



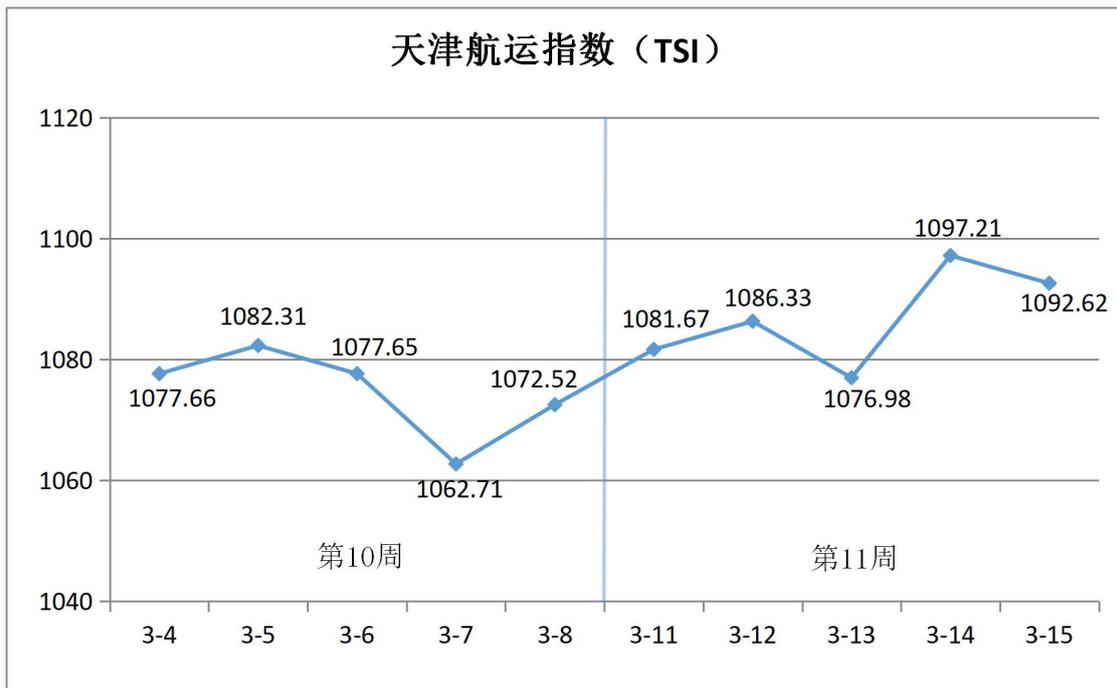
(2024 年第 15 期【2024060】)

第 11 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 11 周 (3 月 11 日-15 日), 北方国际集装箱运价指数持续回落, 北方国际干散货运价指数震荡攀升, 沿海集装箱运价指数稳步上行, 天津航运指数波动上扬, 3 月 15 日收于 1092.62 点, 相比 3 月 8 日 (第 10 周最后一个发布日) 累计上涨 20.10 点, 累计涨幅 1.87%, 走势如下图所示:

