



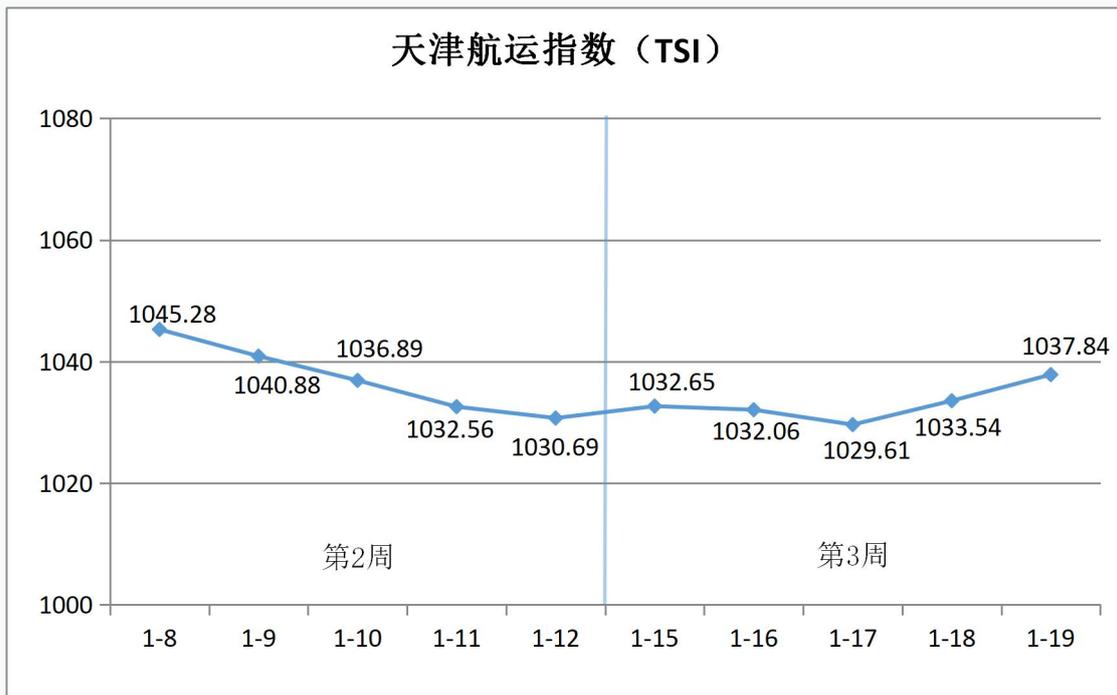
(2024 年第 4 期【2024013】)

## 第 3 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 3 周 (1 月 15 日-19 日), 北方国际集装箱运价指数震荡上涨, 北方国际干散货运价指数连续回落, 沿海集装箱运价指数稳中有升, 天津航运指数先跌后涨, 1 月 19 日收于 1037.84 点, 相比 1 月 12 日 (第 2 周最后一个发布日) 累计上涨 7.15 点, 累计涨幅 0.69%, 走势如下图所示:

