



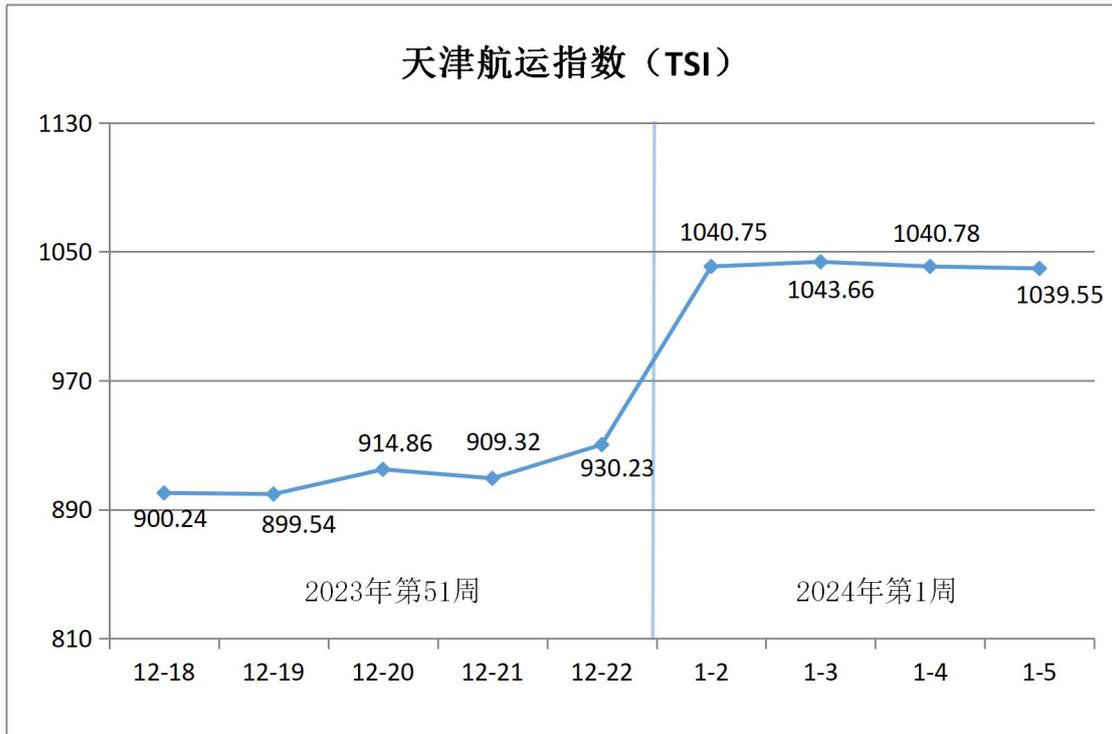
(2024 年第 1 期【2024001】)

第 1 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 1 周 (1 月 2 日-5 日)，因元旦假期，天津航运指数发布 4 次。北方国际集装箱运价指数涨势如潮，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涨后跌，天津航运指数大幅上扬，1 月 5 日收于 1039.55 点，相比 12 月 22 日 (2023 年最后一个发布日) 累计上涨 109.32 点，累计涨幅 11.75%，走势如下图所示：

