

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	1247.600	26.81	EC次主力收盘价	1534	+10.701
	EC2604-EC2606价差	-286.40	+9.401	EC2604-EC2608价差	-357.00	+3.001
	EC合约基差	544.54	-9.701			
期货持仓头寸（手）	EC主力持仓量	32761	-14681			
现货价格	SCFIS（欧线）（周）	1792.14	-67.171	SCFIS（美西线）（周）	1,101.40	-192.921
	SCFI（综合指数）（周）	1316.75	-141.111	集装箱船运力（万标准箱）	1,227.97	0.061
	CCFI（综合指数）（周）	1175.59	-33.161	CCFI（欧线）（周）	1,574.69	-13.501
	波罗的海干散货指数（日）	2028.00	96.001	巴拿马型运费指数（日）	1,724.00	24.001
	平均租船价格（巴拿马型船）	0.00	0.001	平均租船价格（好望角型船）	27,927.00	1913.001
行业消息	<p>1、美国白宫方面表示，本周晚些时候与伊朗的会谈仍将按计划进行。此前，有知情人士透露，伊朗希望将原定于2月6日与美国举行的会谈从土耳其伊斯坦布尔移至阿曼，并以双边形式举行。目前伊朗方面尚未就此作出回应。</p> <p>2、美联储理事米兰表示，美联储今年需要降息不止100个基点，很期待凯文·沃什担任美联储主席后的表现。不过，里士满联储主席巴金强调，在通胀尚未完全回落至目标之前，货币政策仍需保持谨慎，以确保劳动力市场的稳定。</p> <p>3、“十五五”首个中央一号文件公布。《中共中央 国务院关于锚定农业农村现代化 扎实推进乡村全面振兴的意见》于2月3日正式发布，这是党的十八大以来第14个指导“三农”工作的一号文件，是又一个以推进乡村全面振兴作为主题的一号文件。文件提出，努力把农业建成现代化大产业，使农村基本具备现代生活条件，让农民生活更加富裕美好。</p>					 <p>更多资讯请关注！</p>
观点总结	<p>周三集运指数（欧线）期货价格先跌后涨，主力合约EC2604收涨2.2%，远月合约收得-1-1%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。</p>					 <p>更多观点请咨询！</p>
重点关注	<p>2-5 15:45 法国12月工业产出月率</p> <p>2-5 18:00 欧元区12月零售销售月率</p> <p>2-5 20:00 英国至2月5日央行利率决定</p> <p>2-5 21:15 欧元区至2月5日欧洲央行存款机制利率</p> <p>2-5 21:30 美国至1月31日当周初请失业金人数(万人)</p>					

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