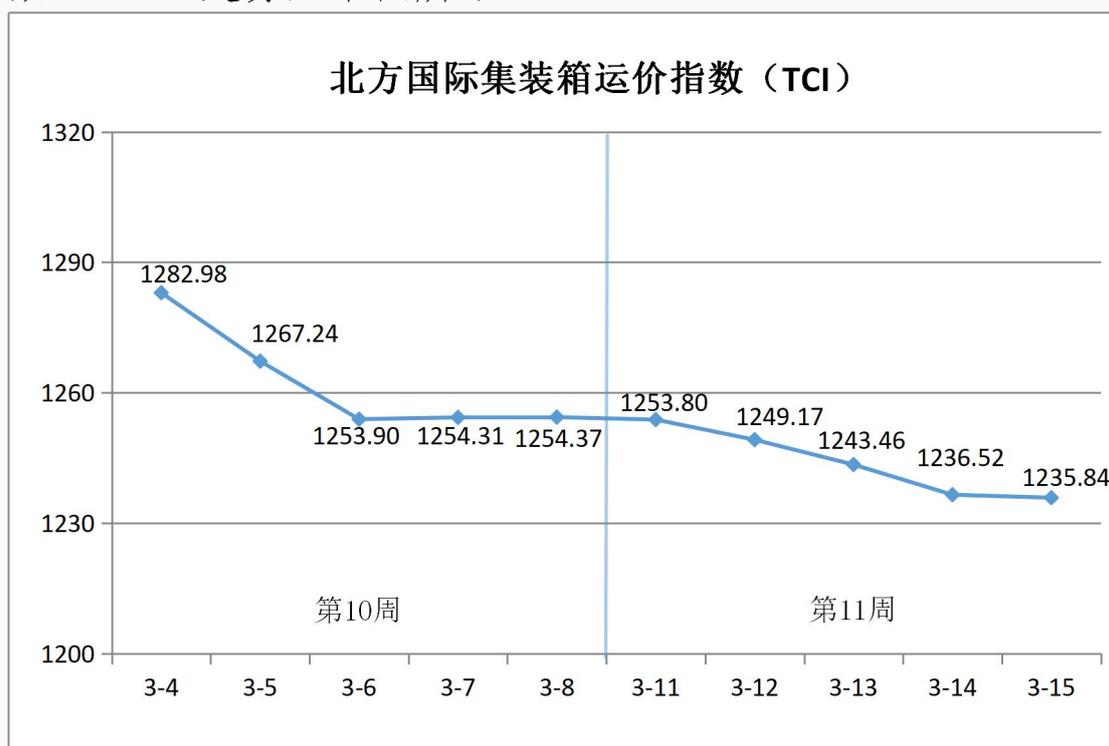


上图为天津航运指数(TSI)自3月4日至15日走势图，第11周TSI指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-3-11	1081.67	0.85%
2024-3-12	1086.33	0.43%
2024-3-13	1076.98	-0.86%
2024-3-14	1097.21	1.88%
2024-3-15	1092.62	-0.42%

二、北方国际集装箱运价指数(TCI)

第11周(3月11日-15日)，北方国际集装箱运价指数(TCI)走势如下图所示：



第11周，北方国际集装箱运价指数(TCI)连续下挫。

3月11日至12日(周一至周二)，欧洲、地中海、南美西、中南美航线运价持续下滑，美国航线运价基本稳定，

南美东、东南亚航线运价小幅攀升，TCI 小幅下滑，累计下跌 0.41%。随后，欧洲、地中海、美国、南美航线运价全面下行，东南亚航线运价继续上扬，TCI 在 13 日至 15 日（周三至周五）累计下跌 13.33 点，并最终收于 1235.84 点，相比 3 月 8 日（第 10 周最后一个发布日）累计下跌 18.53 点，累计跌幅 1.48%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-3-11	1253.80	-0.05%
2024-3-12	1249.17	-0.37%
2024-3-13	1243.46	-0.46%
2024-3-14	1236.52	-0.56%
2024-3-15	1235.84	-0.05%

欧地航线 货量恢复不及预期，市场揽货压力较大，本周运价继续走低。其中，地中海航线运价跌幅偏大，东部和西部航线运价指数分别收于 1249.20 点和 1538.17 点，周环比分别下跌 5.97%和 5.47%。相比之下，欧洲航线运价跌幅略小，运价指数收于 932.89 点，周环比下跌 2.61%。

美国航线 班轮运力已恢复，巴拿马运河通行效率提升，但市场出货疲软，本周运价延续跌势，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 1475.53 点和 1473.09 点，周内分别累计下跌 1.31%和 3.07%。

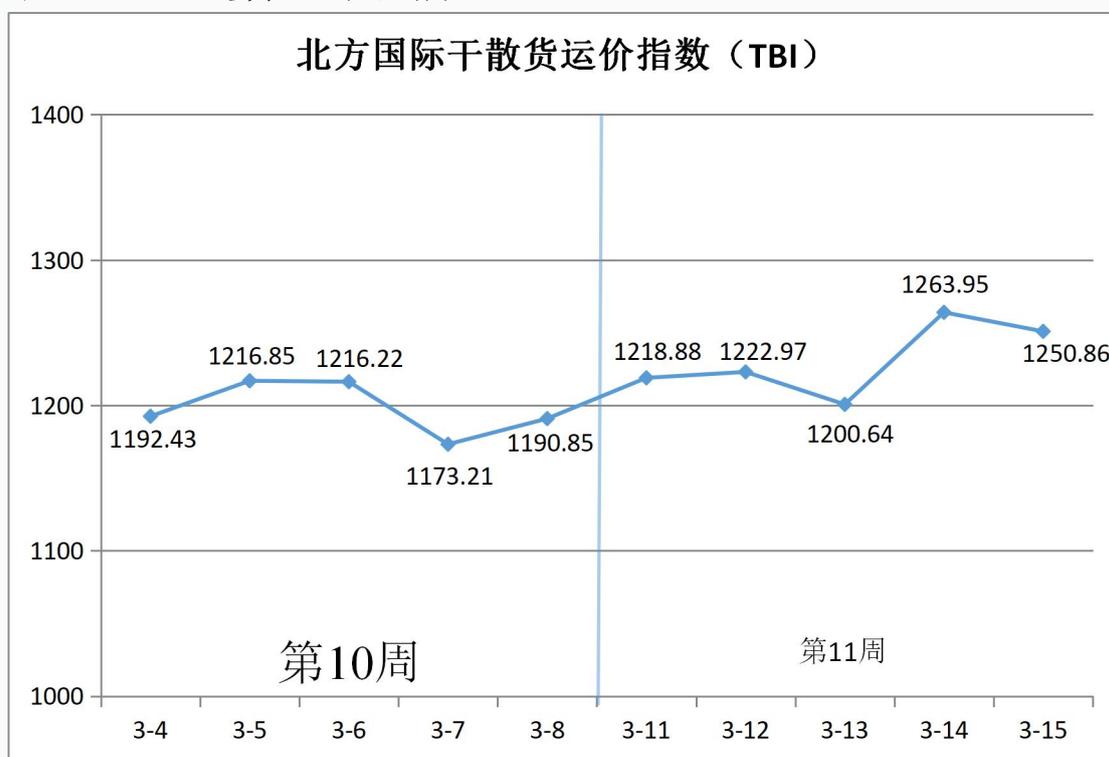
南美航线 运价涨跌不一。南美西航线，市场货运量低位徘徊，船公司降价揽货，运价指数收于 855.95 点，周