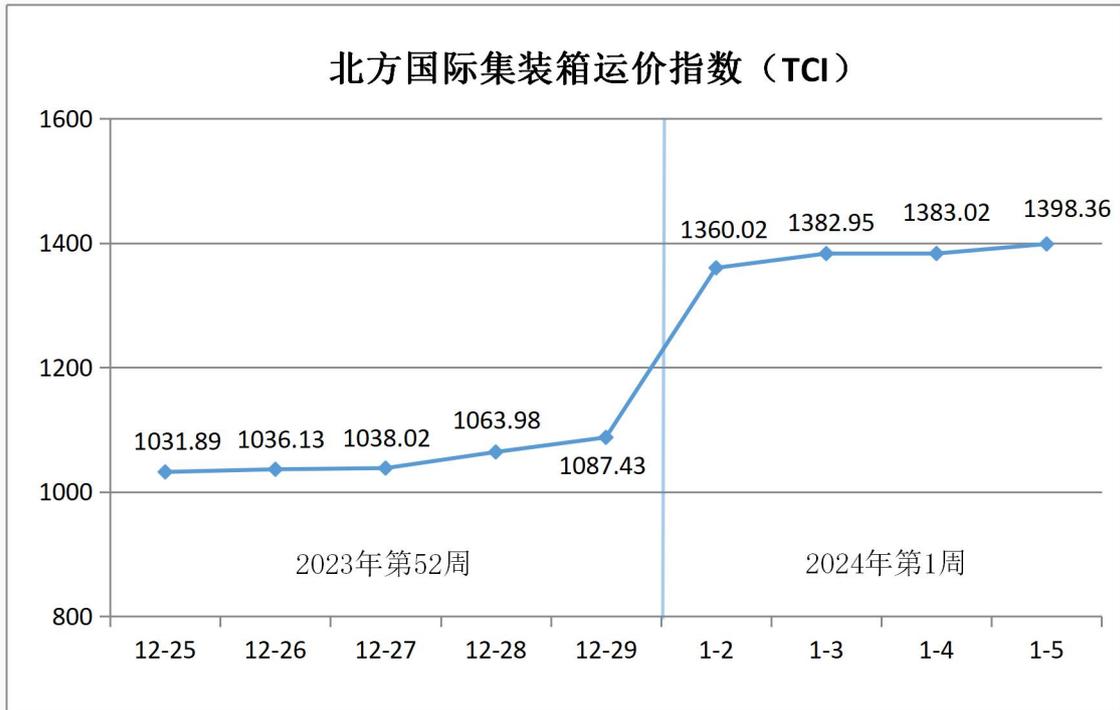


上图为天津航运指数 (TSI) 自 12 月 18 日至 2024 年 1 月 5 日走势图，第 1 周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-1-2	1040.75	11.88%
2024-1-3	1043.66	0.28%
2024-1-4	1040.78	-0.28%
2024-1-5	1039.55	-0.12%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

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



第 1 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 周初大幅跳涨后涨势趋缓。

2024 年首个发布日，欧洲、地中海、美国、南美、波斯湾航线运价强势上涨，TCI 大幅飙升，指数值单日涨幅 25.07%。随后，欧洲、地中海、美国、南美西航线运价继续上行，南美东、中南美航线运价震荡上扬，TCI 涨幅收窄，3 日至 5 日（周三至周五）累计上涨 38.34 点，并最终收于 1398.36 点，相比 12 月 29 日（2023 年第 52 周最后一个发布日）累计上涨 310.93 点，累计涨幅 28.59%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-1-2	1360.02	25.07%
2024-1-3	1382.95	1.69%
2024-1-4	1383.02	0.01%

2024-1-5	1398.36	1.11%
----------	---------	-------

欧地航线 红海紧张局势加剧，部分船公司暂停途径红海航行，绕行成本提升，加之传统春节运输旺季来临，船公司执行普涨计划，市场运价涨势如虹，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 1252.65 点、1538.54 点和 1906.07 点，周内分别累计上涨 37.45%、36.66%和 44.43%。

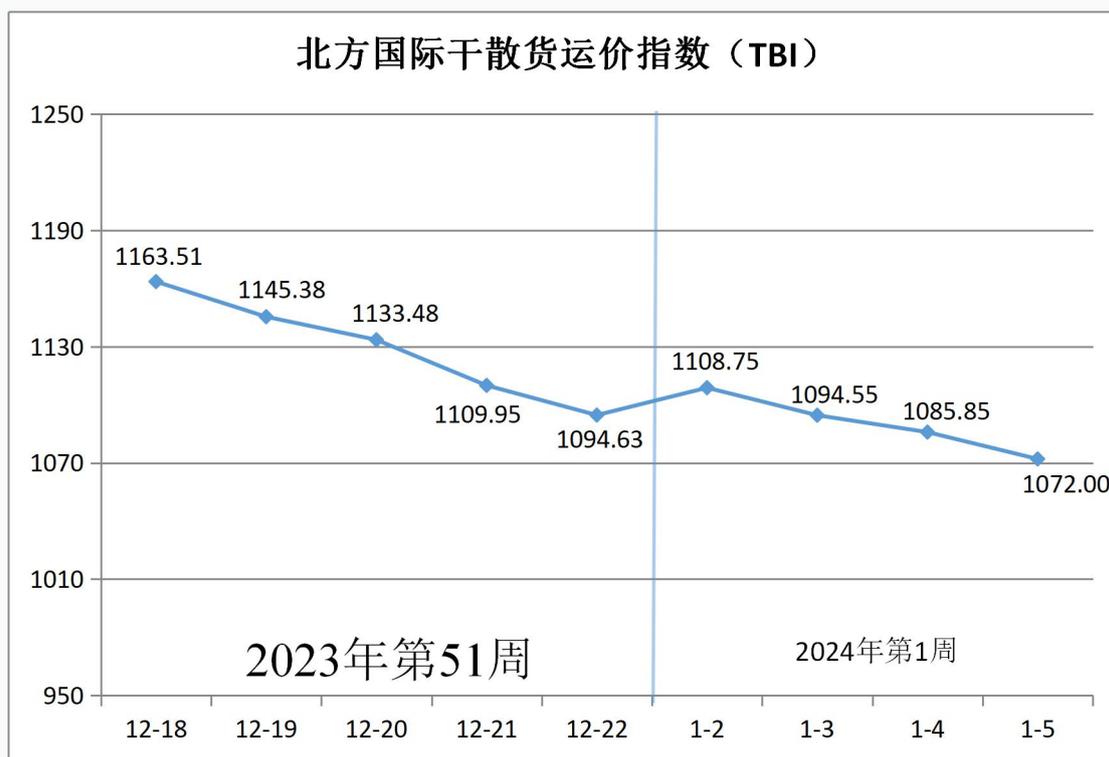
美国航线 红海危机使船公司对主要航线运力调度及配置做出调整，班轮周转效率下滑，运力趋紧，新年第一周，船公司普涨运价，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 1240.79 点和 1364.60 点，周环比分别上涨 28.21%和 20.24%。

