



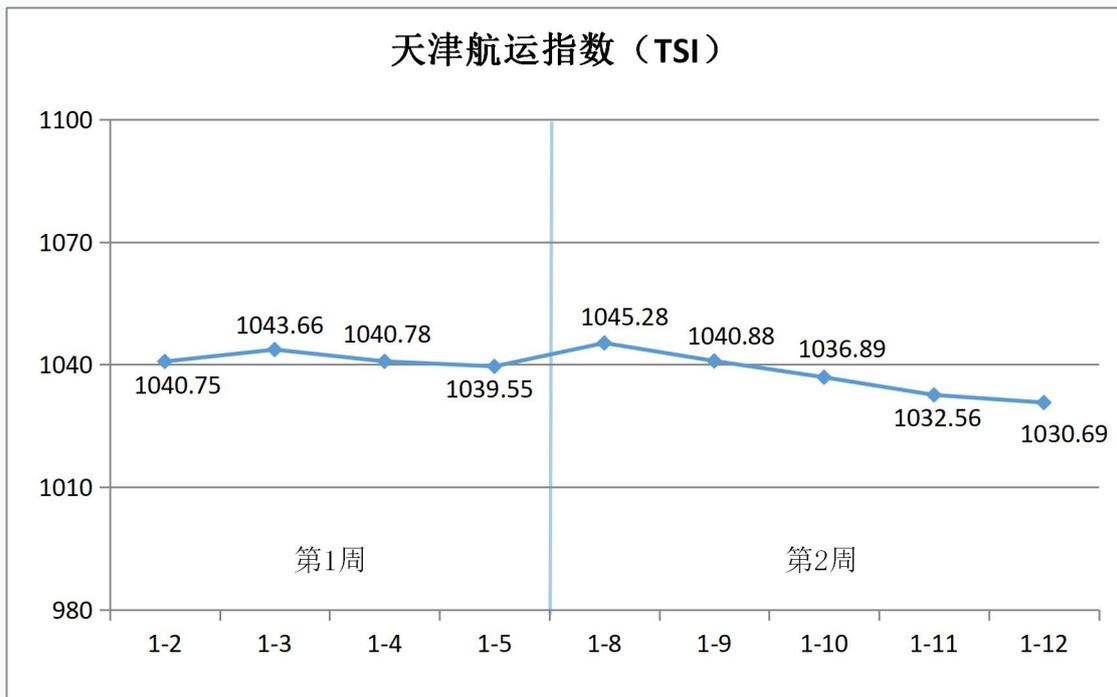
(2024 年第 2 期【2024002】)

第 2 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 2 周 (1 月 8 日-12 日), 北方国际集装箱运价指数稳步上涨, 北方国际干散货运价指数连续回落, 沿海集装箱运价指数先跌后涨, 天津航运指数周初上涨后持续下滑, 1 月 12 日收于 1030.69 点, 相比 1 月 5 日 (第 1 周最后一个发布日) 累计下跌 8.86 点, 累计跌幅 0.85%, 走势如下图所示:

