

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	1656.000	-0.33↓	EC次主力收盘价	1860.5	-5.17↓
	EC2610-EC2611价差	-213.00	+17.00↑	EC2610-EC2612价差	-399.50	-2.50↓
	EC合约基差	1,863.81	-25.50↓			
期货持仓头寸(手)	EC主力持仓量	21527	-781↓			
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）	3,457.34	-0.01↓
	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	-331.00↓	巴拿马型运费指数（日）	2,087.00	-149.00↓
	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）	50,309.00	5123.00↑
行业消息	1、就美国联邦通信委员会、美国土安全部系列涉华消极措施，商务部公布我国反制清单，包括：加强无人机及其关键零部件、技术对美出口管制，暂停中国强制性产品认证指定机构委托美认证机构实施的工厂跟踪检查，将美国合规性测试公司列入反制清单，对进口打印复印办公设备发起对外贸易国家安全调查，将6家美国实体列入反制清单等。商务部表示，如美方执意出台新的对华限制性措施，中方将进一步反制。					
	2、伊朗副外长加里巴巴迪表示，伊朗和阿曼关于商业船舶通行霍尔木兹海峡协议已接近最终敲定，届时伊朗一侧管控的北部航道和靠近阿曼一侧的南部航道均将关闭。将在霍尔木兹海峡建立一种不同于过去60年的新通行模式。新航道同样为临时航道，预计可使用2至4个月。加里巴巴迪表示，伊朗收到美方信息，美方准备恢复履行此前签署的谅解备忘录中的承诺。					
	3、伊朗外交部发言人巴加埃表示，伊朗与阿曼已就霍尔木兹海峡航线路线达成一致。如无第三方干扰，两国联合声明目前已进入最后审定和起草阶段。巴加埃同时强调，伊阿达成协议并不意味着霍尔木兹海峡将恢复安全通航。知情人士称，拟议中的重新开放霍尔木兹海峡提案，将不对过境该水道的船舶征收过路费或服务费。					
观点总结	周四集运指数（欧线）期货价格小幅波动，主力合约EC2610收跌0.33%，远月合约收得-1-2%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周报价均值将下调至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。					
重点关注	8-7 13:30 法国第二季度ILO失业率					
	8-7 14:00 德国6月季调后工业产出月率					
	8-7 20:30 美国7月失业率					
	8-7 20:30 美国7月季调后非农就业人口(万人)					

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