



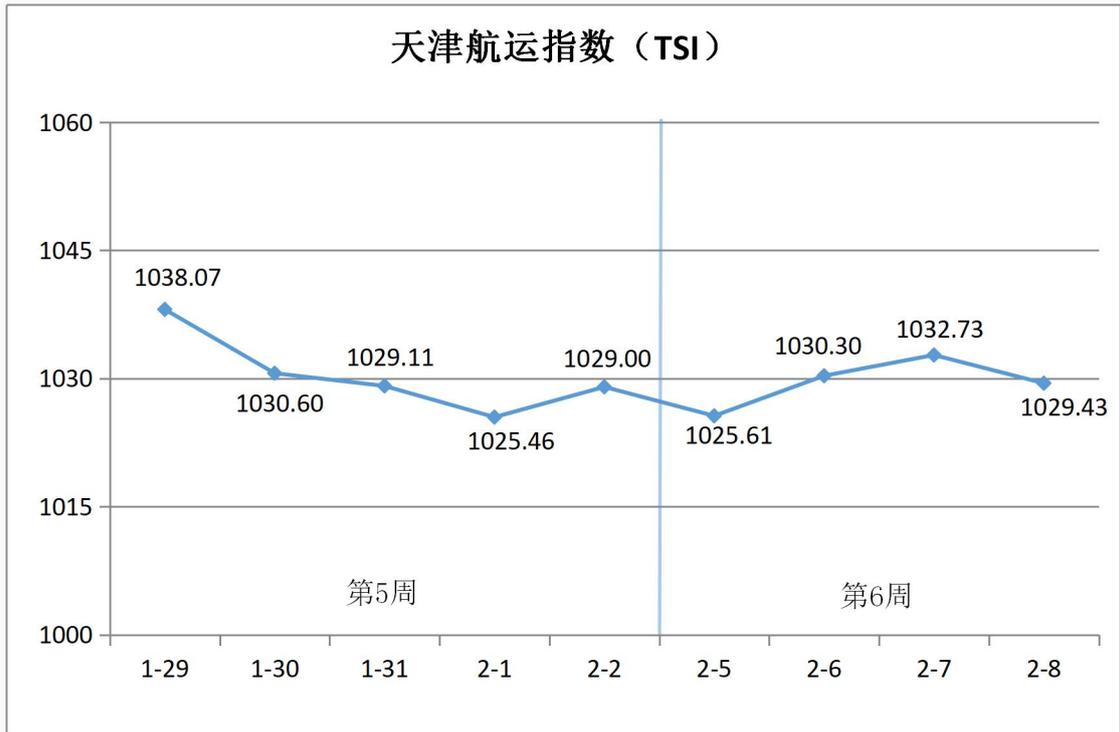
(2024 年第 8 期【2024026】)

## 第 6 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 6 周 (2 月 4 日-8 日), 因春节假期调休安排, 天津航运指数发布 4 次。北方国际集装箱运价指数连续回落后趋稳, 北方国际干散货运价指数震荡上扬, 沿海集装箱运价指数明显上涨, 天津航运指数小幅震荡, 2 月 8 日收于 1029.43 点, 相比 2 月 2 日 (第 5 周最后一个发布日) 累计上涨 0.43 点, 累计涨幅 0.04%, 走势如下图所示:

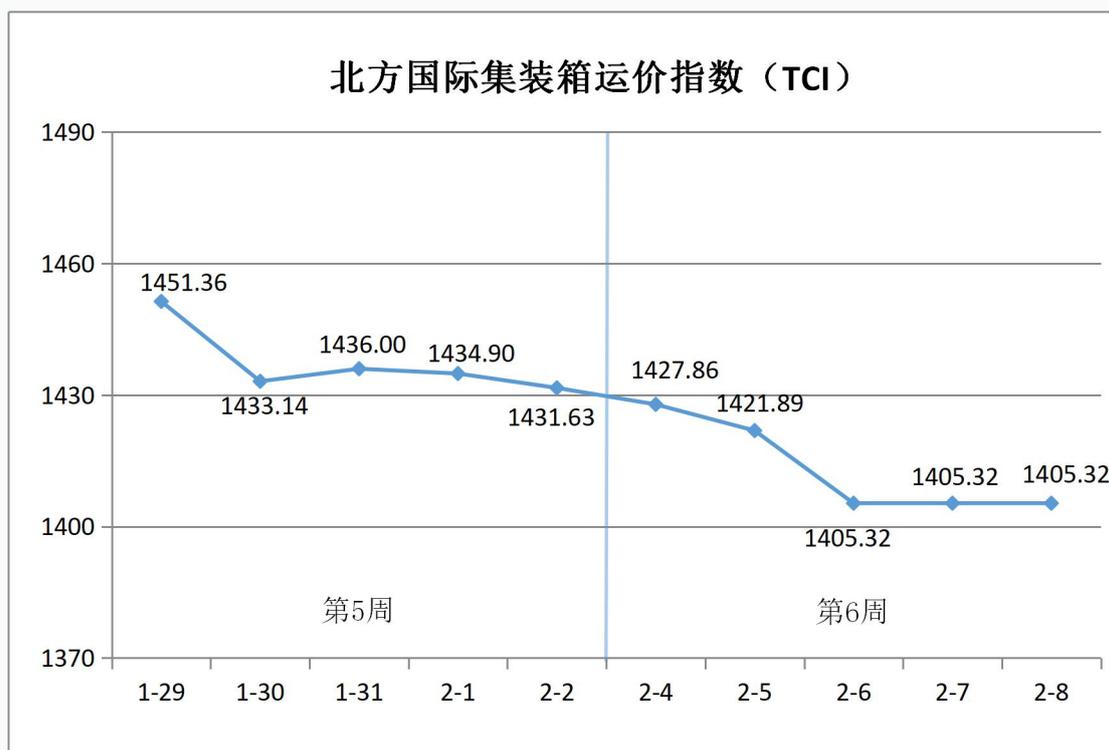


上图为天津航运指数 (TSI) 自 1 月 29 日至 2 月 8 日走势图，第 6 周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-2-5	1025.61	-0.33%
2024-2-6	1030.30	0.46%
2024-2-7	1032.73	0.24%
2024-2-8	1029.43	-0.32%

## 二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 6 周 (2 月 4 日-8 日)，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示：



第6周，北方国际集装箱运价指数（TCI）跌势明显。

春节前最后一周，欧洲航线运价先跌后涨，地中海、南美西、南美东、东非航线运价快速下跌，美国、中南美航线运价稳中有降，TCI快速回落，前三个发布日累计下跌1.84%。随后，各航线运价保持稳定，TCI最终收于1405.32点，相比2月2日（第5周最后一个发布日）累计下跌26.31点，累计跌幅1.84%。

TCI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-2-4	1427.86	-0.26%
2024-2-5	1421.89	-0.42%
2024-2-6	1405.32	-1.17%
2024-2-7	1405.32	0.00%
2024-2-8	1405.32	0.00%

**欧地航线** 运价涨跌不一。地中海航线，长假前工厂、集卡物流公司陆续放假，船公司以降价揽货为主，地中海东部和地中海西部航线运价指数分别收于 1468.65 点和 1875.52 点，周环比分别下跌 5.34%和 4.19%。相比之下，欧洲航线由于德国、比利时、荷兰等多国工人罢工，港口运输不畅，本周运价周初短暂回落后止跌回升，运价指数收于 1210.89 点，周环比上涨 0.38%。

