



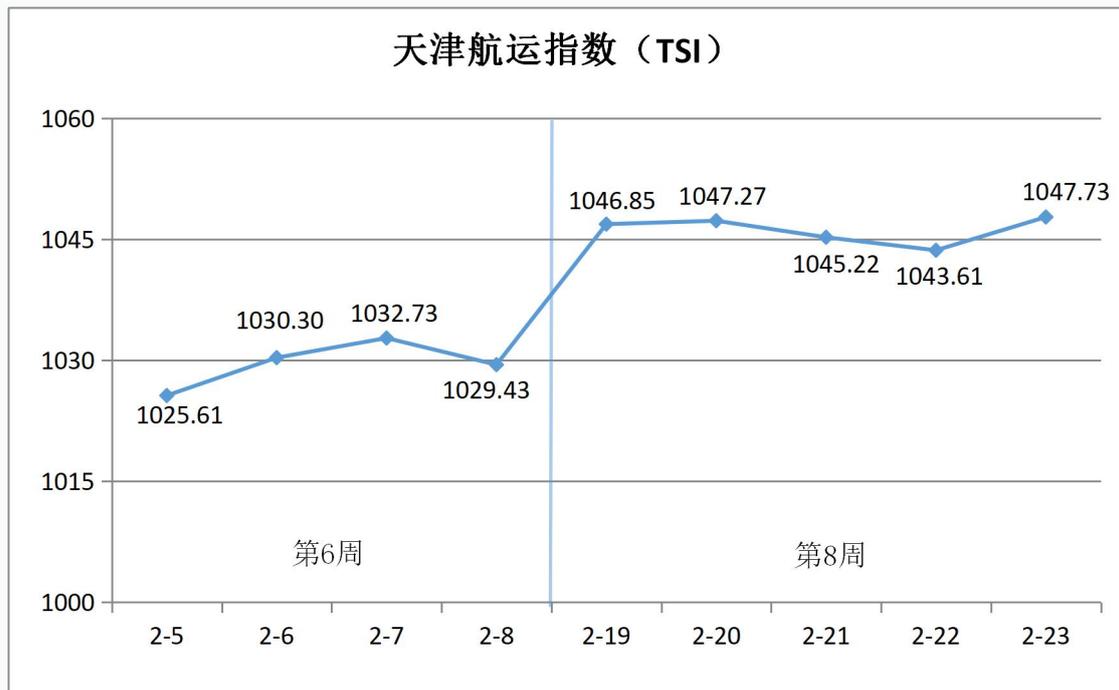
(2024 年第 10 期【2024037】)

## 第 8 周天津航运指数分析报告

(本分析报告仅供参考，风险自担)

### 一、天津航运指数 (TSI)

2024 年第 8 周 (2 月 19 日-23 日), 北方国际集装箱运价指数连续回落, 北方国际干散货运价指数震荡上扬, 沿海集装箱运价指数周初上涨后趋稳, 天津航运指数短暂攀升后窄幅震荡, 2 月 23 日收于 1047.73 点, 相比 2 月 8 日 (第 6 周最后一个发布日) 累计上涨 18.30 点, 累计涨幅 1.78%, 走势如下图所示:

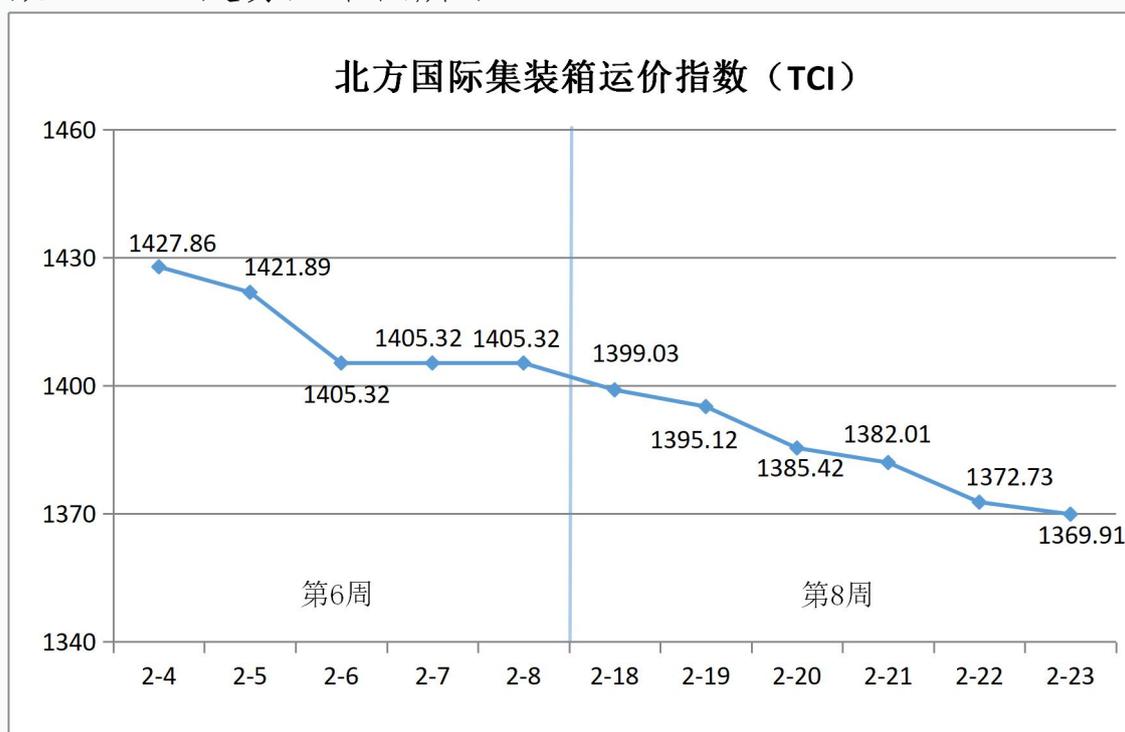


上图为天津航运指数(TSI)自2月5日至23日走势图，第8周TSI指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-2-19	1046.85	1.69%
2024-2-20	1047.27	0.04%
2024-2-21	1045.22	-0.20%
2024-2-22	1043.61	-0.15%
2024-2-23	1047.73	0.39%

## 二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第8周(2月18日-23日)，北方国际集装箱运价指数(TCI)走势如下图所示：



第8周，北方国际集装箱运价指数(TCI)连续下挫。

节后，欧洲、地中海、美东航线运价快速下滑，美西航线运价先涨后跌，南美、印巴航线运价涨势较强，TCI在

2月18日至21日持续走低，四个发布日累计跌幅1.66%。随后，欧洲、地中海、美西航线运价延续跌势，美东航线运价止跌回升，南美西航线运价转跌，印巴航线运价稳中略降，南美东、中南美航线运价趋于稳定，TCI重心进一步下移，并最终收于1369.91点，相比2月8日（第6周最后一个发布日）累计下跌35.41点，累计跌幅2.52%。

TCI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-2-18	1399.03	-0.45%
2024-2-19	1395.12	-0.28%
2024-2-20	1385.42	-0.70%
2024-2-21	1382.01	-0.25%
2024-2-22	1372.73	-0.67%
2024-2-23	1369.91	-0.21%

**欧地航线** 节后市场货量不足，船公司调降运费，运价趋势整周处于低迷态势，欧洲、地中海东部和地中海西部航线运价指数分别收于1121.20点、1434.15点和1779.54点，相比节前分别累计下跌7.41%、2.35%和5.12%。

**美国航线** 美东航线巴拿马运河通行能力有所改善，假期过后市场货运需求明显回落，市场运价疲软，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于1705.78点和1748.62点，周内分别累计下跌1.27%和1.87%。

