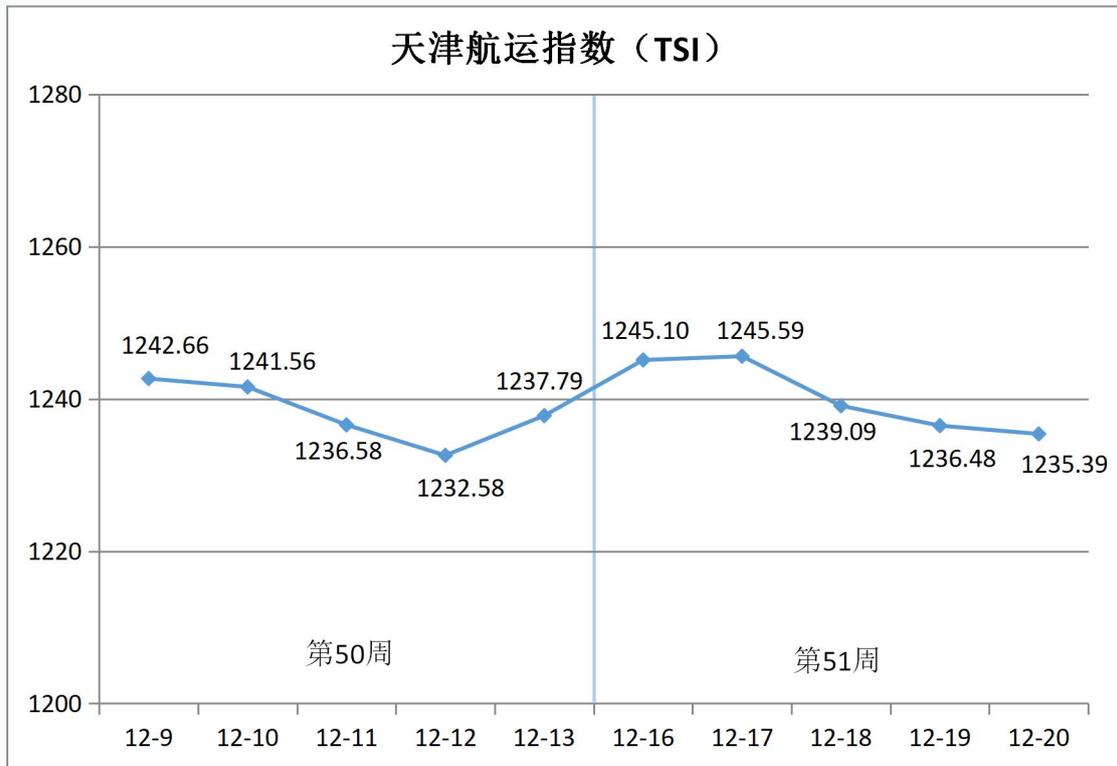


(2024 年第 71 期【2024278】)

一、天津航运指数 (TSI)

2024 年第 51 周 (12 月 16 日-20 日)，北方国际集装箱运价指数周初上涨后趋稳，北方国际干散货运价指数先涨后跌，沿海集装箱运价指数小幅回落，天津航运指数冲高回落，并最终收于 1235.39 点，相比 12 月 13 日 (第 50 周最后一个发布日) 累计下跌 2.40 点，累计跌幅 0.19%，走势如下图所示：