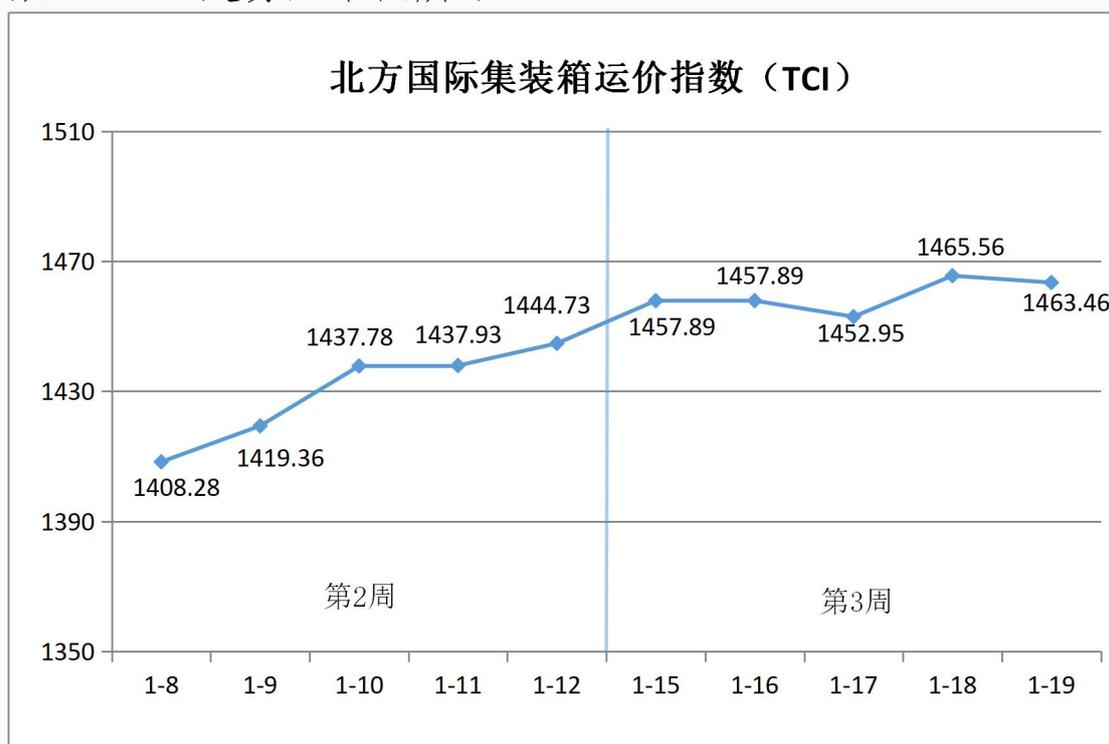


上图为天津航运指数(TSI)自1月8日至19日走势图，第3周TSI指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-1-15	1032.65	0.19%
2024-1-16	1032.06	-0.06%
2024-1-17	1029.61	-0.24%
2024-1-18	1033.54	0.38%
2024-1-19	1037.84	0.42%

## 二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第3周(1月15日-19日)，北方国际集装箱运价指数(TCI)走势如下图所示：



第3周，北方国际集装箱运价指数(TCI)震荡上行。

1月15日至16日(周一至周二)，欧洲、地中海、美国、南美东、中南美、印巴航线运价整体上涨，南美西航

线运价大幅下滑，TCI 延续涨势，两个发布日累计上涨 0.91%。随后，欧洲、美国、南美航线运价疲软，地中海、印巴航线运价较为强势，TCI 震荡攀升，17 日至 19 日（周三至周五）累计上涨 5.57 点，并最终收于 1463.46 点，相比 1 月 12 日（第 2 周最后一个发布日）累计上涨 18.73 点，累计涨幅 1.30%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-1-15	1457.89	0.91%
2024-1-16	1457.89	0.00%
2024-1-17	1452.95	-0.34%
2024-1-18	1465.56	0.87%
2024-1-19	1463.46	-0.14%

**欧地航线** 运价涨跌分化。欧洲航线，经过近一个月的连续上涨，市场运价上行至高位。本周市场预期有所分歧，红海地缘紧张局势未能缓解，部分船公司继续挺价，另一部分船公司为提升舱位装载率选择降价，运价涨跌交替。天津至欧洲基本港航线运价指数收于 1276.92 点，周环比下跌 0.76%。相比之下，地中海航线继续推涨基础运费，地中海东部、地中海西部航线运价指数分别收于 1700.19 点和 2117.80 点，周环比分别上涨 4.16%和 3.41%。