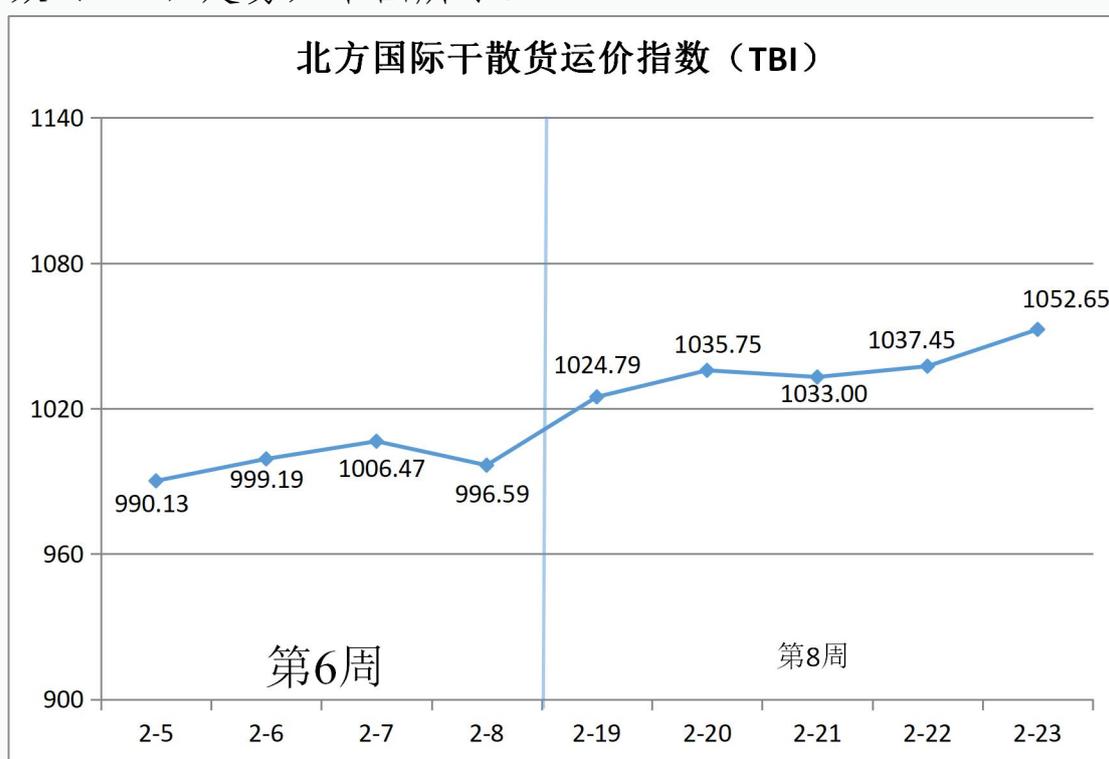
**南美航线** 节中船公司停航，节后运力逐渐恢复，市场运价大幅上涨，天津至南美西、天津至南美东和天津至

中南美航线运价指数分别收于 891.78 点、1199.02 点和 1008.95 点，周内分别累计上涨 25.18%、3.45%和 15.43%。

**印巴航线** 长假后市场订舱尚待恢复，本周运价明显上涨，运价指数收于 778.49 点，周内累计上涨 5.43%。

### 三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 8 周（2 月 19 日-23 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 8 周，北方国际干散货运价指数（TBI）相比春节假期前明显上涨，周内呈现震荡走高态势。

2 月 19 日（周一），煤炭、粮食及金属矿石市场运价均相比春节假期前明显上涨，带动 TBI 当日环比上涨 2.83%。随后，粮食市场运价延续回升态势，煤炭及金属矿石市场运价窄幅波动，TBI 在 20 日至 21 日（周二至周三）小幅震荡。

22日至23日（周四至周五），粮食市场运价出现回落，煤炭及金属矿石市场运价连续走高，TBI连续两个发布日上涨并最终收于1052.65点，相比2月8日（第6周最后一个发布日）累计上涨56.06点，累计涨幅为5.63%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-2-19	1024.79	2.83%
2024-2-20	1035.75	1.07%
2024-2-21	1033.00	-0.27%
2024-2-22	1037.45	0.43%
2024-2-23	1052.65	1.47%

北方国际煤运价指数（TBCI）整体呈现涨势，指数值最终收于754.72点，相比2月8日（第6周最后一个发布日）累计上涨46.69点，累计涨幅为6.59%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘集中出货，印尼至青岛航线运价指数本周累计上涨3.62%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数本周震荡走高，周内累计上涨8.74%。

