

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	1268.200	+47.11	EC次主力收盘价	1568.2	+53.90↑
	EC2604-EC2606价差	-300.00	-13.60↓	EC2604-EC2608价差	-362.30	-5.30↓
	EC合约基差	523.94	+20.60↑			
期货持仓头寸 (手)	EC主力持仓量	34661	+1900↑			
现货价格	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	0.55↑
	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)	1955.00	+73.00↑	巴拿马型运费指数 (日)	1,685.00	+39.00↑
	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)	20,995.00	-996.00↓
行业消息	<p>1、伊朗外交部长阿拉格齐就伊朗在阿曼与美国会晤的官方立场作出澄清，称谈判将于2月6日上午10点左右在阿曼首都马斯喀特举行。美国稍早前曾拒绝伊朗将原定会议地点由土耳其伊斯坦布尔改到阿曼的提议。此次僵局引发了整个中东地区的担忧，担心特朗普会转而采取军事行动。该地区至少有九个国家通过最高级别渠道联系白宫，强烈敦促美国不要取消会议。</p> <p>2、美国参议院银行委员会全体11名民主党人致信该委员会主席蒂姆·斯科特，要求推迟候任美联储主席凯文·沃什的全部提名程序，直至针对现任主席鲍威尔等美联储理事的刑事调查终止。不过，斯科特表示，沃什提名获得确认的可能性为100%。</p> <p>3、国家主席习近平同美国总统特朗普通电话。习近平指出，美方有美方的关切，中方有中方的关切。中方言必信，行必果，说到做到。只要双方秉持平等、尊重、互惠的态度相向而行，就可以找到解决彼此关切的办法。习近平强调，台湾问题是中美关系中最重要的问题。台湾是中国的领土，中方必须捍卫国家主权和领土完整，永远不可能让台湾分裂出去。美方务必慎重处理对台军售问题。</p>					
观点总结	<p>周四集运指数（欧线）期货价格集体上涨，主力合约EC2604收涨3.86%，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。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，马士基与赫伯罗特宣布自2月中旬起IMX/ME11航线恢复红海运河通行，但明确需“由海军护航”，存在实际执行风险，实际效果仍待考察。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。</p>					
重点关注	<p>2-6 15:00 德国12月季调后工业产出月率 2-6 15:00 英国1月Halifax季调后房价指数月率 2-6 15:45 法国12月贸易帐(亿欧元) 2-6 23:00 美国2月一年期通胀率预期初值 2-6 23:00 美国2月密歇根大学消费者信心指数初值</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 期货从业资格号F30825507

期货投资咨询从业证书号Z0020723



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！

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。