**美国航线** 由于部分运力补充到欧洲航线，美国航线即期运力较为紧张，本周运价继续走强，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 1434.74 点和 1566.55 点，

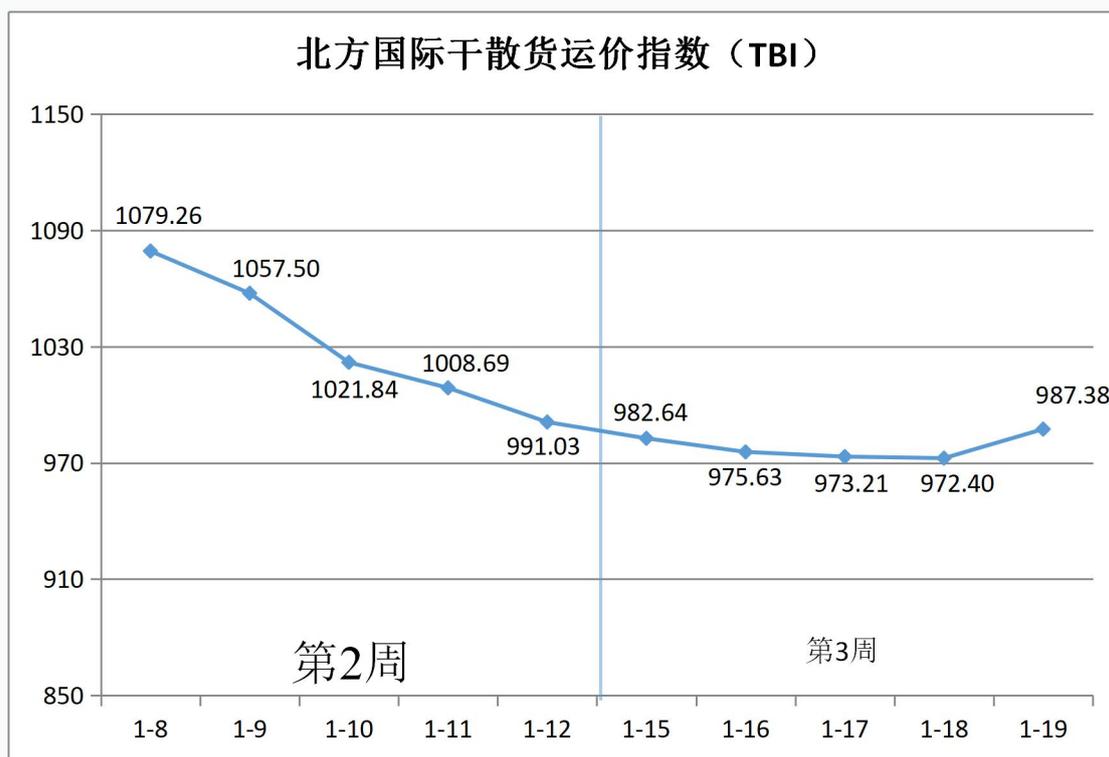
周环比分别上涨 3.84%和 3.89%。

**南美航线** 运价涨跌不一。南美西航线，春节前集中出货情况明显不及预期，船公司大幅降价争取货源，本周运价指数收于 902.30 点，周环比下跌 9.55%。南美东和中南美航线，市场情况略好于南美西，运价先涨后跌，其中天津至南美东航线运价指数收于 1481.67 点，周环比下跌 1.94%；天津至中南美航线运价涨势偏强，指数值收于 1481.67 点，周环比上涨 0.91%。

**印巴航线** 红海危机风险外溢影响逐渐显现，由于绕行导致空箱不能及时回归，影响了整体用箱需求。印巴航线春节前货量持续回升，用箱需求增大，本周市场运价较为强势，运价指数收于 784.01 点，周环比上涨 8.12%。

### 三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 3 周（1 月 15 日-19 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示。



第3周，北方国际干散货运价指数（TBI）整体延续弱势，周后期略有企稳。

1月15日至16日（周一至周二），煤炭、粮食及金属矿石市场运价延续弱势，拖累TBI进一步走低，累计下跌1.55%。17日至18日（周三至周四），粮食市场运价企稳回升，煤炭及金属矿石市场运价跌幅收窄，TBI跌幅明显缩小，两个发布日累计跌幅为0.33%。

19日（周五），煤炭及金属矿石市场运价回升，TBI当日环比上涨1.54%，最终收于987.38点，相比1月12日（第2周最后一个发布日）累计下跌3.65点，累计跌幅为0.37%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-1-15	982.64	-0.85%

2024-1-16	975.63	-0.71%
2024-1-17	973.21	-0.25%
2024-1-18	972.40	-0.08%
2024-1-19	987.38	1.54%

**北方国际煤运价指数（TBCI）**周初连续小幅下跌，周后期有所企稳，指数值最终收于708.24点，相比1月12日（第2周最后一个发布日）累计下跌3.99点，累计跌幅为0.56%。超灵便型船市场方面，印尼有少量煤炭货盘成交，但不足以消耗市场过剩运力，印尼至青岛航线运价指数本周累计下跌1.19%。海岬型船市场方面，澳洲煤炭货盘成交活跃，但市场运力同样充裕，海波因特至青岛航线运价指数本周累计微跌0.07%。

