



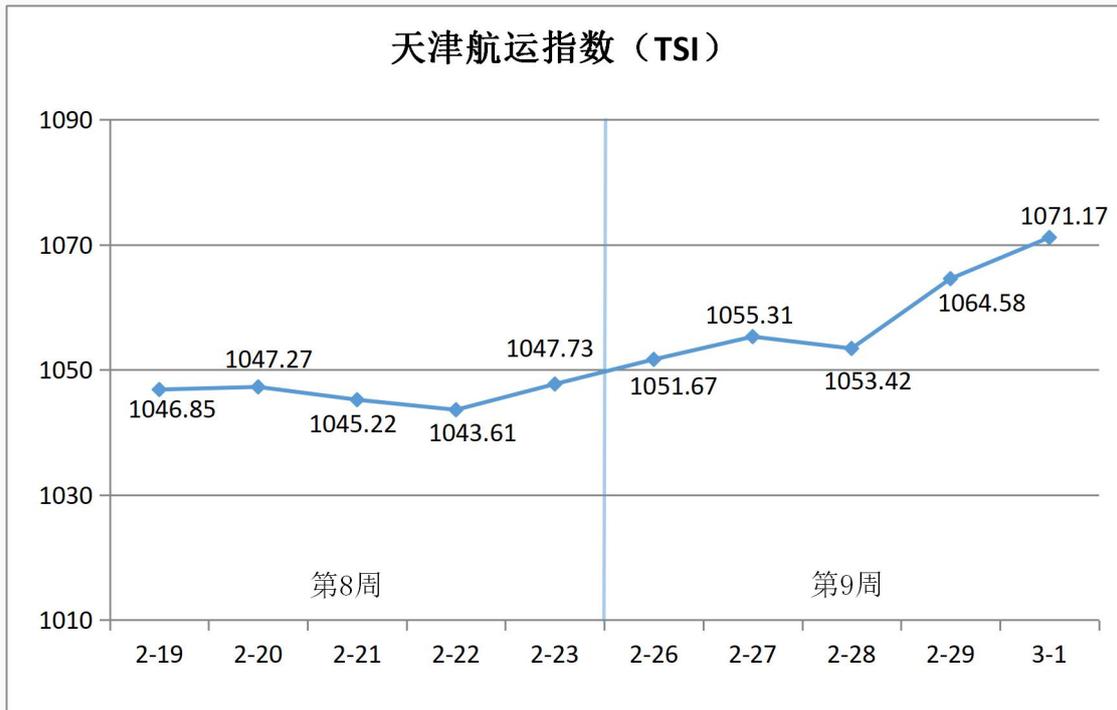
(2024 年第 12 期【2024048】)

第 9 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 9 周 (2 月 26 日-3 月 1 日), 北方国际集装箱运价指数连续回落, 北方国际干散货运价指数持续上扬, 沿海集装箱运价指数继续上行, 天津航运指数震荡攀升, 3 月 1 日收于 1071.17 点, 相比 2 月 23 日 (第 8 周最后一个发布日) 累计上涨 23.44 点, 累计涨幅 2.24%, 走势如下图所示:

