

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	1420.100	9.01	EC次主力收盘价	1751.4	+69.30↑
	EC2510-EC2512价差	-331.30	-53.80↓	EC2510-EC2602价差	-89.20	-9.80↓
	EC合约基差	877.76	-7.10↓			
期货持仓头寸 (手)	EC主力持仓量	54361	2253↑			
现货价格	SCFIS (欧线) (周)	2297.86	-18.70↓	SCFIS (美西线) (周)	1,130.42	-153.39↓
	SCFI (综合指数) (周)	1550.74	-41.85↓	集装箱船运力 (万标准箱)	1,227.97	0.00↑
	CCFI (综合指数) (周)	1232.29	-29.06↓	CCFI (欧线) (周)	1,789.50	2.26↑
	波罗的海干散货指数 (日)	1921.00	49.00↑	巴拿马型运费指数 (日)	1,625.00	8.00↑
	平均租船价格 (巴拿马型船)	12308.00	123.00↑	平均租船价格 (好望角型船)	23,286.00	-1309.00↓
行业消息	<p>1、央行等七部门联合印发金融支持新型工业化指导意见，坚持分类施策、有扶有控，推动产业加快迈向中高端，防止“内卷式”竞争。《意见》明确，到2027年建成适配制造业高端化、智能化、绿色化发展的成熟金融体系，推动贷款、债券、股权等工具联动发力。</p> <p>2、美国总统特朗普再次批评鲍威尔降息太迟，称可能很快宣布美联储新任主席。他已将潜在的未来美联储主席范围缩小到四名候选人，包括前美联储理事凯文·沃什、白宫国家经济委员会主任凯文·哈西特，但不包括美国财长贝森特。特朗普还宣布，将在未来24小时内“大幅”提高对印度的关税，并将在一周内宣布药品和芯片关税，其中药品关税最终可能高达250%。</p> <p>3、日本央行最新会议纪要显示，如果经济增长和通胀继续按照其预期发展，该行将进一步加息。大多数成员支持暂时维持利率不变，但包括行长植田和男在内的多数成员倾向于最终加息，预计中期内经济增长和通胀将会回升。</p>					
观点总结	<p>周三集运指数 (欧线) 期货价格多数上涨，主力合约EC2510收涨0.64%，远月合约收涨1-4%不等。最新SCFIS欧线结算运价指数为2297.86，较上周回落18.7点，环比下行0.8%，现货指标持续回落。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。</p>					
	<p>8-7 00:00 中国7月以美元计算出口年率 8-7 00:00 中国7月以美元计算进口年率 8-7 14:00 德国6月季调后工业产出月率 8-7 14:45 法国6月贸易帐(亿欧元) 8-7 19:00 英国至8月7日央行利率决定 8-7 20:30 美国至8月2日当周初请失业金人数(万人) 8-7 22:00 美国6月批发销售月率</p>					

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