

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	2392.100	5.1↑	EC次主力收盘价	2635	+4.34↑
	EC2606-EC2607价差	-263.40	-20.50↓	EC2606-EC2608价差	-33.60	-25.70↓
	EC合约基差	-691.29	+85.60↑			
期货持仓头寸 (手)	EC主力持仓量	17940	-1140↓			
现货价格	SCFIS (欧线) (周)	1615.21	48.01↑	SCFIS (美西线) (周)	1,697.48	16.59↑
	SCFI (综合指数) (周)	1615.21	48.01↑	集装箱船运力 (万标准箱)	3,409.80	0.00↑
	CCFI (综合指数) (周)	1697.48	16.59↑	CCFI (欧线) (周)	1,553.12	67.65↑
	波罗的海干散货指数 (日)	2665.00	-5.00↓	巴拿马型运费指数 (日)	1,960.00	-19.00↓
	平均租船价格 (巴拿马型船)	13659.00	0.00↑	平均租船价格 (好望角型船)	37,873.00	309.00↑

**行业消息**

1、美国总统特朗普表示，伊朗战事“很有可能结束”，并称美伊双方正接近达成协议，协议可能包括伊朗将其高浓缩铀运往美国。当被问及达成协议的具体时间框架时，特朗普称预估“一周”。特朗普称，不太可能派遣威特科夫和库什纳参与谈判。若谈判失败，美国可能恢复对伊朗的更高强度军事打击。特朗普还宣布，“疏导”霍尔木兹海峡船舶通行的“自由计划”将在短期内暂停。

2、针对美方称美伊接近达成包含14个条款的停战谅解备忘录，伊朗外交部发言人称伊朗正在“评估”。伊朗议会发言人雷扎伊表示，谅解备忘录“是美国人的愿望清单，而非现实”。伊朗国防部发言人称，美国必须和以色列保持距离，才能为结束冲突铺平道路。伊朗最高领袖军事顾问表示，美国必须赔偿伊朗损失。

3、美国与欧洲之间的贸易摩擦不断加剧。有消息称，德国已经开始准备对美国的反制措施，备选方案之一就是限制对美钾肥出口，并可能与钾肥主要供应国加拿大探索合作可能。



更多资讯请关注!

**观点总结**

周四集运指数 (欧线) 期货价格小幅下跌，主力合约EC2606收跌1.17%，远月合约收跌1-4%左右。最新SCFIS欧线结算运价指数为1615.21，较上周上涨48.01点，环比上行3.1%。据CCTV国际时讯，美东时间5月5日傍晚，美国总统特朗普在社交媒体上发文表示，美国今年2月底对伊朗发动的“史诗怒火”军事行动已经结束，地缘冲突预期改善或使得霍尔木兹海峡封闭情况好转。现价端，头部船司20周报价均值约大柜2400美金，折算指数约1800点。在美线运价大幅调涨的背景下，多数船司5月下旬初步表达了较为强烈的欧线挺价预期，实际落地涨幅更有赖于5月上旬的货量支撑和滚屯积累，提振集运欧线期价。德国作为欧元区核心经济体，受能源价格高企和工业成本压力冲击尤为明显，4月ZEW经济景气指数及经济现况指数均大幅走弱，显示企业和投资者对能源供应、外需和工业利润的担忧明显升温。目前来看，美伊冲突不仅重塑中东格局，更通过能源渠道对全球经济造成巨大冲击，外加红海运输再度绕行，多因素共同导致运价维持高位波动。但航运业基本格局尚未改变，运价上涨空间或有限，船司虽多有挺价意愿，但实施过程未必能一帆风顺。建议投资者谨慎为主，注意操作节奏及风险控制，后续应及时跟踪美伊局势、运力与货量数据。



更多观点请咨询!

**重点关注**

5-8 14:00 德国3月季调后工业产出月率  
 5-8 20:30 美国4月失业率  
 5-8 20:30 美国4月季调后非农就业人口(万人)  
 5-8 22:00 美国5月一年期通胀率预期初值  
 5-8 22:00 美国5月密歇根大学消费者信心指数初值

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，请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。