统特朗普宣布8月1日起对进口半成品铜等产品征收50%关税。此外，特朗普还签署了行政命令，对巴西加征40%关税，使总关税额达到50%；对来自印度的商品征收25%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。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>8-1 07:30 日本6月失业率 8-1 09:45 中国7月标普全球制造业PMI 8-1 15:50 法国7月制造业PMI终值 8-1 15:55 德国7月制造业PMI终值 8-1 16:00 欧元区7月制造业PMI终值 8-1 16:30 英国7月制造业PMI终值 8-1 17:00 欧元区7月CPI年率初值 8-1 20:30 美国7月失业率 8-1 20:30 美国7月季调后非农就业人口(万人) 8-1 22:00 美国7月ISM制造业PMI 8-1 22:00 美国7月密歇根大学消费者信心指数终值</p>					

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