



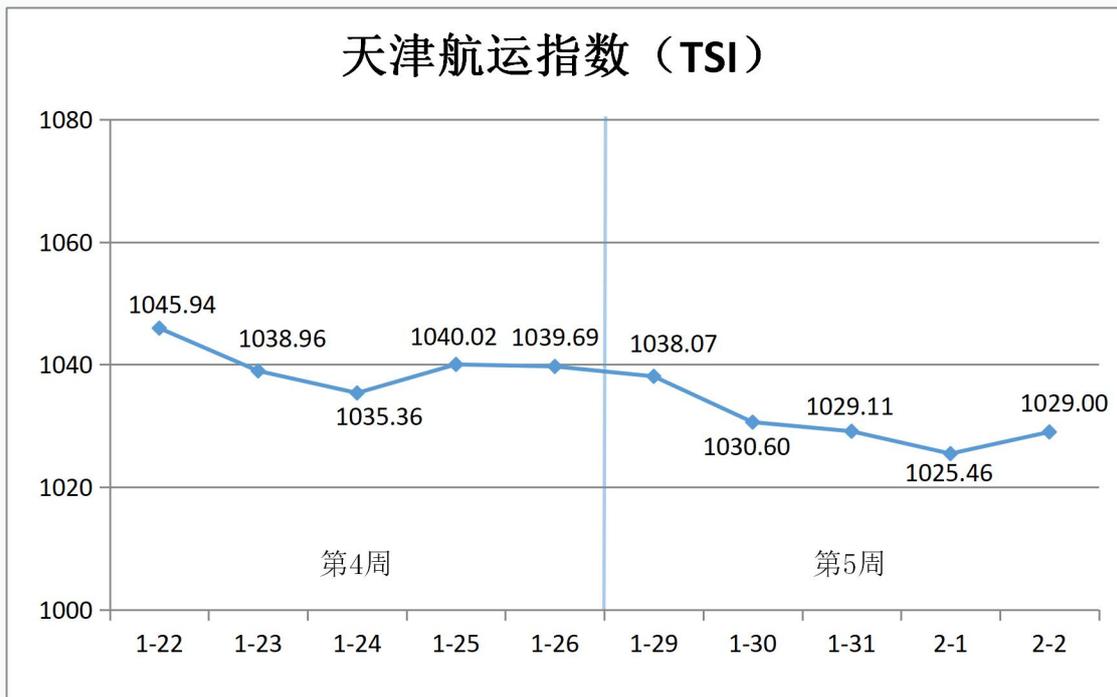
(2024 年第 7 期【2024025】)

第 5 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 5 周 (1 月 29 日-2 月 2 日), 北方国际集装箱运价指数快速回落, 北方国际干散货运价指数先跌后涨, 沿海集装箱运价指数周初上行后趋稳, 天津航运指数小幅震荡, 2 月 2 日收于 1029.00 点, 相比 1 月 26 日 (第 4 周最后一个发布日) 累计下跌 10.69 点, 累计跌幅 1.03%, 走势如下图所示:



上图为天津航运指数 (TSI) 自 1 月 22 日至 2 月 2 日走势图，第 5 周 TSI 指数值如下表：

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|-----------|---------|--------|
| 2024-1-29 | 1038.07 | -0.16% |
| 2024-1-30 | 1030.60 | -0.72% |
| 2024-1-31 | 1029.11 | -0.14% |
| 2024-2-1 | 1025.46 | -0.35% |
| 2024-2-2 | 1029.00 | 0.35% |

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 5 周 (1 月 29 日-2 月 2 日)，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示：



