



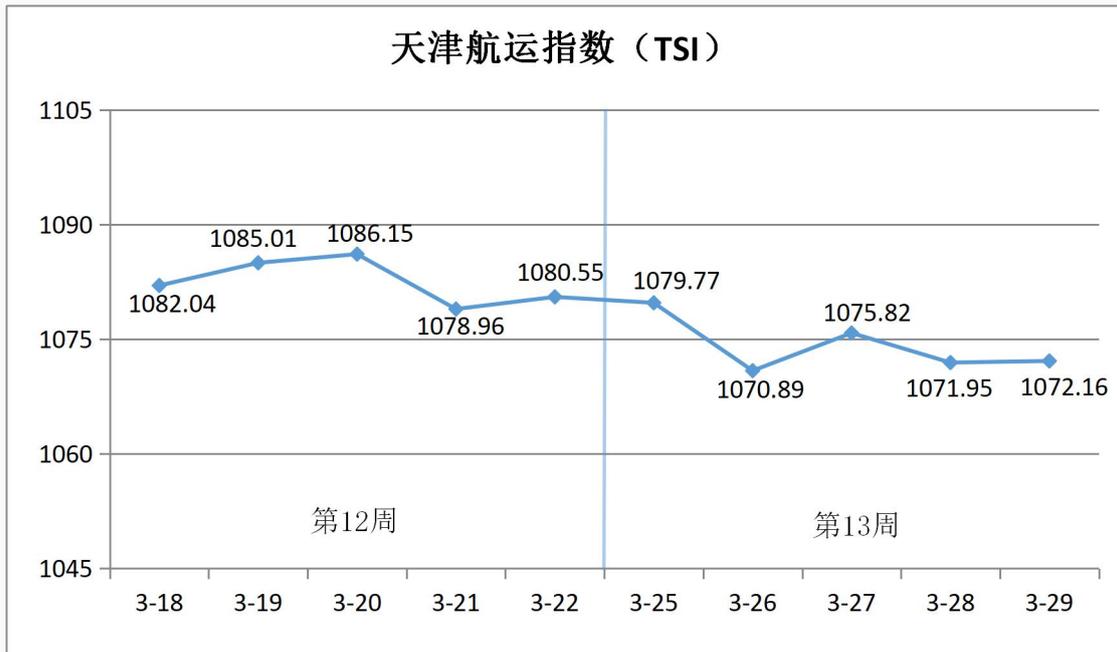
(2024 年第 18 期【2024072】)

第 13 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 13 周 (3 月 25 日-29 日), 北方国际集装箱运价指数震荡上扬, 北方国际干散货运价指数持续下滑, 沿海集装箱运价指数稳步攀升, 天津航运指数波动下行, 3 月 29 日收于 1072.16 点, 相比 3 月 22 日 (第 12 周最后一个发布日) 累计下跌 8.39 点, 累计跌幅 0.78%, 走势如下图所示:

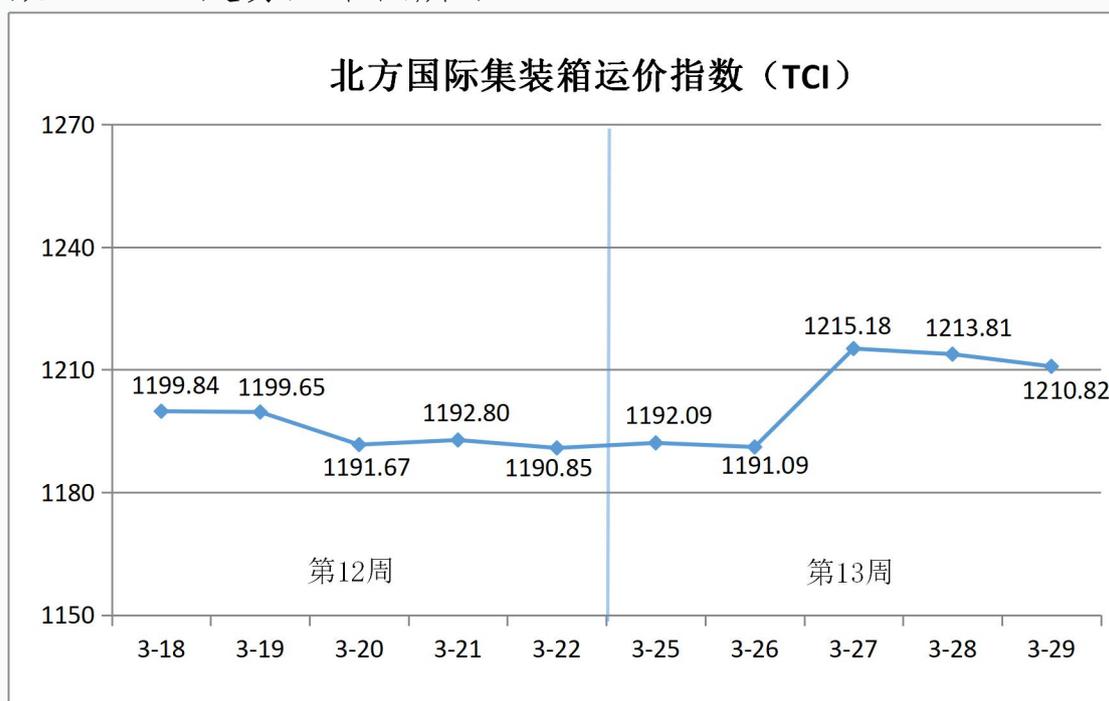


上图为天津航运指数(TSI)自3月18日至29日走势图，第13周TSI指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-3-25	1079.77	-0.07%
2024-3-26	1070.89	-0.82%
2024-3-27	1075.82	0.46%
2024-3-28	1071.95	-0.36%
2024-3-29	1072.16	0.02%

二、北方国际集装箱运价指数(TCI)

第13周(3月25日-29日)，北方国际集装箱运价指数(TCI)走势如下图所示：



第13周，北方国际集装箱运价指数(TCI)震荡上涨。

3月25日至27日(周一至周三)，欧洲、地中海东部、南美西、南美东航线运价震荡攀升，美东、中南美、波斯

湾航线运价缓步下行，美西航线运价趋稳，TCI 周初平稳后走强，累计上涨 2.04%，并重回 1200 点整数关。随后，欧洲、地中海西部、南美、波斯湾航线运价基本平稳，地中海东部、美国航线运价回落，TCI 在 28 日至 29 日（周四至周五）累计下跌 0.36%，并最终收于 1210.82 点，相比 3 月 22 日（第 12 周最后一个发布日）累计上涨 19.97 点，累计涨幅 1.68%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-3-25	1192.09	0.10%
2024-3-26	1191.09	-0.08%
2024-3-27	1215.18	2.02%
2024-3-28	1213.81	-0.11%
2024-3-29	1210.82	-0.25%

欧地航线 市场运价走势分化。欧洲和地中海东部航线，为维持一定经营收益，部分船公司试探提振运价，但由于未形成涨价合力，运价涨幅有限，两航线运价指数分别收于 884.55 点和 1240.28 点，周环比上涨 0.70% 和 2.77%。相比之下，地中海西部航线由于货量低迷，本周运价继续下跌，运价指数收于 1502.29 点，周环比下跌 0.52%。

美国航线 工厂出货量有所回落，冬季停航和前期抽调到其他航线运力陆续回归该航线，巴尔的摩港口桥梁坍塌对美东基本港航线影响暂未显现，本周运价继续承压下行，美西、美东航线运价指数分别收于 1367.31 点和