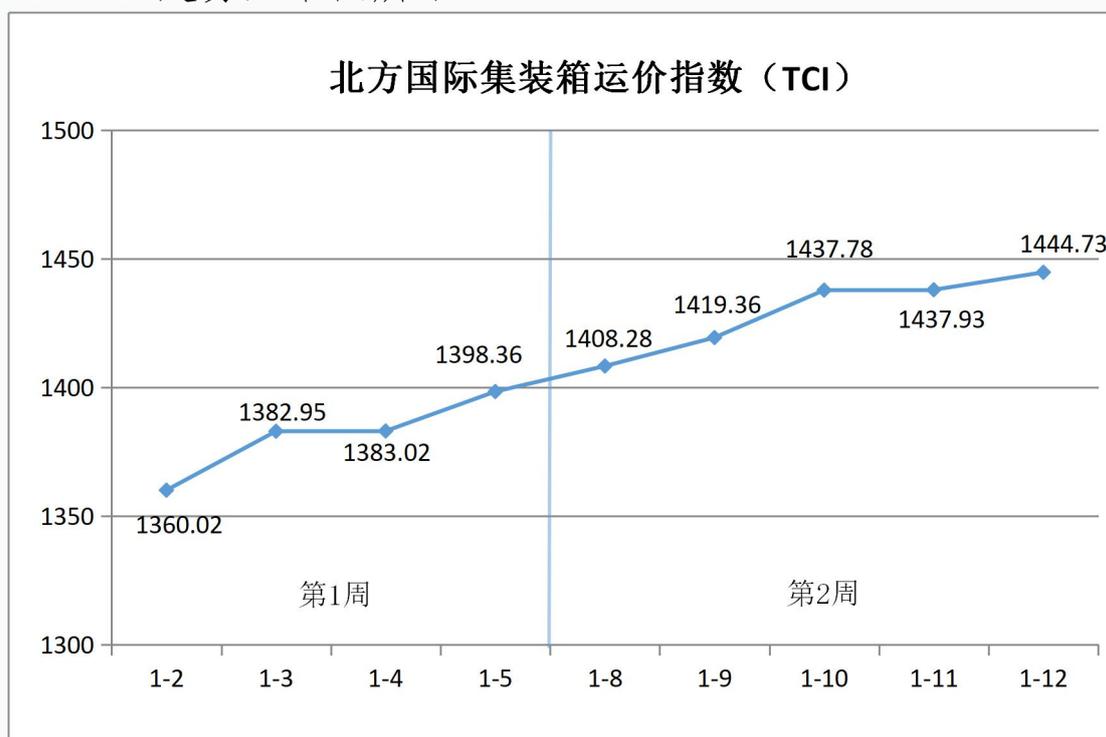


上图为天津航运指数(TSI)自1月2日至12日走势图，第2周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-1-8	1045.28	0.55%
2024-1-9	1040.88	-0.42%
2024-1-10	1036.89	-0.38%
2024-1-11	1032.56	-0.42%
2024-1-12	1030.69	-0.18%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第2周(1月8日-12日)，北方国际集装箱运价指数(TCI)走势如下图所示：



第2周，北方国际集装箱运价指数(TCI)持续上行。

1月8日至10日(周一至周三)，欧洲、地中海、美国、南美西、中南美、西非航线运价持续上涨，南美东航

线运价下滑，TCI 延续涨势，累计上涨 2.82%。随后，欧洲、中南美航线运价疲软，美国航线运价较为强势，其他航线运价基本稳定，TCI 继续上行，11 日至 12 日（周四至周五）累计上涨 6.95 点，并最终收于 1444.73 点，相比 1 月 5 日（第 1 周最后一个发布日）累计上涨 46.37 点，累计涨幅 3.32%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-1-8	1408.28	0.71%
2024-1-9	1419.36	0.79%
2024-1-10	1437.78	1.30%
2024-1-11	1437.93	0.01%
2024-1-12	1444.73	0.47%

欧地航线 红海危机升级，绕行船只数量大幅度增加，又将面临缺箱问题，加之德国大罢工，汉堡港运行受到较大冲击，船公司继续推升运价，本周天津至欧洲、地中海东部、地中海西部航线运价指数分别收于 1286.69 点、1632.24 点和 2047.98 点，周内分别累计上涨 2.72%、6.09%和 7.45%。

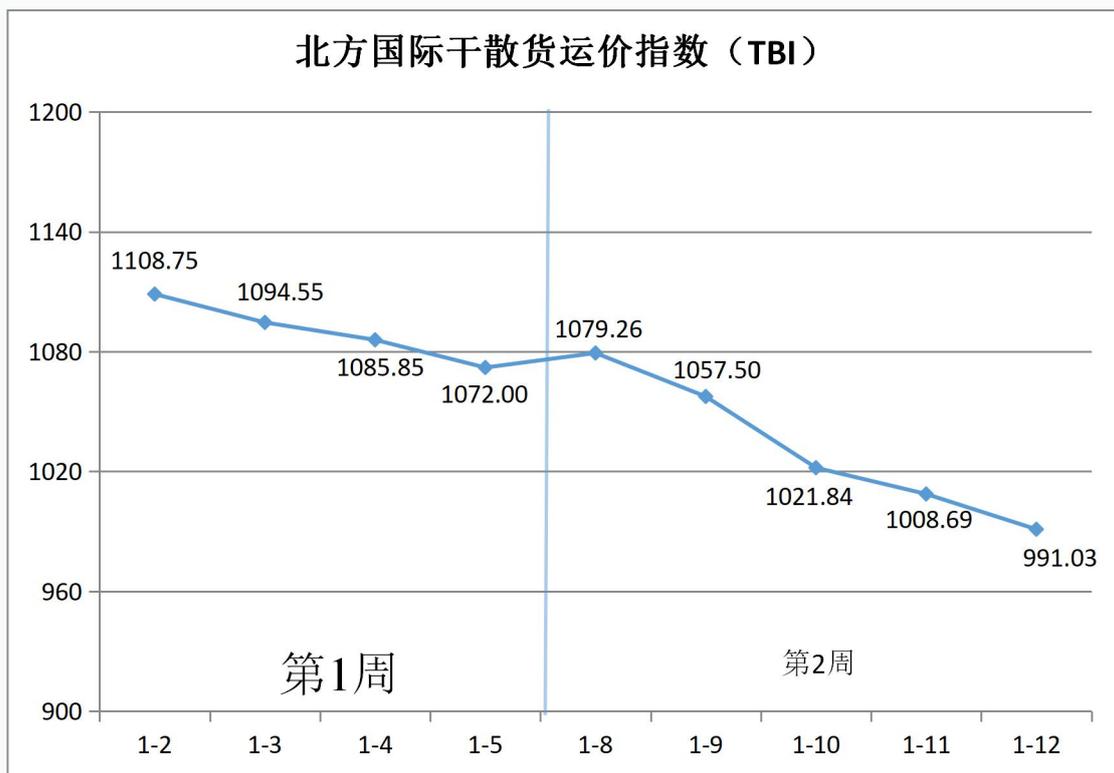
美国航线 由于欧线船舶周转率下滑，部分船公司调整美线运力转入欧线，叠加春节前传统运输旺季因素，市场舱位较为紧张，本周航运联盟普涨运价，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 1381.70 点和 1507.94 点，周环比分别上涨 11.36%和 10.50%。

