

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	1630.500	-9.21↓	EC次主力收盘价	1925	-0.88↓
	EC2610-EC2611价差	-230.00	-31.00↓	EC2610-EC2612价差	-397.00	-7.50↓
	EC合约基差	1,889.31	+95.50↑			
期货持仓寸(手)	EC主力持仓量	22308	-2697↓			
现货价格	SCFIS (欧线) (周)	3519.81	-199.12↓	SCFIS (美西线) (周)	3,529.47	-88.19↓
	SCFI (综合指数) (周)	3205.97	143.02↑	集装箱船运力 (万标准箱)	3,457.36	0.04↑
	CCFI (综合指数) (周)	1857.04	-44.23↓	CCFI (欧线) (周)	2,481.69	-1.60↓
	波罗的海干散货指数 (日)	2732.00	59.00↑	巴拿马型运费指数 (日)	2,087.00	47.00↑
	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)	33,436.00	-11750.00↓
行业消息	1、美国商务部发布征求意见稿，提议将另外14类衍生产品纳入针对钢、铝和铜征收的“232条款”关税范围，拟纳入产品包括铝粉、焊机零部件和罐式半挂车等。另据媒体报道，自美国最高法院否决特朗普政府使用紧急权力征收关税以来，特朗普政府已发放约1000亿美元关税退款。 2、美国财政部长贝森特称，美国可能于8月5日与伊朗达成协议以开放霍尔木兹海峡。美国国务卿鲁比奥表示，与伊朗就重新开放霍尔木兹海峡进行的谈判“已经取得进展”，但协议尚未最终敲定，希望协议“很快能够达成”。有伊朗和美国官员称，伊朗与阿曼接近达成霍尔木兹海峡航行协议，伊朗将控制经霍尔木兹海峡进港航运，而出港船只将取道一条靠近阿曼的航道。往来船只只需要缴纳“服务费”，这笔收入将由伊朗和阿曼平分。 3、围绕霍尔木兹海峡恢复通航谈判出现迄今最明显的积极信号。伊朗已放弃此前要求对霍尔木兹海峡双向航运实施全面控制的立场。伊朗政府在考虑允许欧洲国家参与霍尔木兹海峡扫雷行动，这正是此前谈判中伊朗始终拒绝让步的核心议题之一。伊朗外交部发言人巴加埃表示，伊朗仍在与阿曼就霍尔木兹海峡进行谈判，谈判在技术和政治层面取得“积极进展”。					
	 更多资讯请关注！					
观点总结	周三集运指数（欧线）期货价格大幅下跌，主力合约EC2610收跌9.21%，远月合约收跌1-6%不等。最新SCFIS欧线结算运价指数为3519.81，较上周下跌199.12点，环比下行5.4%。围绕霍尔木兹海峡恢复通航谈判出现迄今最明显的积极信号，伊朗已放弃此前要求对霍尔木兹海峡双向航运实施全面控制的立场。同时，美国财政部长贝森特称，美国可能于8月5日与伊朗达成协议以开放霍尔木兹海峡。地缘局势超预期好转，带动油价迅速回落，运价中枢下移。现价端，马士基开舱33周报价大柜4600美金，较上月末的5300水平下调700美金。YML调整8月上旬报价，其中常规FAK报价大柜4600美金，特价下调至大柜4200美金。OOCL下调8月初报价至常规FAK大柜5000-5100美金，集量大柜4900-5000美金。预计32周报均价值将下调至4700美金，环比6月末均有一定幅度下调，现货逐步进入降价周期。需求方面，德国7月CPI同比增速录得近三个月新高，市场加码押注欧央行偏紧政策预期，预计2027年初将再度加息，经济形势不容乐观。目前来看，航运业供需格局未发生重大改变，但美伊局势反复再度成为油价导火索，从而提升集装箱运输成本，压缩船企利润，运价上行。接下来，阶段性地缘扰动或带来短期震荡，但难改中长期偏弱趋势，建议投资者谨慎为主，注意操作节奏及风险控制。					
	 更多观点请咨询！					
重点关注	8-6 17:00 欧元区6月零售销售月率 8-6 20:30 美国至8月1日当周初请失业金人数(万人) 8-6 22:00 美国6月批发销售月率					

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