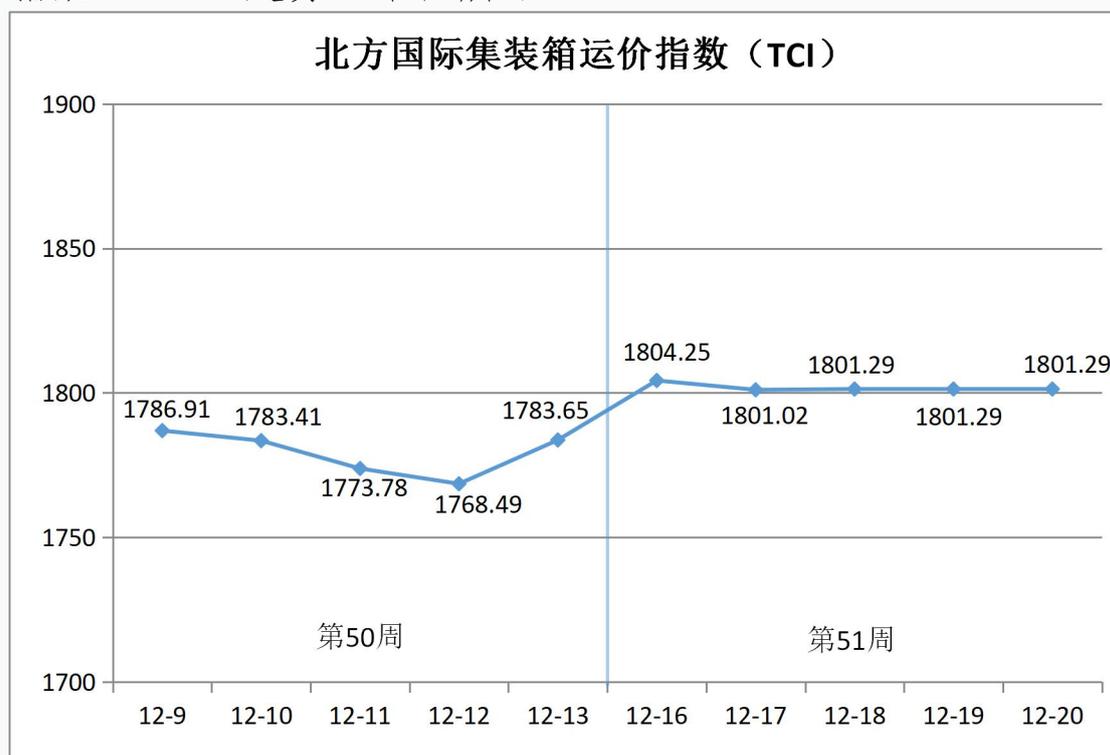


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-12-16	1245.10	0.59%
2024-12-17	1245.59	0.04%
2024-12-18	1239.09	-0.52%
2024-12-19	1236.48	-0.21%
2024-12-20	1235.39	-0.09%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 51 周（12 月 16 日-20 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 51 周，北方国际集装箱运价指数周初上涨后企稳。

12 月 16 日（周一），欧洲航线运价略有上涨，地中海航线运价小幅下滑，美国航线运价快速攀升，南美西、中南美航线运价大幅下挫，南美东、波斯湾航线运价表现较强，TCI 延续上周后期涨势，当日环比上涨 1.15%。随后，

地中海、南美东、中南美航线运价短暂下跌后趋稳，南美西航线运价先涨后跌，欧洲、美国、波斯湾航线运价保持稳定，TCI 略有下跌后趋稳，指数值在 17 日至 20 日（周二至周五）累计下跌 0.16%。

最终，TCI 收于 1801.29 点，相比 12 月 13 日（第 50 周最后一个发布日）累计上涨 17.64 点，累计涨幅为 0.99%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-12-16	1804.25	1.15%
2024-12-17	1801.02	-0.18%
2024-12-18	1801.29	0.01%
2024-12-19	1801.29	0.00%
2024-12-20	1801.29	0.00%

TCI 包括 19 条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 市场走势有所分化。欧洲航线，基于春节前集中出货的预期，部分船公司小幅上调运价，指数值收于 1437.50 点，周环比上涨 0.03%。相比之下，地中海航线，部分船公司开通加班船，拖累市场运价承压下行，地中海东部航线、西部航线运价指数分别收于 1678.90 点和 2139.99 点，周环比分别下跌 1.65%和 1.02%。

