

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	1828.000	-7.18↓	EC次主力收盘价	2068	-5.60↓
	EC2610-EC2611价差	-237.50	-53.00↓	EC2610-EC2612价差	-481.50	-55.00↓
	EC合约基差	1,054.69	+55.50↑			
期货持仓头寸（手）	EC主力持仓量	24239	-1439↓			
现货价格	SCFIS（欧线）（周）	2882.69	-164.93↓	SCFIS（美西线）（周）	4,183.70	264.07↑
	SCFI（综合指数）（周）	3590.05	80.52↑	集装箱船运力（万标准箱）	3,464.89	-0.06↓
	CCFI（综合指数）（周）	1837.01	3.02↑	CCFI（欧线）（周）	2,188.58	-112.06↓
	波罗的海干散货指数（日）	3628.00	140.00↑	巴拿马型运费指数（日）	2,448.00	-9.00↓
	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）	58,050.00	7014.00↑
行业消息	1、伊朗议长卡利巴夫9月6日表示，此前“对等回应”的阶段已经结束，伊朗近期针对美军基地的军事行动仅是新阶段的开始。卡利巴夫警告称，规则已经改变，任何侵犯伊朗利益与安全的主张或行动，都将面临“更迅速、更猛烈”的回击。伊朗最高国家安全委员会秘书雷扎伊表示，未来几天，伊朗将宣布霍尔木兹海峡区域“禁区”——“禁区”将从美国海军封锁线起算，一直延伸至波斯湾内部分水域。任何进入“禁区”的船只都将被列入伊朗制裁名单。 2、美国8月季调后非农就业人口新增16.2万人，创3月以来新高，远超市场预期的5.6万人。6月和7月新增就业人数合计上修5.5万人；8月失业率维持在4.1%的低位。美国总统特朗普称就业数据“非常亮眼”，再次呼吁美联储降低利率，强调高利率使美国处于“不公平的劣势”。特朗普威胁称，要么降息，否则就停止与逆差国进行贸易。数据公布后，美联储9月加息预期显著升温。若8月CPI数据同样超预期，加息几乎将成定局。 3、七部门联合发文部署“十五五”时期数字化绿色化协同转型，推动人工智能赋能绿色低碳技术创新，推动算力设施、通信基站、数字企业绿色低碳发展，推动农业、制造业、贸易、消费、城市运行等领域数字化绿色化和生态环境智能化治理。探索算力设施800V高压直流供电架构，推动超百千瓦单机柜部署。					
	 更多资讯请关注！					
观点总结	周一集运指数（欧线）期货价格小幅波动，主力合约EC2610收涨1.45%，远月合约收得-1-1%不等。最新SCFIS欧线结算运价指数为2882.69，较上周下跌164.93点，环比下行5.4%。美国和伊朗军队周六在霍尔木兹海峡及伊朗周边海域再次发生交火，以及乌克兰对俄罗斯炼油厂的袭击加剧供应中断支撑油价，地缘局势再度紧张，风险溢价回升。现价端，马士基开舱37周报价大柜3700美金，环比下降200美金，较上月末的4600水平大幅下调900美金。HPL部分9月初航次线上特价大柜3535美金。根据现有报价统计，36周市场均值约在大柜4150美金左右，与7月末均值4700美金形成明显下跌趋势，现货逐步进入降价周期，观察后续其他船司9月上旬的定价策略。需求方面，欧元区8月综合PMI初值升至52.1，高于7月的52.0，创9个月新高，也高于彭博调查的51.7，连续第二个月处于扩张区间。其中，制造业PMI从51.9升至52.8，创2022年5月以来新高；制造业产出指数则升至53.4，为54个月来最高。服务业PMI为51.7，与7月持平。除了企业预防性补库存外，AI相关科技产品需求回升以及国防支出增加，也正在推动设备需求改善。8月欧元区经济边际回暖，但地缘政治环境持续波动，复苏势头能否延续仍有待观察。接下来，航运业供需格局未发生重大改变，地缘谈判缓慢推进叠加淡季，从而降低集装箱运输成本预期，导致运价持续下行。但美伊谈判的不确定性依旧存在，这或带来短期震荡，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	9-8 07:50 日本7月贸易帐(亿日元)					
	9-8 14:00 德国7月季调后贸易帐(亿欧元)					
	9-8 14:45 法国7月贸易帐(亿欧元)					
	9-8 23:00 美国8月纽约联储1年通胀预期					

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