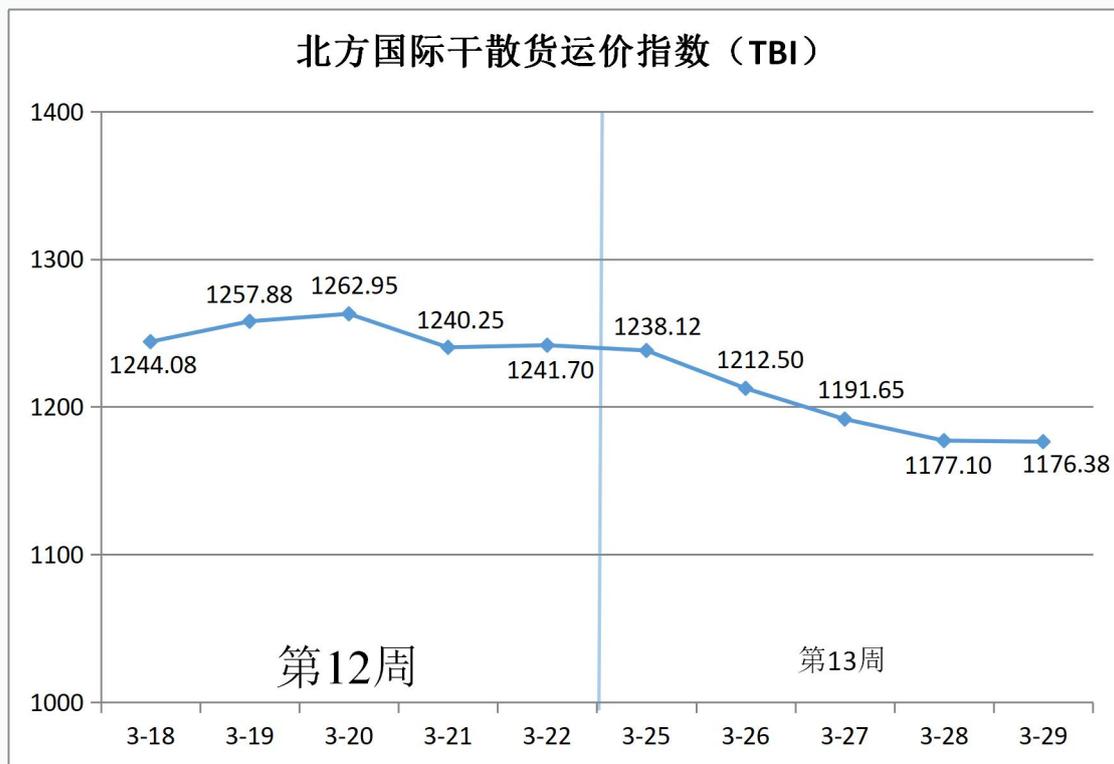
1377.35 点，周内分别累计下跌 2.27%和 2.13%。

南美航线 运价涨跌不一。南美西和南美东航线，部分航运联盟调减舱位，加之船舶燃油价格上涨，本周市场运价震荡上行，运价指数分别收于 847.60 点和 1382.70 点，周环比上涨 3.07%和 1.85%。中南美航线，市场运力充裕，运价所有下滑，指数值收于 913.72 点，周环比下跌 0.43%。

波斯湾航线 四月初当地斋月假期将结束，部分贸易商恢复出货，本周即期订舱需求回暖，部分船公司率先涨价，运价指数收于 1087.88 点，周环比上涨 13.36%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 13 周（3 月 25 日-29 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 13 周，北方国际干散货运价指数（TBI）呈现持续下跌态势。

3月25日至27日（周一至周三），煤炭及粮食市场运价持续小幅下跌，金属矿石市场运价明显下挫，拖累 TBI 三个发布日连续回落，累计跌幅为 4.03%。28日（周四），煤炭市场运价企稳回升，粮食及金属矿石市场运价延续弱势，TBI 当日环比下跌 1.22%。

29日（周五），煤炭市场运价微幅上涨，粮食市场运价进一步走低，金属矿石市场运价止跌企稳，TBI 微幅下跌并最终收于 1176.38 点，相比 3月22日（第12周最后一个发布日）累计下跌 65.32 点，累计跌幅为 5.26%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-3-25	1238.12	-0.29%
2024-3-26	1212.50	-2.07%
2024-3-27	1191.65	-1.72%
2024-3-28	1177.10	-1.22%
2024-3-29	1176.38	-0.06%

北方国际煤运价指数（TBCI）周初持续走低，周后期略有回升，指数值最终收于 895.27 点，相比 3月22日（第12周最后一个发布日）累计下跌 29.82 点，累计跌幅为 3.22%。超灵便型船市场方面，内外贸煤价出现倒挂，进口需求减弱，印尼至青岛航线运价指数本周累计下跌 2.24%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数本周震荡走低，周内累计下跌 3.82%。