环比下跌 5.77%。中南美航线，当地干旱得到缓解，巴拿马运河通行船舶数量进一步增加，班轮运行效率提升，市场运价走低，运价指数收于 951.87 点，周环比下跌 3.65%。南美东航线，当地码头事故和粮食出口旺季等多因素致使港口拥堵，船舶运营周期效率下降，市场运价震荡上扬，运价指数收于 1353.70 点，周环比上涨 0.44%。

东南亚航线 市场货量平稳回升，即期舱位偏紧，本周部分船公司试探推升运价，东南亚巴生、东南亚胡志明航线运价指数分别收于 349.45 点和 299.18 点，周内分别累计上涨 3.08%和 3.82%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 11 周（3 月 11 日-15 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 11 周，北方国际干散货运价指数（TBI）呈现震荡

上涨态势。

3月11日至12日（周一至周二），煤炭、粮食及金属矿石市场运价均延续回升态势，带动TBI两个发布日累计上涨2.70%。随后，粮食市场运价延续涨势，煤炭及金属矿石市场运价出现回落，TBI在13日（周三）环比下跌1.83%。

14日至15日（周四至周五），粮食市场运价继续上涨，煤炭及金属矿石市场运价先涨后跌，TBI小幅攀升至周内最高点后微幅回落。最终，TBI收于1250.86点，相比3月8日（第10周最后一个发布日）累计上涨60.01点，累计涨幅为5.04%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-3-11	1218.88	2.35%
2024-3-12	1222.97	0.34%
2024-3-13	1200.64	-1.83%
2024-3-14	1263.95	5.27%
2024-3-15	1250.86	-1.04%