第 5 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 周初下跌后企稳。

1 月 29 日至 30 日 (周一至周二)，欧洲、地中海、中

南美、波斯湾航线运价快速下跌，美国航线运价上行明显，南美西、南美东航线运价先涨后跌，TCI 持续回落，两个发布日累计下跌 1.69%。随后，美国航线运价延续强势，欧洲、地中海、南美、波斯湾航线运价整体走弱，TCI 企稳震荡，1 月 31 日至 2 月 2 日（周三至周五）累计下跌 0.30%，最终收于 1431.63 点，相比 1 月 26 日（第 4 周最后一个发布日）累计下跌 26.20 点，累计跌幅 1.80%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|-----------|---------|--------|
| 2024-1-29 | 1451.36 | -0.44% |
| 2024-1-30 | 1433.14 | -1.26% |
| 2024-1-31 | 1436.00 | 0.20% |
| 2024-2-1 | 1434.90 | -0.08% |
| 2024-2-2 | 1431.63 | -0.23% |

欧地航线 春节长假即将到来，货物出运量连续下滑，船公司持续降价为节中节后航次争取货源，运价呈现下滑态势，天津至欧洲、地中海东部、天津至地中海西部航线运价指数分别收于 1206.31 点、1551.57 点和 1957.52 点，周环比分别下跌 5.85%、5.43%和 3.77%。

美国航线 市场即期运力紧张，运价本周继续保持强势，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 1745.31 点和 1805.03 点，周环比分别上涨 10.49%和 5.78%。

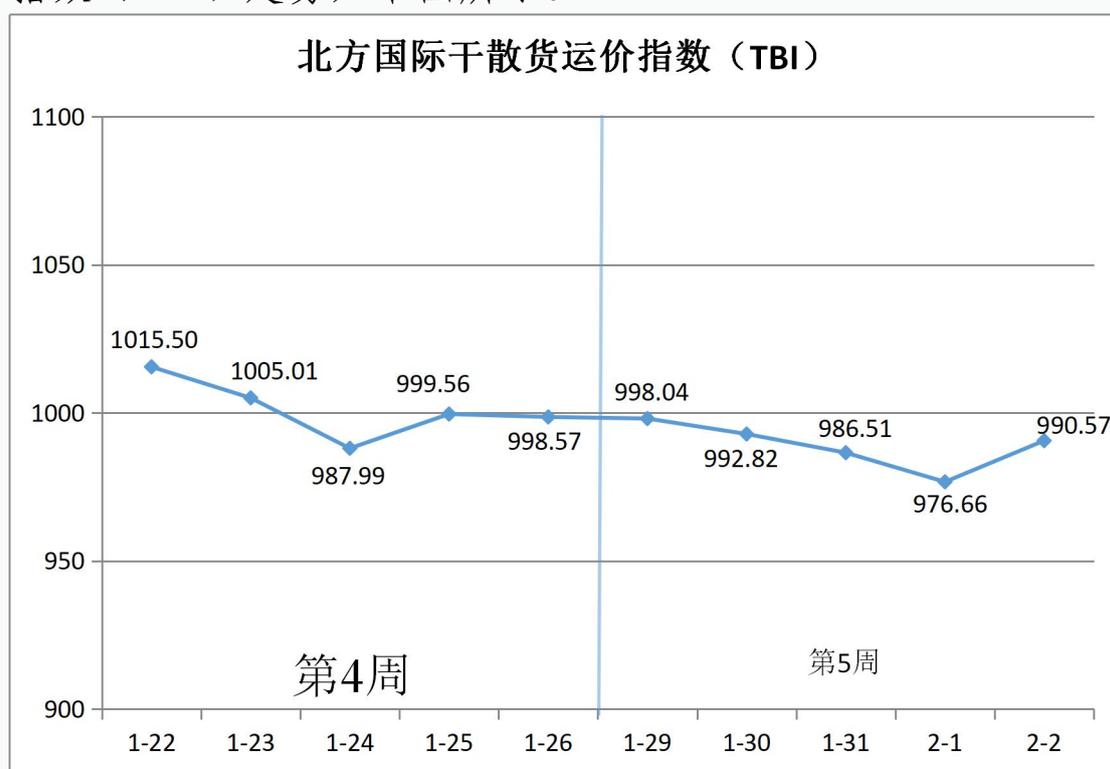
南美航线 运价整体下滑。工厂、集卡物流公司放假，市场货运需求持续回落，本周运价承压下行，南美东和中