南美航线 南美地区粮食出口旺季，当地港口不同程度出现拥堵。本周航运联盟形成涨价合力，周初市场运价大幅上涨，但货量增长不及预期，周后期部分船公司回调运价，最终天津至南美西、南美东、中南美航线运价指数分别收于 957.64 点、1573.70 点和 954.81 点，周环比分别上涨 49.88%、53.53%和 36.83%。

波斯湾航线 当地局势日益紧张，部分船公司暂停该航线订舱，班轮舱位紧张，推动本周运价加速上涨，运价指数收于 1408.83 点，周环比上涨 56.03%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

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



第 1 周，北方国际干散货运价指数（TBI）在元旦假期过后小幅上涨，随后呈现持续下行态势。

1 月 2 日（周二），粮食市场运价相比节前基本稳定，煤炭及金属矿石市场运价相比节前有所回升，带动 TBI 当日环比上涨 1.29%。3 日至 5 日（周三至周五），煤炭及粮食市场运价连续小幅下跌，金属矿石市场运价加速回落，拖累 TBI 持续下行，累计跌幅为 3.31%。

最终，TBI 收于 1072.00 点，相比 2023 年 12 月 22 日（2023 年第 51 周最后一个发布日）累计下跌 22.63 点，累计跌幅为 2.07%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-1-2	1108.75	1.29%
2024-1-3	1094.55	-1.28%

2024-1-4	1085.85	-0.79%
2024-1-5	1072.00	-1.28%

北方国际煤运价指数（TBCI）周初相比节前有所上涨，随后持续小幅回落，指数值最终收于 778.32 点，相比 2023 年 12 月 22 日（2023 年第 51 周最后一个发布日）累计下跌 18.37 点，累计跌幅为 2.31%。超灵便型船市场方面，元旦假期过后，印尼煤炭货盘偏少，印尼至青岛航线运价指数本周累计下跌 1.16%。海岬型船市场方面，太平洋市场地区运力充裕，海波因特至青岛航线运价指数本周进一步回落，累计跌幅为 3.09%。