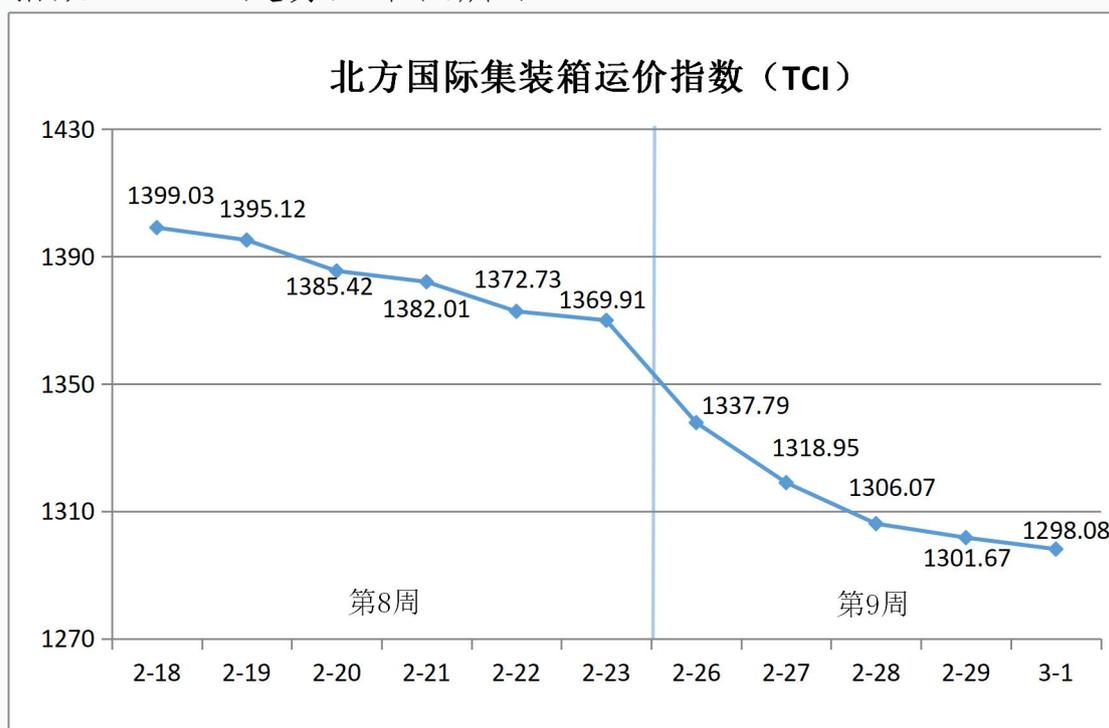


上图为天津航运指数 (TSI) 自 2 月 19 日至 3 月 1 日走势图，第 9 周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-2-26	1051.67	0.38%
2024-2-27	1055.31	0.35%
2024-2-28	1053.42	-0.18%
2024-2-29	1064.58	1.06%
2024-3-1	1071.17	0.62%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 9 周 (2 月 26 日-3 月 1 日)，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示：



第 9 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 连续下挫。

2 月 26 日至 28 日 (周一至周三)，欧洲、地中海、美国、印巴航线运价快速下探，南美航线运价震荡上行，TCI

连续下行，三个发布日累计下跌超 60 点。随后，欧洲、地中海、美国、印巴航线运价跌幅收窄，南美航线运价继续走强，TCI 重心进一步下移，指数值在 29 日至 3 月 1 日（周四至周五）累计下跌 7.99 点，并失守 1300 点关口，最终收于 1298.08 点，相比 2 月 23 日（第 8 周最后一个发布日）累计下跌 71.83 点，累计跌幅 5.24%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-2-26	1337.79	-2.34%
2024-2-27	1318.95	-1.41%
2024-2-28	1306.07	-0.98%
2024-2-29	1301.67	-0.34%
2024-3-1	1298.08	-0.28%

欧地航线 节后传统运输淡季，市场货量低迷，加之部分船公司重返红海-苏伊士运河航线，船公司大幅降价揽货，欧洲、地中海东部和地中海西部航线运价指数分别收于 995.76 点、1357.20 点和 1679.26 点，周内分别累计下跌 11.19%、5.37%和 5.64%。

美国航线 停航班轮陆续恢复，FMC 出台新规，打击滥收附加费行为，进入春节假期后的第二周，市场运价大幅走弱，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 1542.39 点和 1555.66 点，周内分别累计下跌 9.58%和 11.03%。