南美航线运价指数分别收于 1333.66 点和 893.97 点，周内分别累计下跌 9.29%和 4.52%。相比之下，南美西航线部分班轮调整运力，运价在周初快速上行，由于部分船公司降价吸引节日期间航次货源，后半周运价震荡回落，南美西航线运价指数最终收于 760.09 点，周环比下跌 3.70%。

波斯湾航线 红海危机因素影响趋弱，由于市场缺货，船公司大幅下调运价，天津至波斯湾航线运价指数收于 1128.17 点，周环比下跌 9.72%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 5 周（1 月 29 日-2 月 2 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示。



第 5 周，北方国际干散货运价指数（TBI）周初连续小幅下跌，周后期略有反弹。

1月29日至2月1日（周一至周四），煤炭市场运价持续小幅下行，粮食市场运价先涨后跌，金属矿石市场运价震荡走低，拖累 TBI 呈现连续小幅下跌态势，累计跌幅为 2.19%。

2月2日（周五），粮食市场运价进一步走弱，煤炭及金属矿石市场运价出现反弹，带动 TBI 当日环比上涨 1.42%。最终，TBI 收于 990.57 点，相比 1月26日（第4周最后一个发布日）累计下跌 8.00 点，累计跌幅为 0.80%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|-----------|--------|--------|
| 2024-1-29 | 998.04 | -0.05% |
| 2024-1-30 | 992.82 | -0.52% |
| 2024-1-31 | 986.51 | -0.64% |
| 2024-2-1 | 976.66 | -1.00% |
| 2024-2-2 | 990.57 | 1.42% |

北方国际煤运价指数（TBCI）周初持续下跌，周后期略有反弹，指数值最终收于 711.84 点，相比 1月26日（第4周最后一个发布日）累计下跌 8.56 点，累计跌幅为 1.19%。超灵便型船市场方面，印尼雨季影响煤炭出运，印尼至青岛航线运价指数本周累计下跌 3.40%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数本周先抑后扬，周内累计上涨 0.49%。

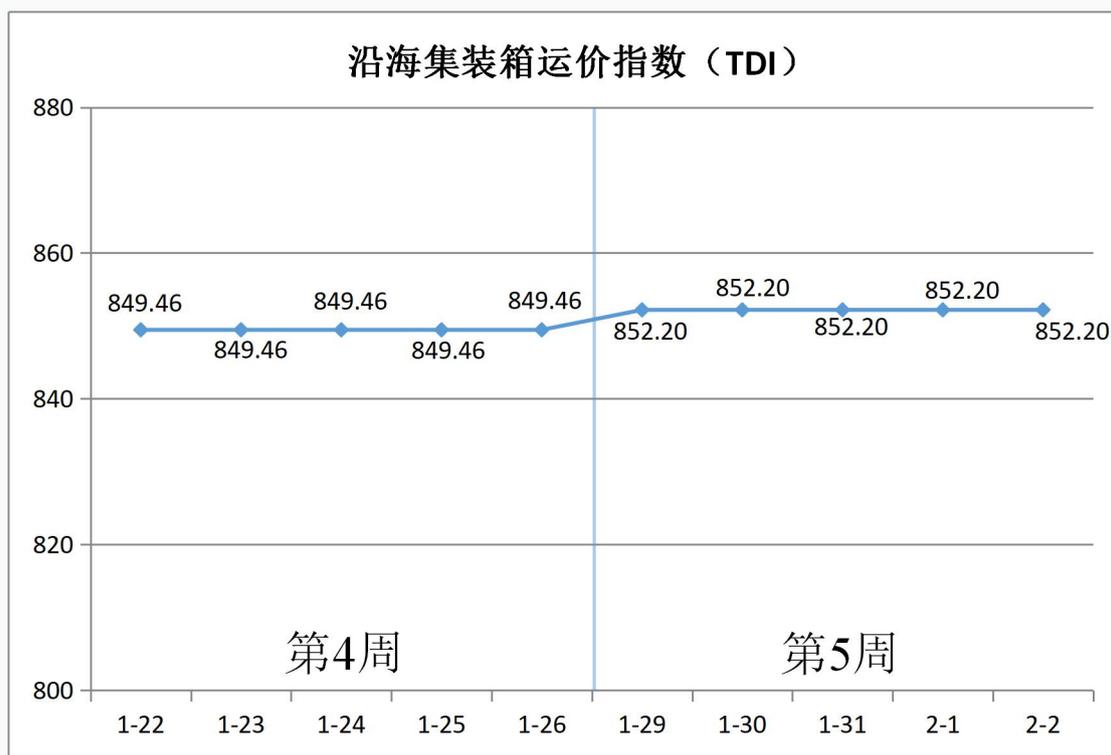
北方国际粮食运价指数（TBGI）先涨后跌，指数值最终收于 957.39 点，相比 1月26日（第4最后一个发布日）