南美航线 运价涨跌不一。南美西航线，春节前集中出货行情显现，船公司陆续上涨 GRI 和旺季附加费 PSS，运价持续上行，运价指数收于 997.60 点，周环比上涨 4.17%。中南美航线船公司周初上涨运价，周后期降价提升舱位装载率，运价指数最终收于 963.19 点，周环比上涨 0.88%。相比之下，南美东航线市场出货量尚无明显增加，船公司本周调降运价争取货源，运价指数收于 1510.98 点，周环比下跌 3.99%。

西非航线 进入 2024 年，西非尼日利亚等国加大力度采购机电类、农业类物资商品，货物出运量企稳回升，市场即期舱位偏紧，部分船公司征收旺季附加费，带动本周运价延续涨势，运价指数收于 1151.74 点，周环比上涨 2.74%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 2 周（1 月 8 日-12 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第2周，北方国际干散货运价指数（TBI）周初略有企稳，随后呈现持续下行态势。

1月8日（周一），粮食市场运价延续弱势，煤炭及金属矿石市场运价小幅上涨，带动TBI当日环比上涨0.68%。9日至10日（周二至周三），粮食市场运价进一步走低，煤炭及金属矿石市场运价快速回落，拖累TBI连续两个发布日大幅下跌，累计跌幅为5.32%。

11日至12日（周四至周五），煤炭及粮食市场运价延续下行态势，金属矿石市场运价跌幅收窄，TBI跌破1000点并最终收于991.03点，相比1月5日（第1周最后一个发布日）累计下跌80.97点，累计跌幅为7.55%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-1-8	1079.26	0.68%
2024-1-9	1057.50	-2.02%
2024-1-10	1021.84	-3.37%
2024-1-11	1008.69	-1.29%
2024-1-12	991.03	-1.75%

北方国际煤运价指数（TBCI）整体呈现跌势，指数值最终收于712.23点，相比1月5日（第1周最后一个发布日）累计下跌66.09点，累计跌幅为8.49%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘偏少，市场即期运力充裕，印尼至青岛航线运价指数本周累计下跌1.95%。海岬型船市场方面，澳洲煤炭货盘成交较弱，海波因特至青岛航线运价指数本

周累计跌幅为 13.02%。

北方国际粮食运价指数 (TBGI) 周内持续下跌, 指数值最终收于 942.86 点, 相比 1 月 5 日 (第 1 周最后一个发布日) 累计下跌 35.07 点, 累计跌幅为 3.59%。粮食市场观望情绪较重, 市场运价出现小幅回落。南美及美国粮食货盘成交冷清, 巴拿马型船闲置运力逐渐增加, 市场运价连续下行。南美至天津航线运价指数本周累计下跌 4.90%, 美湾至天津航线运价指数本周累计下跌 2.81%, 美西至天津航线运价指数本周累计下跌 2.78%。

北方国际金属矿石运指数 (TBMI) 周初小幅回升, 周后期再度下行, 指数值最终收于 1318.01 点, 相比 1 月 5 日 (第 1 周最后一个发布日) 累计下跌 141.74 点, 累计跌幅为 9.71%。铁矿石方面, 澳洲矿商询盘较少, 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 11.33%。远程矿方面, 上周运价攀升吸引大量空放运力前往, 本周巴西至天津航线运价指数出现回落, 周内累计下跌 8.90%。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 1.05%。