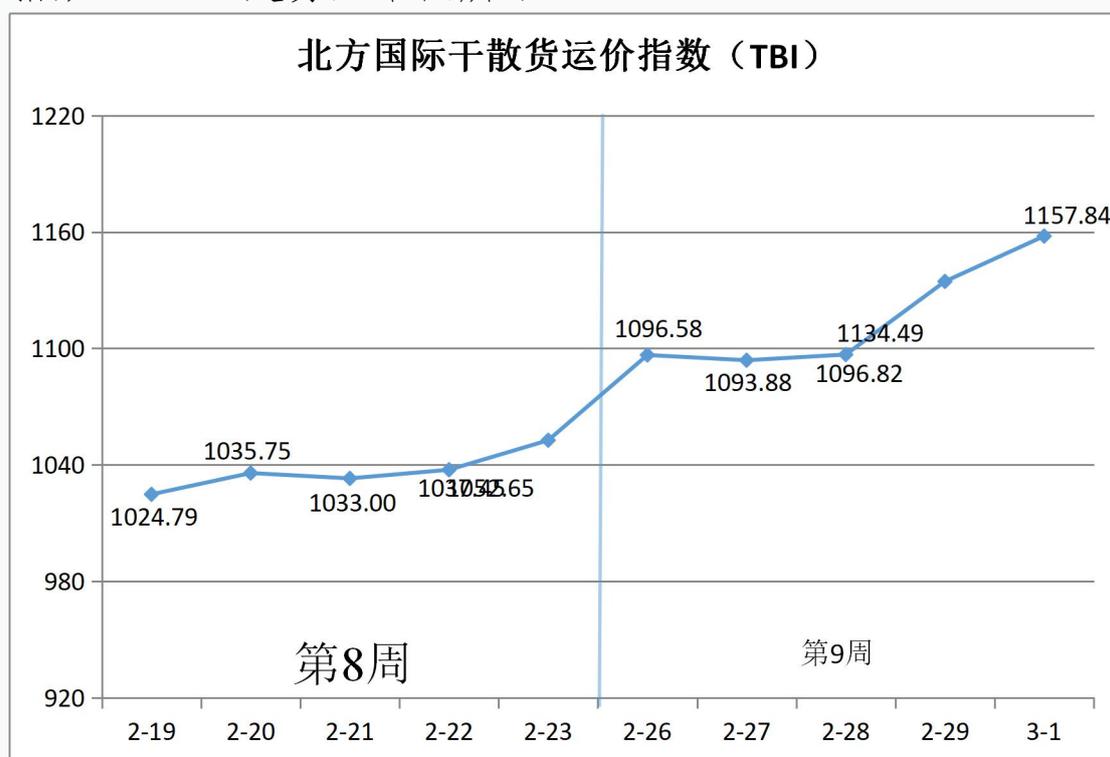
南美航线 继上周部分船公司试探推升运价后，本周

更多船公司执行涨价计划，持续调涨海运基础费率、附加费 GRI 等，市场运价整体走强，天津至南美西和天津至南美东运价指数分别收于 975.32 点和 1369.70 点，周内分别累计上涨 9.37%和 14.23%。天津至中南美航线由于前期运价跌幅较小，本周运价涨幅偏弱，运价指数收于 1028.21 点，周内累计上涨 1.91%。

印巴航线 市场运力恢复，货运需求不佳，轻货缺乏较为明显，拖累本周运价快速下滑，运价指数收于 700.04 点，周内累计下跌 10.08%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 9 周（2 月 26 日-3 月 1 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示。



第 9 周，北方国际干散货运价指数（TBI）整体呈现明显上涨态势。

2月26日（周一），粮食市场运价微幅下跌，煤炭及金属矿石市场运价延续涨势，带动TBI当日环比上涨4.17%。随后，粮食市场运价延续弱勢，煤炭及金属矿石市场运价窄幅震荡，TBI在27日至28日（周二至周三）整体保持平稳。

2月29日至3月1日（周四至周五），粮食市场运价止跌企稳，煤炭及金属矿石市场运价再度走高，TBI连续两个发布日上涨并最终收于1157.84点，相比2月23日（第8周最后一个发布日）累计上涨105.19点，累计涨幅为9.99%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-2-26	1096.58	4.17%
2024-2-27	1093.88	-0.25%
2024-2-28	1096.82	0.27%
2024-2-29	1134.49	3.43%
2024-3-1	1157.84	2.06%

北方国际煤运价指数（TBCI）整体呈现涨势，指数值最终收于872.10点，相比2月23日（第8周最后一个发布日）累计上涨117.38点，累计涨幅为15.55%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘进一步增加，印尼至青岛航线运价指数本周累计上涨8.74%。海岬型船市场方面，船东挺价意愿强烈，海波因特至青岛航线运价指数本周震荡攀升，周内累计上涨20.24%。