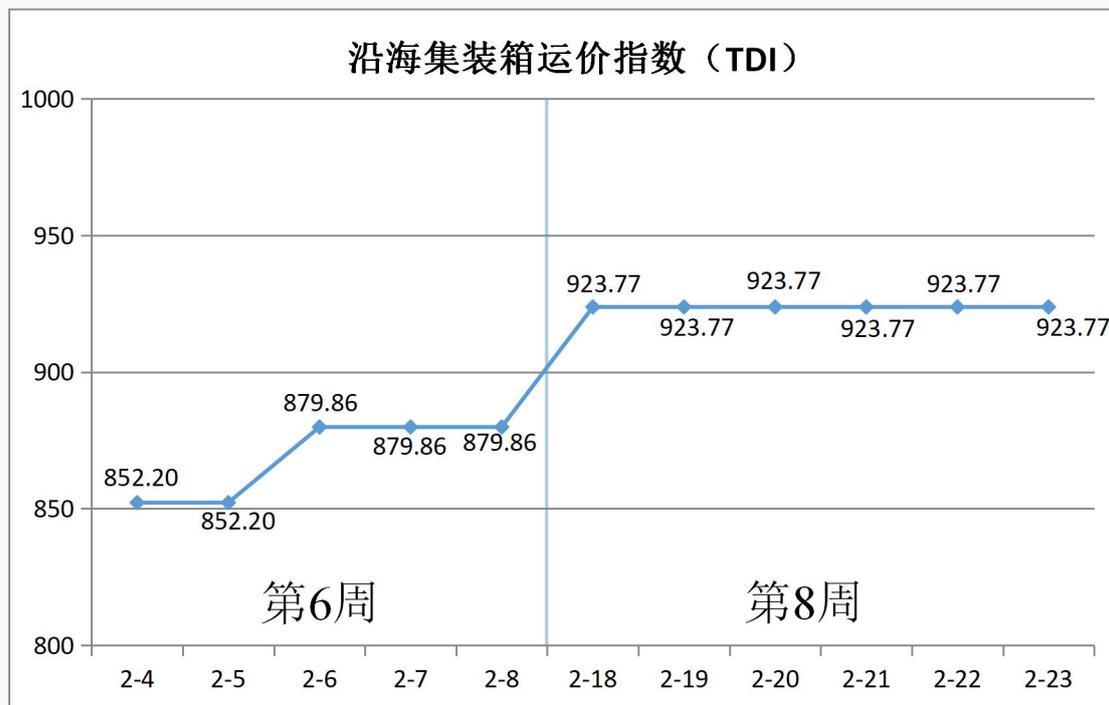
北方国际粮食运价指数（TBGI）先涨后跌，指数值最终收于973.42点，相比2月8日（第6周最后一个发布日）累计上涨21.54点，累计涨幅为2.26%。粮食市场成交一般，但煤炭货盘增加消耗大量巴拿马型船运力，市场运价水涨船高。南美至天津航线运价指数本周累计上涨3.73%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨1.22%，美西至天津航线运价指数本周累计上涨2.18%。

北方国际金属矿石运价指数（TBMI）本周震荡上涨，指

数值最终收于 1429.80 点，相比 2 月 8 日（第 6 周最后一个发布日）累计上涨 99.95 点，累计涨幅为 7.52%。铁矿石方面，春节期间铁矿石运输需求向好，市场运价明显上涨，假期过后，周中期澳西台风影响港口作业，巴西铁矿石货盘同样成交冷清，市场运价一度有所回落，周后期澳洲矿商询盘增加，加之 FFA 远期合约出现上涨，市场运价再度走高。澳西至中国北方航线运价指数本周累计上涨 8.91%，巴西至天津航线运价指数本周累计上涨 3.92%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数本周持续上涨，累计涨幅为 6.25%。

#### 四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 8 周（2 月 18 日-23 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 8 周，沿海集装箱运价指数周初上涨后企稳。

2 月 18 日（周日），进港指数带动 TDI 大幅上涨，随

后恢复平稳。TDI 在 19 日至 23 日（周一至周五）维持稳定，最终收于 923.77 点，相比 2 月 8 日（第 6 周最后一个发布日）累计上涨 43.92 点，累计涨幅 4.99%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-2-18	923.77	4.99%
2024-2-19	923.77	0.00%
2024-2-20	923.77	0.00%
2024-2-21	923.77	0.00%
2024-2-22	923.77	0.00%
2024-2-23	923.77	0.00%

**沿海集装箱出港运价指数（TDOI）**保持稳定，2 月 23 日收于 942.06 点，相比 2 月 8 日（第 6 周最后一个发布日）持平。春节假期结束，船舶班次逐渐恢复，北方市场节中和节后出货保持稳定，市场运价维持平稳态势。天津至广州航线、天津至泉州/厦门航线和天津至上海航线运价指数分别收于 885.28 点、1189.58 点和 1024.47 点，相比节前均持平。

**沿海集装箱进港运价指数（TDII）**明显走升，2 月 23 日收于 905.48 点，相比 2 月 8 日（第 6 周最后一个发布日）累计上涨 87.83 点，累计涨幅 10.74%。假期过后，华南及其支线船舶受到大风天气影响，运力较为紧张，广州至天津航线运价继续保持节前升势，运价指数收于 809.41 点，相比节前累计上涨 17.75%。泉州/厦门至天津航线、上海至

天津航线运力逐渐恢复，市场运价保持在节前水平，运价指数分别收于 1262.02 点和 955.43 点，相比节前均持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）