四、沿海集装箱运价指数 (TDI)

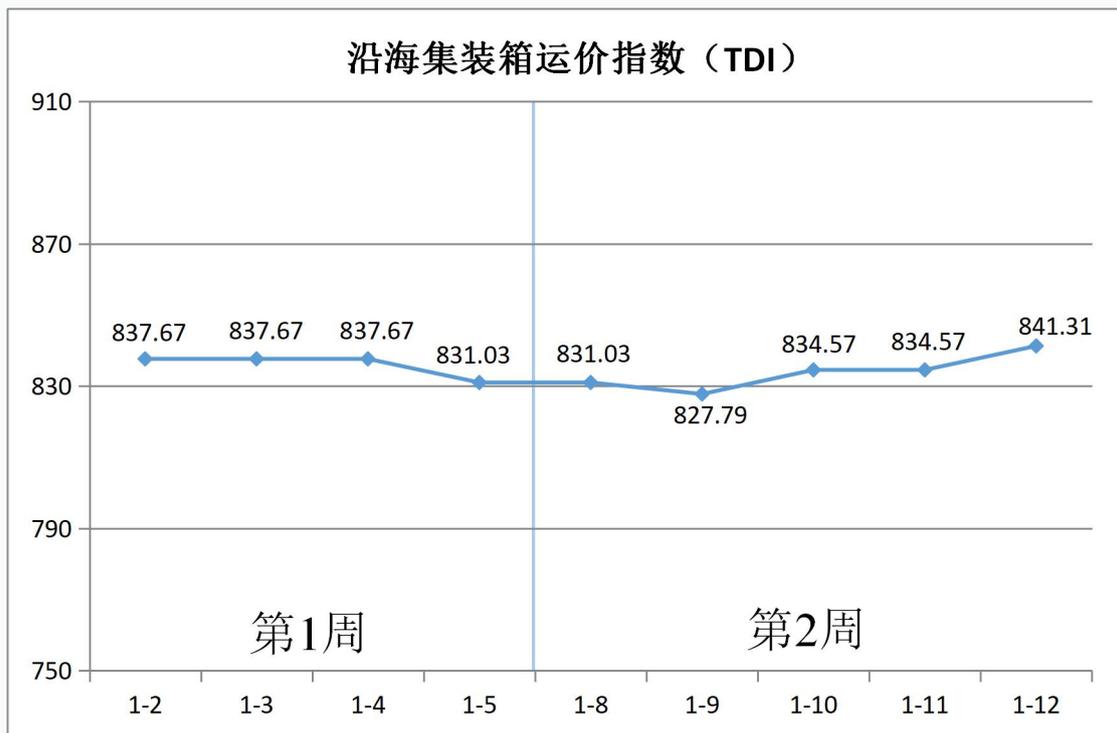
第2周（1月8日-12日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：

第2周，沿海集装箱运价指数窄幅震荡。

1月8日（周一），进港指数和出港指数延续上周末平稳态势。9日至10日（周二至周三），出港指数继续保持稳定，进港指数先跌后涨，带动TDI累计上涨0.43%。随后，进港指数再次恢复平稳。12日（周五），出港指数小幅回升，带动TDI小幅走升，最终收于841.31点，相比1月5日（第1周最后一个发布日）累计上涨10.28点，累计涨幅1.24%。

TDI指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-1-8	831.03	0.00%
2024-1-9	827.79	-0.39%



2024-1-10	834.57	0.82%
2024-1-11	834.57	0.00%
2024-1-12	841.31	0.81%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）小幅回升，1月12日收于921.84点，相比1月5日累计上涨13.48点，累计涨幅1.48%。春节假期前市场订舱增多，内贸出港集运装载量有所起色，华东、福建市场运价维持平稳，华南市场运价小幅走升。天津至广州航线运价指数收于859.02点，周环比上涨2.08%；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）小幅震荡，1月12日收于760.77点，相比1月5日累计上涨7.07点，累计涨幅0.94%。春节前市场囤货计划开始启动，为争取更多市场货源，华东市场运价微弱下调，上海至天津航线运价指数收于955.43点，周环比下跌0.07%；福建市场降价幅度较为明显，泉州/厦门至天津航线运价指数收于1253.30点，周环比下跌6.68%；华南市场运价保持小幅上涨态势，广州至天津航线运价指数收于610.60点，周环比上涨5.59%。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）