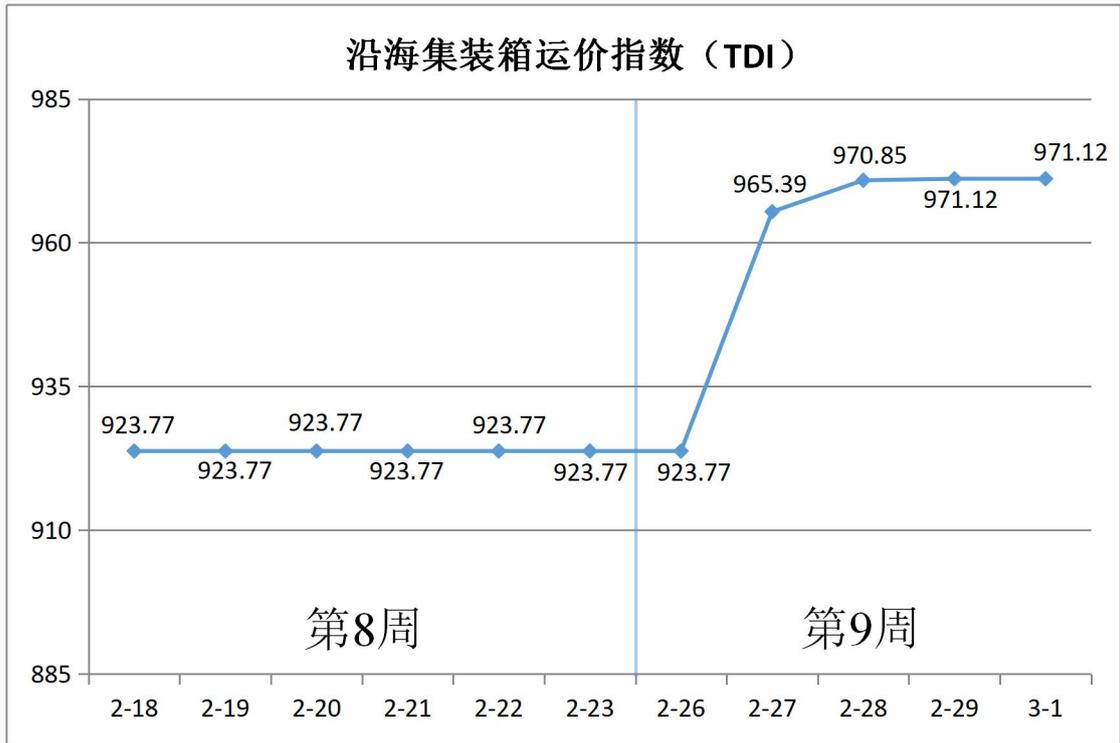
北方国际粮食运价指数（TBGI）先跌后涨，指数值最

终收于 970.84 点，相比 2 月 23 日（第 8 最后一个发布日）累计下跌 2.58 点，累计跌幅为 0.27%。南美地区粮食货盘成交冷清，加之前期空放运力较多，南美至天津航线运价指数本周累计下跌 0.19%，美湾至天津航线运价指数本周累计下跌 0.48%。相比之下，太平洋地区市场运力供需较为平衡，美西至天津航线运价指数本周累计上涨 0.45%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI） 本周震荡上涨，指数值最终收于 1630.59 点，相比 2 月 23 日（第 8 周最后一个发布日）累计上涨 200.79 点，累计涨幅为 14.04%。铁矿方面，澳西台风影响渐消，周后期澳洲矿工出货增加，加之 FFA 远期合约价格上涨，船东涨价意愿强烈，市场运价大幅上涨。澳西至中国北方航线运价指数本周累计上涨 17.68%，巴西至天津航线运价指数本周累计上涨 7.31%。镍矿方面，镍矿货盘稳定，市场即期运力偏紧，苏里高至天津航线运价指数本周延续涨势，累计涨幅为 4.80%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 9 周（2 月 26 日-3 月 1 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 9 周，沿海集装箱运价指数大幅上涨。

2 月 26 日（周一），进港指数和出港指数延续上周平稳态势。27 日至 28 日（周二至周三），进港指数连续攀升，带动 TDI 两日涨幅超 5%。29 日（周四），进港指数保持升势，出港指数小幅上行，TDI 微幅上扬。3 月 1 日（周五），进港指数和出港指数恢复平稳，TDI 最终收于 971.12 点，相比 2 月 23 日（第 8 周最后一个发布日）累计上涨 47.35 点，累计涨幅 5.13%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-2-26	923.77	0.00%
2024-2-27	965.39	4.50%
2024-2-28	970.85	0.57%
2024-2-29	971.12	0.03%

2024-3-1	971.12	0.00%
----------	--------	-------

沿海集装箱出港运价指数 (TDOI) 保持平稳，3月1日收于 942.54 点，相比 2月23日(第8周最后一个发布日)累计上涨 0.48 点，累计涨幅 0.05%。天津出港内贸集运市场船舶逐渐恢复，市场出货保持稳定，船公司挺价意愿较强，优惠举措暂停，市场运价基本维持平稳态势。天津至广州航线和天津至泉州/厦门航线运价指数分别收于 885.28 点和 1189.58 点，周环比持平。天津至上海航线运价指数小幅上涨，指数值收于 1030.49 点，周环比上涨 0.59%。

沿海集装箱进港运价指数 (TDII) 延续大幅上涨态势，3月1日收于 999.70 点，相比 2月23日(第8周最后一个发布日)累计上涨 94.22 点，累计涨幅 10.41%。华南市场出货保持增长，船舶继续受到天气因素影响，运力较为紧张，广州至天津航线运价保持升势，运价指数收于 940.19 点，周环比上涨 16.16%。华东市场出货逐渐恢复，上海至天津航线运价微弱走升，运价指数收于 956.04 点，周环比上涨 0.06%。福建集运市场出货量不足，运力缓慢恢复，泉州/厦门至天津航线运价保持稳定，指数值收于 1262.02 点，周环比持平。

(信息来源：天津市航运商务技术服务中心)