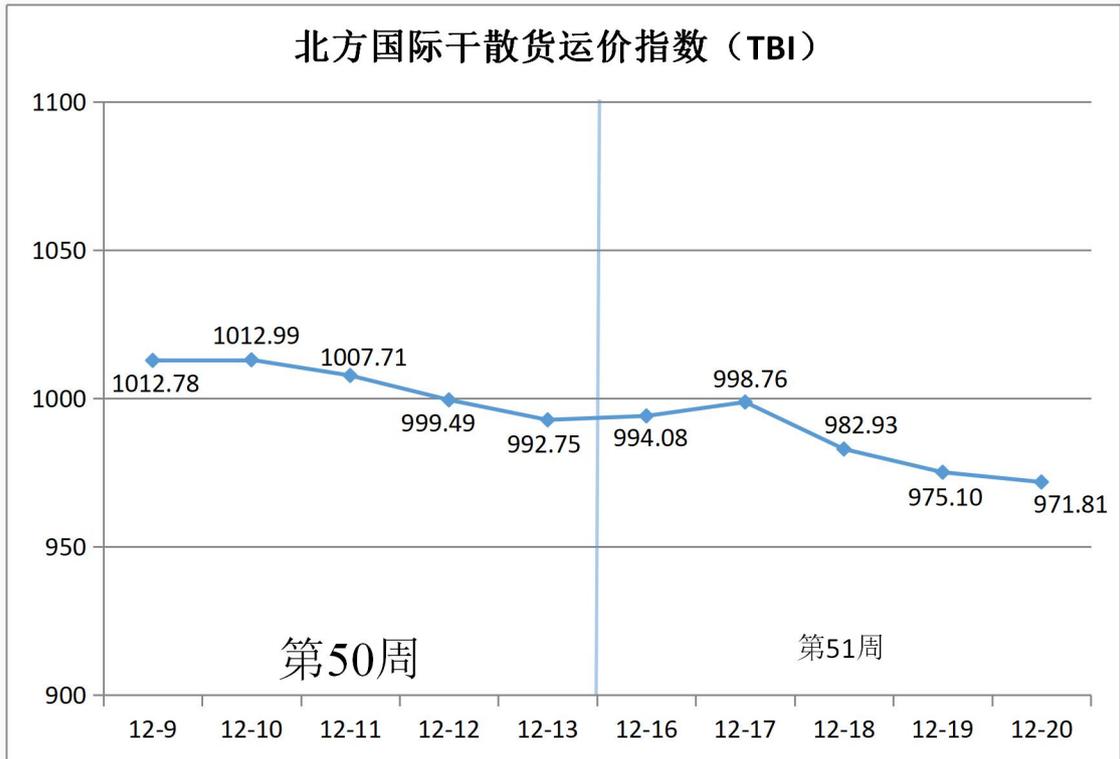
美国航线 考虑到关税因素的不确定性，当地部分商家开始囤货，带动市场运量企稳回升，加之美东港口二次罢工可能性增加，本周部分船公司开始涨价，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 1528.62 点和 1422.76 点，周环比分别上涨 15.48%和 3.99%。

南美航线 运价涨跌不一。南美西航线，当地经济疲软，近期货币持续贬值，拖累市场进口需求，加之新开通钱凯港对该航线重要港口卡亚俄港货物形成一定分流，本周运价跌幅较大，航线运价指数收于 1022.92 点，周环比下跌 11.22%。南美东航线，巴拿马运河管理局运行新的运河管理系统，拖累船舶通行效率，船公司征收运河通行附加费，本周市场运价震荡上涨，运价指数收于 2816.94 点，周环比上涨 0.84%。中南美航线，市场货量低迷，货源争夺激烈，运价承压下行，运价指数收于 1313.32 点，周环比下跌 12.22%。

波斯湾航线 春节长假前，部分船公司开始征收旺季附加费 PSS，本周运价稳中有升，运价指数收于 966.75 点，周环比上涨 1.93%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 51 周（12 月 16 日-20 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 51 周，北方国际干散货运价指数 (TBI) 周初略有反弹，周后期再度回落。

12 月 16 日至 17 日 (周一至周二)，粮食市场运价延续弱势，煤炭及金属矿石市场运价企稳回升，TBI 小幅反弹，两个发布日累计上涨 0.60%。随后，粮食市场运价延续小幅下跌态势，煤炭及金属矿石市场运价再度回落，TBI 在 18 日至 20 日 (周三至周五) 进一步下跌并最终收于 971.81 点，相比 12 月 13 日 (第 50 周最后一个发布日) 累计下跌 20.94 点，累计跌幅为 2.11%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-12-16	994.08	0.13%
2024-12-17	998.76	0.47%
2024-12-18	982.93	-1.58%

2024-12-19	975.10	-0.80%
2024-12-20	971.81	-0.34%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于 767.65 点，相比 12 月 13 日（第 50 周最后一个发布日）累计下跌 20.81 点，累计跌幅为 2.64%。国内煤价下跌抑制进口需求，煤炭货盘成交稀少，市场运价进一步走低。超灵便型船市场方面，印尼至青岛航线运价指数本周连续小幅下跌，周环比跌幅为 1.71%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数周初略有反弹，周后期再度快速回落，周环比下跌 3.28%。