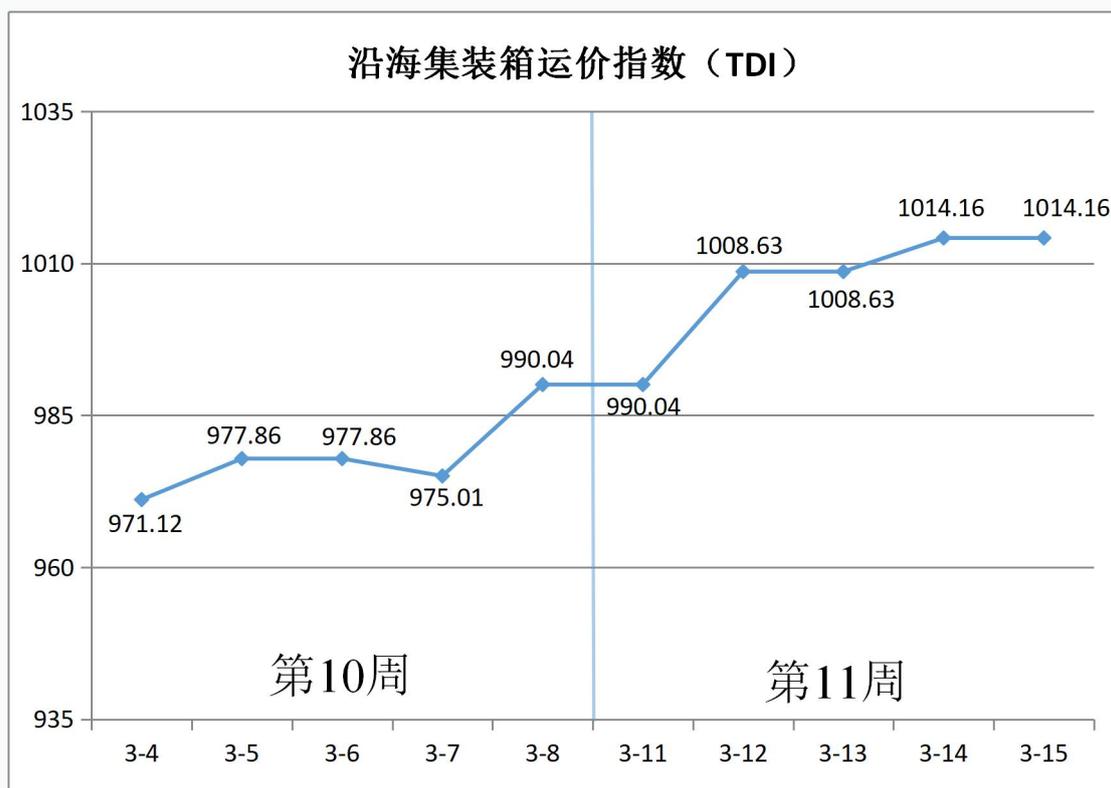
北方国际煤运价指数（TBCI）震荡上涨，指数值最终收于934.98点，相比3月8日（第10周最后一个发布日）累计上涨44.05点，累计涨幅为4.94%。超灵便型船市场方面，周初市场观望情绪较重，周后期印尼煤炭货盘略有增加，印尼至青岛航线运价指数本周窄幅震荡，周内累计涨幅为2.16%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数本周延续震荡攀升态势，周内累计上涨6.69%。

北方国际粮食运价指数（TBGI）持续上涨，指数值最终收于1058.65点，相比3月8日（第10周最后一个发布日）累计上涨62.21点，累计涨幅为6.24%。南美地区粮食出运增加，市场即期运力较为短缺，带动运价持续上涨。南美至天津航线运价指数本周累计上涨10.24%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨3.63%，美西至天津航线运价指数本周累计上涨4.03%。

北方国际金属矿石运价指数（TBMI）周初延续涨势，周后期震荡走高，指数值最终收于1758.94点，相比3月8日（第10周最后一个发布日）累计上涨73.77点，累计涨幅为4.38%。铁矿石方面，周初澳西矿商询盘活跃，巴西铁矿石货盘同样明显增多，加之FFA合约上涨，市场运价进一步走高。周后期，澳洲铁矿石货盘成交明显减少，市场运力较为充裕，澳西至中国北方航线运价指数回落较为明显，周内累计上涨3.14%。巴西地区可用运力较少，船东挺价意愿较强，巴西至天津航线运价指数小幅回落，本周累计上涨11.26%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数本周出现回落，周内累计小幅下跌0.46%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第11周（3月11日-15日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 11 周，沿海集装箱运价指数延续上涨态势。

出港指数 3 月 12 日（周二）明显上行，进港指数 14 日（周四）小幅走高，TDI 两度攀升，15 日（周五）TDI 恢复稳定并最终收于 1014.16 点，自 2023 年 12 月初以来重回 1000 点。相比 3 月 8 日（第 10 周最后一个发布日）累计上涨 24.12 点，累计涨幅 2.44%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-3-11	990.04	0.00%
2024-3-12	1008.63	1.88%
2024-3-13	1008.63	0.00%
2024-3-14	1014.16	0.55%
2024-3-15	1014.16	0.00%

沿海集装箱出港运价指数 (TDOI) 保持涨势，3 月 15

日收于 1006.68 点，相比 3 月 8 日（第 10 周最后一个发布日）累计上涨 37.18 点，累计涨幅 3.84%。出港市场出货继续保持平稳回暖态势，华南流向运价涨幅相比前一周扩大，天津至广州航线运价指数收于 968.58 点，周环比上涨 5.25%。向福建和华东流向运价平稳，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 1030.49 点，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）小幅上涨，3 月 15 日收于 1021.64 点，相比 3 月 8 日（第 10 周最后一个发布日）累计上涨 11.06 点，累计涨幅 1.09%。华南市场订舱需求完全恢复，运力偏紧支撑运价延续涨势，广州至天津航线运价指数收于 978.60 点，周环比上涨 1.60%；华东、福建市场运价保持稳定，上海至天津航线、泉州/厦门至天津航线运价指数分别收于 956.04 点和 1230.28 点，周环比均持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）