

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	1946.000	+76.21	EC次主力收盘价	1652	+59.40↑
	EC2512-EC2602价差	294.00	-22.20↓	EC2512-EC2604价差	746.40	+26.50↑
	EC合约基差	-737.29	-36.10↓			
期货持仓头寸(手)	EC主力持仓量	34072	+3157↑			
现货价格	SCFIS (欧线) (周)	1208.71	-104.00↓	SCFIS (美西线) (周)	1,107.32	+159.83↑
	SCFI (综合指数) (周)	1550.70	+147.24↑	集装箱船运力 (万标准箱)	1,227.97	-0.46↓
	CCFI (综合指数) (周)	1021.39	+28.65↑	CCFI (欧线) (周)	1,323.81	+30.69↑
	波罗的海干散货指数 (日)	1958.00	-13.00↓	巴拿马型运费指数 (日)	1,788.00	+13.00↑
	平均租船价格 (巴拿马型船)	17564.00	+0.00↑	平均租船价格 (好望角型船)	23,368.00	+854.00↑
行业消息	<p>1、商务部再度回应安世半导体相关问题表示，安世（荷兰）10月26日宣布停止向安世（中国）供应晶圆，导致后者无法正常生产，造成全球半导体产业链的动荡和混乱。对此，荷方应承担全部责任。中方于11月1日宣布将对符合条件的出口予以豁免，并努力促进安世（中国）恢复供货。但荷方继续一意孤行，且无解决问题实际行动。中方将坚定维护企业合法权益，并努力稳定全球半导体供应链的稳定畅通。</p> <p>2、国家主席习近平会见俄罗斯总理米舒斯京。习近平强调，双方要稳步扩大相互投资，开展好能源、互联互通、农业、航空航天等传统领域合作；挖掘人工智能、数字经济、绿色发展等新业态合作潜力，打造新的合作增长点。</p> <p>3、随着美国东部时间进入11月4日，美国国会参议院再次未能通过联邦政府临时拨款法案。美国联邦政府“停摆”进入第35天，追平美国史上最长“停摆”纪录。在过去的30多天里，美国民主、共和两党僵持不下，在国会参议院的13次投票中均未能通过共和党提出的一项临时拨款法案。</p>					
观点总结	<p>周三集运指数（欧线）期货价格集体上涨，主力合约EC2512收涨4.08%，远月合约收涨1-4%不等。最新SCFIS欧线结算运价指数为1208.71，较上周下降104点，环比下行7.9%，转升为降，运价支撑减弱。主流船司相继发布11月涨价函，且马士基10月中下旬挺价基本成功，提高了市场对于11月涨价成功的信心。鹿特丹港集装箱装卸业务全面停滞，超60艘船舶在海上停泊等待，区域供应链不确定性加剧；中美吉隆坡经贸磋商取得积极成果，释放缓和信号，使得市场对贸易战局势预期转好，亦带动运价回升。地缘端，目前来中东局势，尤其是巴以冲突，正处于一个极其微妙且不稳定的阶段，导致红海复航的预期不断延后。德国经济超预期带动市场信心回升，并刺激欧元区经济回暖。而德国新政府拟议的财政扩张政策若有更明确细节出台（例如减税方案、基建项目推进时间表等），提升投资者对欧元区中期增长的信心。德国投资者信心指数在10月已因刺激前景显著回升，11月有望继续改善。综上，贸易战局势改善、地缘冲突迎来实质性缓和拐点，并且四季度航运旺季到来，亦有一定影响。当前运价市场受消息面影响多，期价料震荡加剧，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>11-6 15:00 德国9月季调后工业产出月率      11-6 18:00 欧元区9月零售销售月率      11-6 20:00 英国至11月6日央行利率决定      11-6 21:30 美国至11月1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。