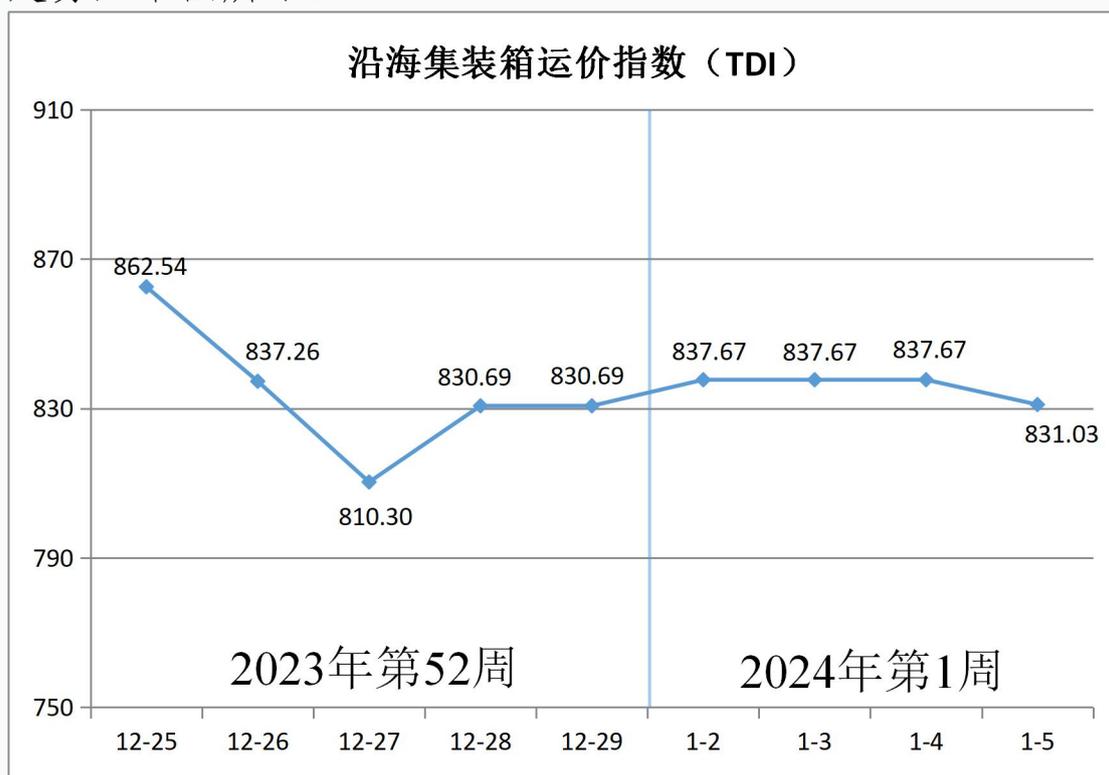
北方国际粮食运价指数（TBGI）由涨转跌，指数值最终收于 977.93 点，相比 2023 年 12 月 22 日（2023 年第 51 周最后一个发布日）累计下跌 10.34 点，累计跌幅为 1.05%。粮食市场观望情绪较重，市场运价出现小幅回落。南美至天津航线运价指数本周累计下跌 1.71%，美湾至天津航线运价指数本周累计下跌 0.67%，美西至天津航线运价指数本周累计下跌 0.51%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）整体延续回落态势，指数值最终收于 1459.75 点，相比 2023 年 12 月 2 日（2023 年第 51 周最后一个发布日）累计下跌 39.17 点，累计跌幅为 2.61%。铁矿石方面，澳洲矿商 FMG 发生火车脱轨事故，导致其西澳港口铁矿石供应中断，加之市场可用运力增加，澳西至中国北方航线运价指数本周累计下跌 6.32%。远程矿方面，市场货盘成交向好，大西洋地区运力偏紧，巴西至天津航线运价指数本周累计上涨 9.95%。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1.30%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第1周（1月2日-5日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第1周，沿海集装箱运价指数小幅上涨后回落。

进港指数1月2日（周二）小幅上涨，带动TDI当日环比涨幅0.84%。随后两个发布日，进港指数恢复平稳。5日（周五）进港指数出现回落，TDI小幅下跌，出港指数整周维持稳定，TDI最终收于831.03点，相比2023年12月29日（2023年第52周最后一个发布日）累计上涨0.34点，累计涨幅0.04%。

TDI指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
----	-----	-------

2024-1-2	837.69	0.84%
2024-1-3	837.69	0.00%
2024-1-4	837.69	0.00%
2024-1-5	837.69	-0.79%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）维持平稳，1月5日收于908.36点，相比2023年12月29日持平。元旦假期过后，内贸出港集运市场出货略有起色，春节前集中出货高峰还未达预期，市场运价维持平稳。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841.51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）微幅上涨，1月5日收于753.70点，相比2023年12月29日累计上涨0.68点，累计涨幅0.09%。市场对春节前集中出货量预期不高，本周华南市场运价小幅上涨，广州至天津航线运价指数收于578.27点，周环比上涨3.47%。福建市场运价明显下降，泉州/厦门至天津航线运价指数收于1342.97点，周环比下跌5.21%。华东市场运价平稳，上海至天津航线运价指数收于956.09点，周环比持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）