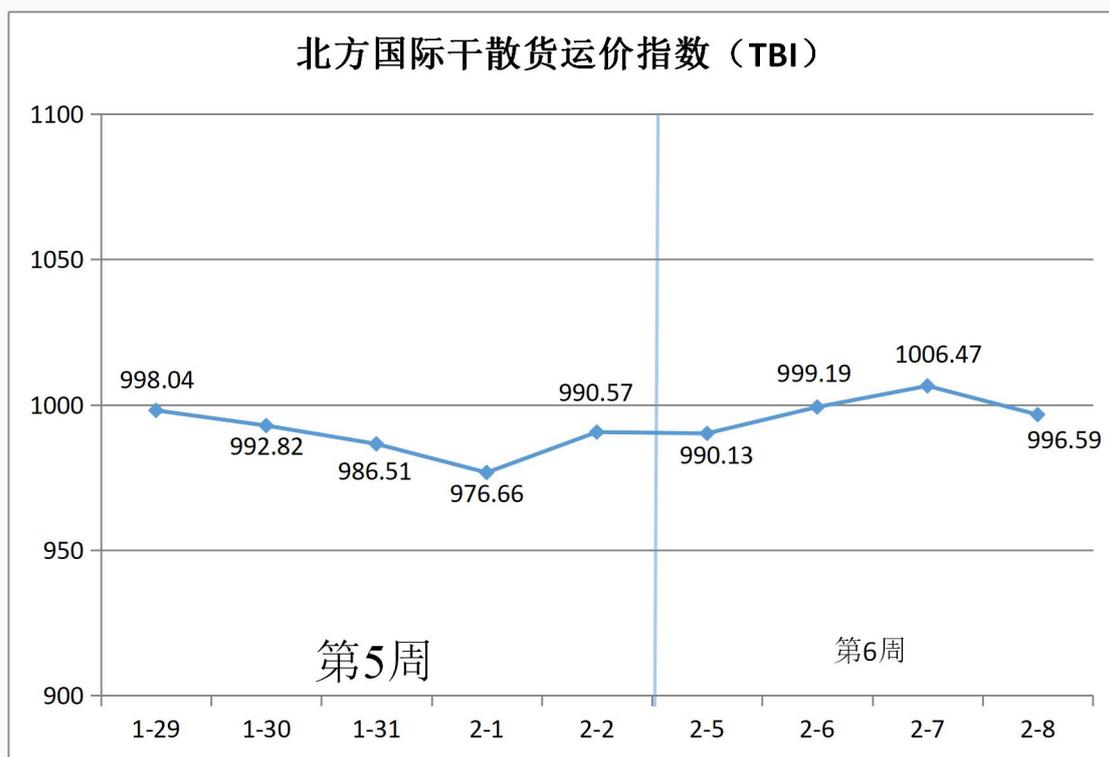
**美国航线** 市场交投清淡，船公司小幅降价为节中节后航次争取货源，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 1727.74 点和 1782.01 点，周环比分别下跌 1.01%和 1.28%。

**南美航线** 节前货量集中释放结束，加之春节假期停航力度弱于往年，市场舱位供过于求，运价跌势较为明显，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 712.37 点、1158.99 点和 874.06 点，周内分别累计下跌 6.28%、13.10%和 2.23%。

**东非航线** 近期目的港当地货币开启新一轮下跌，不少企业压缩采购，市场出货量减少。本周运价快速下挫，天津至东非航线运价指数收于 1247.39 点，周内累计下跌 6.04%。

### 三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 6 周（2 月 5 日-8 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第6周，北方国际干散货运价指数（TBI）周初小幅上升，周后期略有回落。

2月5日（周一），煤炭及金属矿石市场运价整体平稳，粮食市场运价小幅下跌，TBI当日微幅下跌0.04%。随后，粮食市场运价延续弱势，煤炭市场运价窄幅震荡，金属矿石市场运价连续上涨，带动TBI在6日至7日（周二至周三）连续走高，累计涨幅为1.65%。

8日（周四），粮食市场运价略有企稳，煤炭及金属矿石市场运价小幅下跌，TBI当日略有回落并最终收于996.59点，相比2月2日（第5周最后一个发布日）累计上涨6.02点，累计涨幅为0.61%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-2-5	990.13	-0.04%

