

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	1237.900	61.41	EC次主力收盘价	1533.7	+38.50↑
	EC2604-EC2606价差	-295.80	+32.70↑	EC2604-EC2608价差	-360.00	+63.30↑
	EC合约基差	554.24	-53.30↓			
现货价格	EC主力持仓量	34229	423↑			
	SCFIS (欧线) (周)	1792.14	-67.17↓	SCFIS (美西线) (周)	1,101.40	-192.92↓
	SCFI (综合指数) (周)	1316.75	-141.11↓	集装箱船运力 (万标准箱)	1,227.97	0.90↑
行业消息	CCFI (综合指数) (周)	1175.59	-33.16↓	CCFI (欧线) (周)	1,574.69	-13.50↓
	波罗的海干散货指数 (日)	2148.00	-24.00↓	巴拿马型运费指数 (日)	1,743.00	5.00↑
	平均租船价格 (巴拿马型船)	0.00	0.00↑	平均租船价格 (好望角型船)	27,927.00	1913.00↑
观点总结	1. 伊朗总统佩泽希齐扬下令同美国启动核谈判，伊朗可能在未来几天同美国举行高规格谈判。消息人士称，预计美国特使威特科夫和伊朗外交部长阿拉格齐将于2月6日在土耳其伊斯坦布尔会晤，讨论“可能的核协议”。 2. 美联储博斯蒂克表示，预计2026年不会降息，现在就断言通胀目标已达成还为时过早。需将政策利率维持在适度紧缩的水平；需要保持耐心，现阶段向任何一个方向调整政策都不明智。 3. 商务部等九单位启动2026“乐购新春”春节特别活动，涵盖“好吃”“好住”“好行”“好游”“好购”“好玩”六方面内容。活动时间为2月15至23日春节9天假期，旨在打造全域联动、全民乐享的春节消费盛宴。					
	周二集运指数 (欧线) 期货价格集体回升，主力合约EC2604收涨5.22%，远月合约收涨1-3%不等，宏观、商品情绪好转，带动期价上行。最新SCFIS欧线结算运价指数为1792.14，较上周下降67.17点，环比下行3.6%。自2026年4月1日起，所有纳入清单的光伏相关产品将不再享受增值税出口退税优惠。光伏产品迎来全额退税取消，料导致抢运发生，从而提振长协货量，但由于距离4月仍有一定时间，在交易情绪平稳后，消息所带来的涨幅回吐，叠加现货端的支撑减弱，期价有所下行。12月份我国外贸水平超预期回升，进出口均改善明显，或与部分商品增值税出口退税取消政策以及节前到来所导致的抢出口有关。出口是我国经济的核心动能，随着我国出口竞争力持续强化，预计2026年仍将保持较高增速。现货运价方面，马士基开舱第7-9周运价报价大柜1900/高柜2000美金，环比第六周下行100美金，此次开舱覆盖三周直至2月底，降价压力小幅改善。但从其他船司来看，COSCO第六周报价下调至2300-2400美金，CMA第八周线上部分特价大柜2293美金，均较上周继续下调，节前降价揽货趋势延续。地缘端，特朗普上周末表示，美国“有望”与伊朗达成协议，有望在2026年上半年结束与俄罗斯的冲突，红海复航预期转暖。市场对欧元区经济复苏持偏乐观态度，通胀接近目标水平，支持了市场对欧洲央行在可预见的未来维持利率不变的预期。综上，现价端多船司小幅上调价格提振期价，同时光伏退税政策的抢出口效果，对4月以后合约进行支撑。当前运价市场总体受季节性需求影响大，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。					
	2-4 18:00 欧元区1月CPI年率初值 2-4 18:00 欧元区12月PPI月率 2-4 21:15 美国1月ADP就业人数(万人)					
重点关注						

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。