

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	2218.900	1.41↑	EC次主力收盘价	2430	+0.53↑
	EC2606-EC2607价差	-229.10	-18.00↓	EC2606-EC2608价差	-65.70	-0.60↓
	EC合约基差	-659.10	-7.40↓			
期货持仓头寸 (手)	EC主力持仓量	17232	583↑			
现货价格	SCFIS (欧线) (周)	1567.20	-43.22↓	SCFIS (美西线) (周)	1,680.89	-26.30↓
	SCFI (综合指数) (周)	1567.20	-43.22↓	集装箱船运力 (万标准箱)	3,405.08	-0.09↓
	CCFI (综合指数) (周)	1680.89	-26.30↓	CCFI (欧线) (周)	1,553.12	67.65↑
	波罗的海干散货指数 (日)	2665.00	-8.00↓	巴拿马型运费指数 (日)	1,960.00	-5.00↓
	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)	37,150.00	173.00↑

行业消息

1、伊朗已通过斡旋方向美国提出一项分三阶段推进的谈判框架，若美国接受这一方案，谈判即可恢复。第一阶段重点是结束美以侵略，确保战火不会在伊朗和黎巴嫩重燃。第二阶段重点围绕霍尔木兹海峡管理。第三阶段将涉及伊朗核计划。伊朗外长阿拉格齐表示，美方已请求谈判，伊方正在进行评估。俄罗斯总统普京称，将尽全力维护伊朗及该地区其他国家的利益。美国国务卿鲁比奥表示，伊朗重开霍尔木兹海峡的提议不可接受。

2、美国白宫新闻秘书莱维特证实，特朗普总统及其国家安全团队开会讨论伊朗提出的谈判新方案。莱维特表示，不确定会议是否已经结束，但相关方案确实在讨论中，特朗普的底线要求没有改变。特朗普要求霍尔木兹海峡必须保持畅通，并要求伊朗交出其浓缩铀。

3、欧盟《工业加速器法案》对外商投资电池、电动汽车、光伏、关键原材料行业以及公共采购等设置限制性要求。商务部表示，中方建议删除歧视性要求。如果欧方无视中方建议，执意推动其成法，并因此损害中方企业利益，中方将不得不进行反制。



更多资讯请关注!

观点总结

周二集运指数 (欧线) 期货价格小幅上涨，主力合约EC2606收涨1.30%，远月合约收涨1-2%左右。最新SCFIS欧线结算运价指数为1567.20，较上周下跌43.22点，环比下行2.7%。上周美伊局势再度升级，美国和伊朗互相指责对方袭击船只违反停火协议，霍尔木兹海峡再度关闭。伊朗伊斯兰议会议长兼首席谈判代表卡利巴夫强调，在美方公然违反停火协议的情况下，不可能重新开放霍尔木兹海峡，地缘风险溢价料带动集运指数 (欧线) 期货价格中枢上移。现价端，ONE公布5月上旬表价报大柜2326美金，COSCO在19周报价大柜2500-2600美金，20周报价大柜2600-2700美金。目前19周现货运价均值大柜2370美金左右，大部分船司沿用或者小幅提涨为主，GEMINI联盟均值大柜2400美金，OA联盟均值大柜2400美金，PA联盟均值大柜2200美金，MSC现货报价大柜2636美金。德国经济景气指数大幅不及预期，能源价格日益高企、外需不确定性继续压制企业预期。虽然油价高位回落一度推动欧央行紧缩预期边际收敛，市场继续展开欧央行年内50基点的降息预期。总的来看，就目前美伊态度而言，地缘局势或向中长期转化。但绕行预期逐步兑现，叠加航运业基本面格局尚未改变以及4月上涨空间受到限制，船司对运价的调整力度也较此前有所下调，期价受限基本面持续承压，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、航司报价与货量数据，尤其关注美伊冲突的持续性。



更多观点请咨询!

重点关注

4-28 17:00 欧元区4月工业景气指数
4-28 20:00 德国4月CPI月率初值
4-28 20:30 美国3月耐用品订单月率

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。

瑞达期货