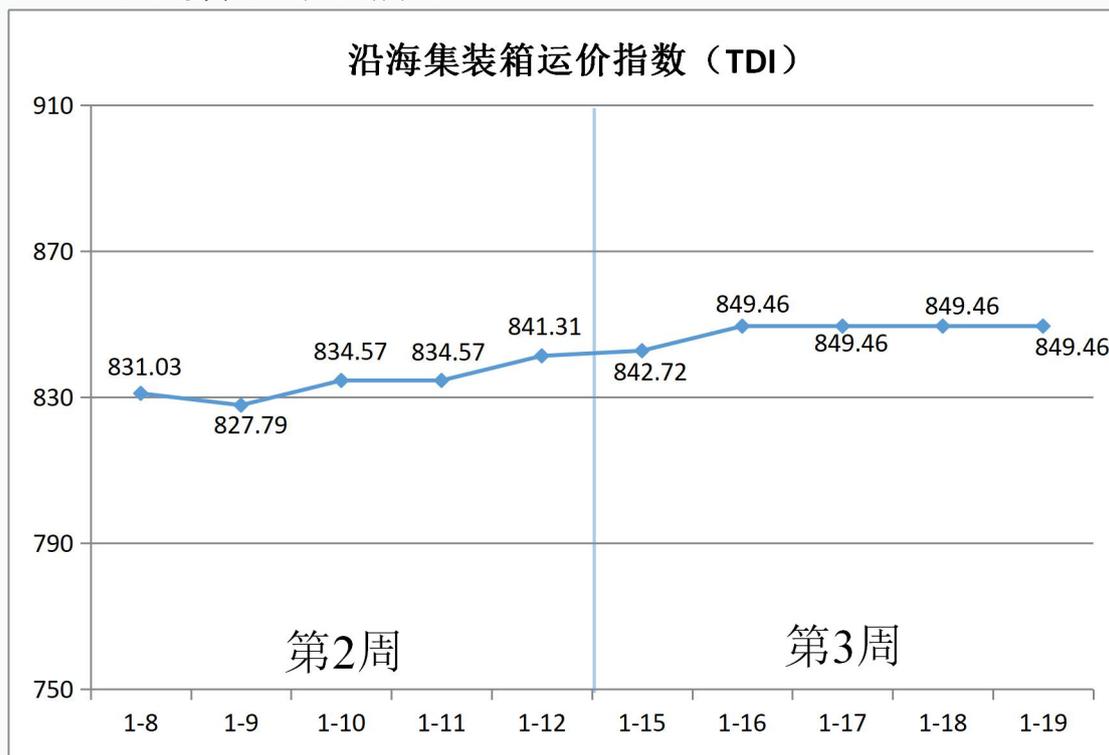
**北方国际粮食运价指数（TBGI）**先跌后涨，指数值最终收于950.09点，相比1月12日（第2周最后一个发布日）累计上涨7.23点，累计涨幅为0.77%。南美粮食货盘成交明显增加，加之巴拿马运河船只通行量减少，市场运价企稳回升。南美至天津航线运价指数本周累计上涨1.06%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨0.84%。相比之下，美西至天津航线运价指数本周累计下跌0.53%。

**北方国际金属矿石运指数（TBMI）**周初连续下行，周后期出现反弹，指数值最终收于1303.82点，相比1月12日（第2周最后一个发布日）累计下跌14.19点，累计跌幅为1.08%。铁矿石方面，澳洲铁矿石货盘成交较弱，市场运力供大于求，澳西至中国北方航线运价指数本周累计下跌0.36%。巴西地区空放运力同样较多，船东降价揽货，巴

西至天津航线运价指数本周累计下跌 3.62%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数本周延续弱势，累计跌幅为 0.27%。

#### 四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 3 周（1 月 15 日-19 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 3 周，沿海集装箱运价指数窄幅震荡。

1 月 15 日至 16 日（周一至周二），进港指数延续前一周弱势，出港指数小幅回升，TDI 连续两日小幅上涨。17 日至 19 日（周三至周五），进港指数和出港指数恢复平稳，TDI 最终收于 849.46 点，相比 1 月 12 日（第 2 周最后一个发布日）累计上涨 8.15 点，累计涨幅 0.97%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-1-15	842.72	0.17%

2024-1-16	849.46	0.80%
2024-1-17	849.46	0.00%
2024-1-18	849.46	0.00%
2024-1-19	849.46	0.00%

**沿海集装箱出港运价指数（TDOI）**继续走升，1月19日收于945.43点，相比1月12日累计上涨23.59点，累计涨幅2.56%。天津内贸出港集运市场呈现节前集中出货行情，运往华南市场运价继续小幅走升，天津至广州航线运价指数收于889.65点，周环比上涨3.57%；天津至泉州/厦门航线和天津至上海航线运价保持平稳，指数值分别收于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）**小幅回落，1月19日收于753.48点，相比1月12日累计下跌7.28点，累计跌幅0.96%。春节前市场货源竞争较强，本周初福建市场运价继续走低，泉州/厦门至天津航线运价指数收于1212.82点，周环比下跌3.23%。华南、华东市场运价平稳，广州至天津航线运价指数收于610.60点，上海至天津航线运价指数收于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）