累计下跌 14.70 点，累计跌幅为 1.51%。南美市场逐渐降温，粮食货盘成交减少，市场运力增多，运价由涨转跌。南美至天津航线运价指数本周累计下跌 1.66%，美湾至天津航线运价指数本周累计下跌 1.40%，美西至天津航线运价指数本周累计下跌 1.56%。

北方国际金属矿石运指数 (TBMI) 周初震荡走低，周后期明显反弹，指数值最终收于 1302.48 点，相比 1 月 26 日 (第 4 周最后一个发布日) 累计下跌 0.75 点，累计跌幅为 0.06%。铁矿石方面，周初运力供给依旧充足，市场整体呈现船多货少态势，市场运价震荡走低。周后期，澳洲货盘成交略有增加，加之油价及 FFA 远期合约价格上涨带动，市场运价明显反弹。澳西至中国北方航线运价指数本周累计下跌 0.05%，巴西至天津航线运价指数本周累计上涨 1.17%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数本周连续走低，累计跌幅为 2.39%。

四、沿海集装箱运价指数 (TDI)

第 5 周 (1 月 29 日-2 月 2 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。

1 月 29 日（周一），进港指数小幅走升，出港指数微幅下降，TDI 周初上涨，随后恢复平稳，2 月 2 日收于 852.20 点，相比 1 月 26 日（第 4 周最后一个发布日）累计上涨 2.75 点，累计涨幅 0.32%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|-----------|--------|-------|
| 2024-1-29 | 852.20 | 0.32% |
| 2024-1-30 | 852.20 | 0.00% |
| 2024-1-31 | 852.20 | 0.00% |
| 2024-2-1 | 852.20 | 0.00% |
| 2024-2-2 | 852.20 | 0.00% |

沿海集装箱出港运价指数 (TDOI) 微幅下降，2 月 2 日收于 942.06 点，相比 1 月 26 日累计下跌 3.37 点，累计跌

幅 0.36%。春节前集中出货态势接近尾声，船公司整体调减运力。托运人节日期间囤运需求增加，按市场需求保留部分班次。天津至广州航线运价小幅走低，运价指数收于 885.28 点，周环比下跌 0.49%。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 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) 企稳回升，2 月 2 日收于 762.34 点，相比 1 月 26 日累计上涨 8.86 点，累计涨幅 1.18%。临近春节，托运人订舱减少，各航线均有减航停船的班次，福建市场运力有限，运价小幅上涨，泉州/厦门至天津航线运价指数收于 1262.02 点，周环比上涨 4.06%。华南、华东市场运价继续保持平稳，广州至天津航线、上海至天津航线运价指数分别收于 610.60 点和 955.43 点，周环比均持平。

(信息来源：天津市航运商务技术服务中心)