2024-2-6	999.19	0.92%
2024-2-7	1006.47	0.73%
2024-2-8	996.59	-0.98%

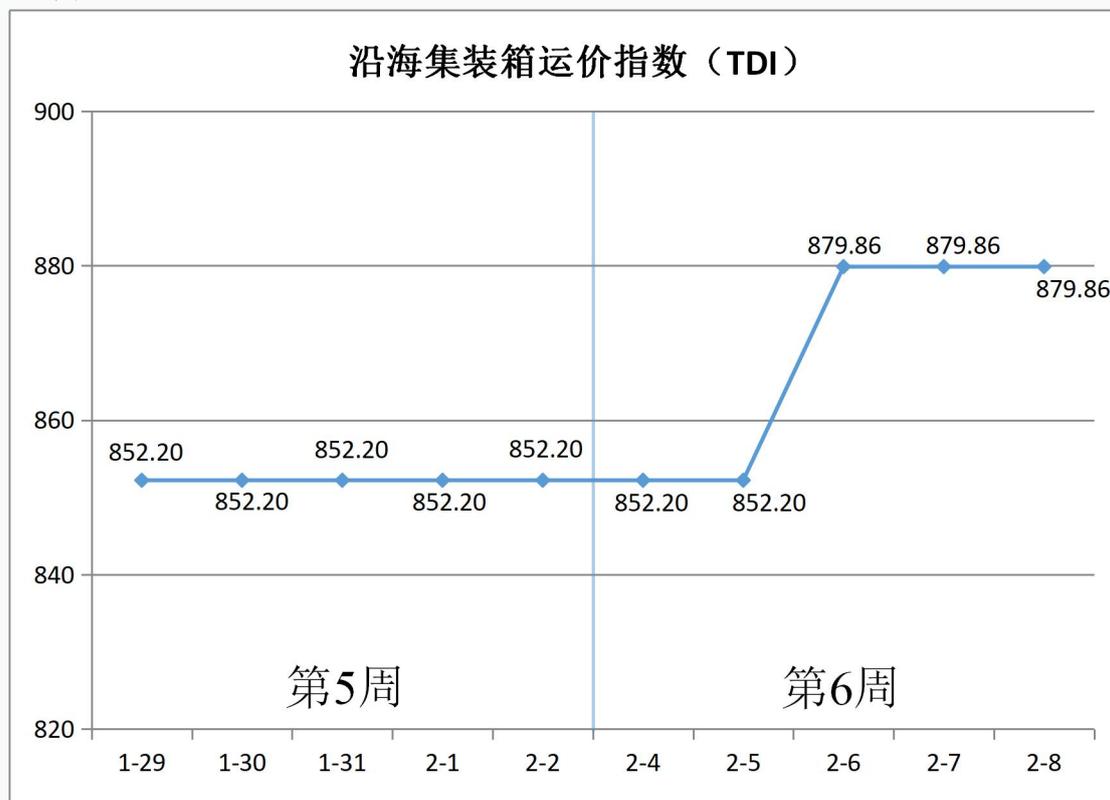
北方国际煤运价指数（TBCI）窄幅震荡，指数值最终收于 708.03 点，相比 2 月 2 日（第 5 周最后一个发布日）累计下跌 3.81 点，累计跌幅为 0.54%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭运输需求整体偏弱，印尼至青岛航线运价指数本周累计下跌 0.83%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数本周先涨后跌，周内累计下跌 0.32%。

北方国际粮食运价指数（TBGI）先跌后涨，指数值最终收于 951.88 点，相比 2 月 2 日（第 5 周最后一个发布日）累计下跌 5.51 点，累计跌幅为 0.58%。南美地区空放运力增多，市场运价缺少支撑。南美至天津航线运价指数本周累计下跌 0.77%，美湾至天津航线运价指数本周累计下跌 0.59%。相比之下，美西至天津航线运价指数本周累计微幅上涨 0.13%。

北方国际金属矿石运价指数（TBMI）周初延续反弹态势，周后期有所回落，指数值最终收于 1329.85 点，相比 2 月 2 日（第 5 周最后一个发布日）累计上涨 27.37 点，累计涨幅为 2.10%。铁矿石方面，周初矿商询盘积极，市场情绪明显改善，带动市场运价延续反弹态势，周后期受春节假期临近影响，市场活跃度有所减弱，市场运价同样出现回落。澳西至中国北方航线运价指数本周累计上涨 1.99%，巴西至天津航线运价指数本周累计上涨 2.74%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数周后期企稳回升，本周累计上涨 1.55%。

#### 四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第6周（2月4日-8日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第4周，沿海集装箱运价指数微幅上涨。

2月4日至5日（周日至周一），进港指数和出港指数维持在上周水平，TDI保持稳定。6日（周二），TDI受到进港指数明显上行带动，当日环比小幅上涨，并在随后两个发布日恢复稳定。8日（周四），TDI最终收于879.86点，相比2月2日（第5周最后一个发布日）上涨27.66点，累计涨幅3.25%。

TDI指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-2-4	852.20	0.00%
2024-2-5	852.20	0.00%

2024-2-6	879.86	3.25%
2024-2-7	879.86	0.00%
2024-2-8	879.86	0.00%

**沿海集装箱出港运价指数 (TDOI)** 恢复稳定，2月8日收于 942.06 点，相比 2月2日持平。春节假期临近，市场出货已近尾声，运价保持平稳。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，周环比均持平。

**沿海集装箱进港运价指数 (TDII)** 继续攀升，2月8日收于 817.65 点，相比 2月2日累计上涨 55.31 点，累计涨幅 7.26%。春节长假即将到来，华南市场仍然保持订舱需求，各船公司对华南到天津航线均留有班次，广州至天津航线运价明显上升，运价指数收于 687.42 点，周环比上涨 12.58%。泉州/厦门至天津航线运价恢复平稳，运价指数收于 1262.02 点，周环比持平。华东市场运价继续保持平稳，上海至天津航线运价指数收于 955.43 点，周环比持平。

(信息来源：天津市航运商务技术服务中心)