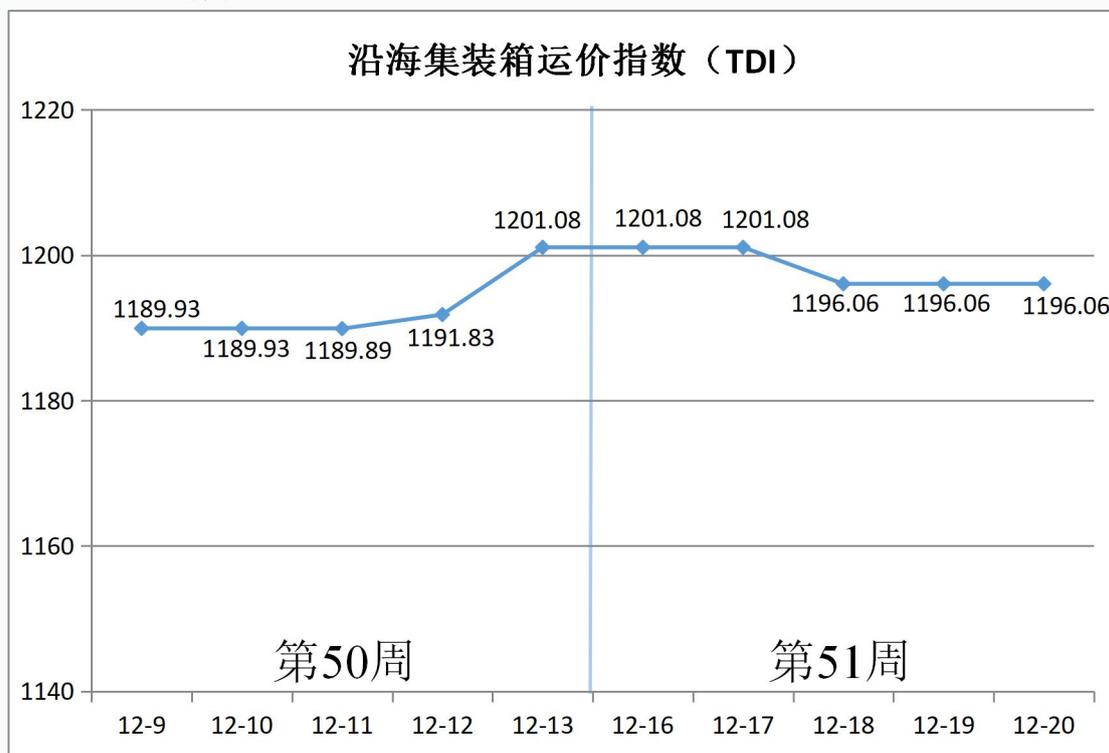
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 869.31 点，相比 12 月 13 日（第 50 周最后一个发布日）累计下跌 10.14 点，累计跌幅为 1.15%。临近国外假期，粮食货盘成交缺乏活跃，市场可用运力充裕，运价连续回落。南美至天津航线运价指数周环比下跌 0.72%，美湾至天津航线运价指数周环比下跌 1.24%，美西至天津航线运价指数周环比下跌 2.17%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1278.48 点，相比 12 月 13 日（第 50 周最后一个发布日）累计下跌 31.87 点，累计跌幅为 2.43%。铁矿石市场方面，太平洋市场周初运价略有企稳，周后期在运力过剩及 FFA 远期合约价格下跌拖累下，市场运价快速下跌，澳西至中国北方航线运价指数周环比下跌 2.87%。相比之下，巴西地区有少量货盘成交，可用运力偏少，船东挺价意愿较强，巴西至天津航线运价指数震荡走高，周环比上涨 0.80%。镍矿方面，超灵便型船市场运力明显过剩，苏里高至天津航线运价指

数周环比下跌 5.29%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 51 周（12 月 16 日-20 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 51 周，沿海集装箱运价指数小幅回落。

12 月 16 日至 17 日（周一至周二），出港指数和进港指数维持平稳，TDI 保持稳定。18 日（周三），出港指数小幅走低，进港指数微弱下降，TDI 小幅回落，并在随后两个发布日恢复平稳，20 日（周五）收于 1196.06 点，相比 12 月 13 日（第 50 周最后一个发布日）累计下跌 5.02 点，累计跌幅 0.42%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-12-16	1201.08	0.00%

2024-12-17	1201.08	0.00%
2024-12-18	1196.06	-0.42%
2024-12-19	1196.06	0.00%
2024-12-20	1196.06	0.00%

沿海集装箱出港运价指数 (TD0I) 小幅下跌，12月20日收于1275.85点，相比12月13日（第50周最后一个发布日）累计下跌8.61点，累计跌幅0.67%。临近元旦，年末翘尾订舱需求表现不明显，天津出港内贸集运舱位基本可以满足货运需求，天津去往福建市场运价延续小幅下跌态势，天津至泉州/厦门航线运价指数收于1346.10点，周环比下跌4.09%。天津去往华南、华东运价保持稳定，天津至广州航线、天津至上海航线运价指数分别收于1278.79点和1115.85点，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数 (TD1I) 小幅上涨，12月20日收于1116.26点，相比12月13日（第50周最后一个发布日）累计下跌1.43点，累计跌幅0.13%。市场没有明显新增货量，运价基本维持平稳，福建运价稍有回落，泉州/厦门至天津航线运价指数收于785.38点，周环比下跌1.00%。华南和华东运价维持平稳，广州至天津航线、上海至天津航线运价指数分别收于1186.56点和1205.72点，周环比均持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）