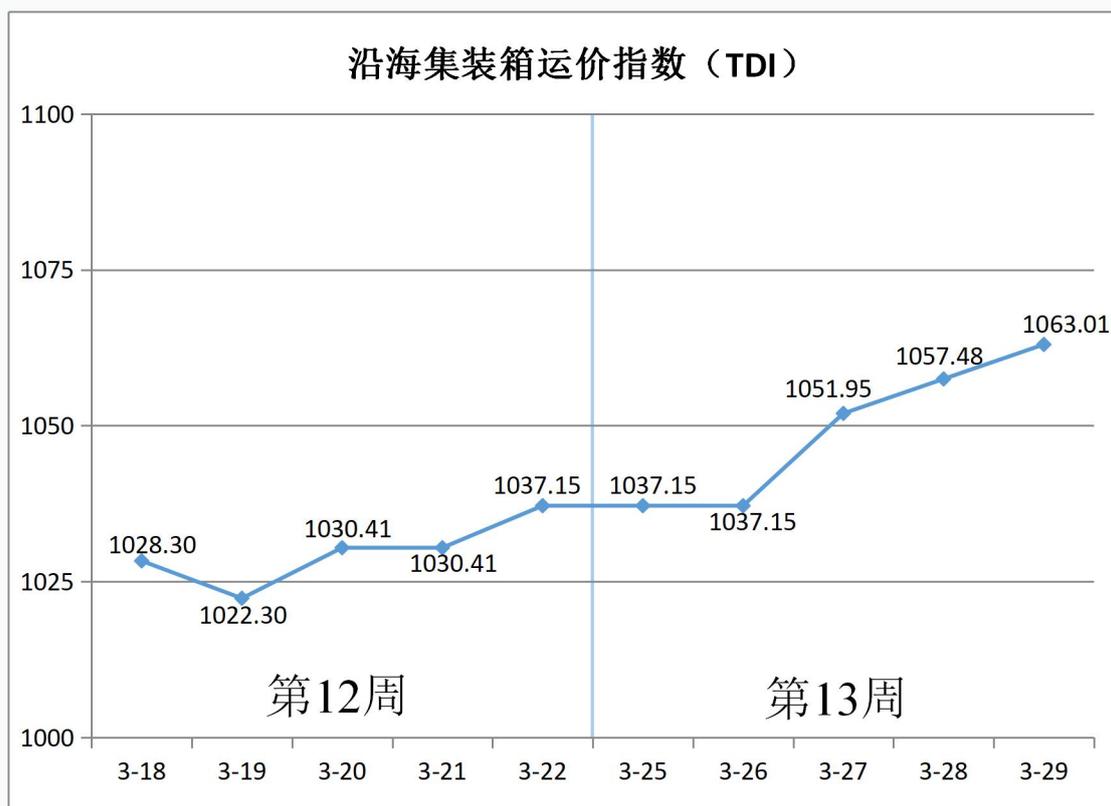
北方国际粮食运价指数（TBGI）持续下行，指数值最终收于 1043.39 点，相比 3月22日（第12周最后一个发布

日) 累计下跌 30.25 点, 累计跌幅为 2.82%。巴拿马型船市场运力供给充足, 市场运价进一步回落。南美至天津航线运价指数本周累计下跌 3.52%, 美湾至天津航线运价指数本周累计下跌 2.41%, 美西至天津航线运价指数本周累计下跌 2.01%。

北方国际金属矿石运指数 (TBMI) 整体大幅下挫, 周后期略有企稳, 指数值最终收于 1590.48 点, 相比 3 月 22 日 (第 12 周最后一个发布日) 累计下跌 135.89 点, 累计跌幅为 7.87%。铁矿石方面, 海岬型船太平洋市场运力供大于求, 巴西矿商成交同样匮乏, 加之 FFA 远期合约价格下跌, 市场运价回落明显。澳西至中国北方航线运价指数本周累计下跌 9.06%, 巴西至天津航线运价指数本周累计下跌 7.44%。镍矿方面, 苏里高至天津航线运价指数本周进一步回落, 周内累计下跌 0.69%。

四、沿海集装箱运价指数 (TDI)

第 13 周 (3 月 25 日-29 日), 沿海集装箱运价指数 (TDI) 走势如下图所示:



第 13 周，沿海集装箱运价指数继续保持升势。

周初，出港指数和进港指数保持在上周末水平，TDI 在 3 月 25 日至 26 日（周一至周二）平稳。27 日至 29 日（周三至周五），出港指数维持稳定，进港指数连续上涨带动 TDI 单边上行，并最终收于 1063.01 点，相比 3 月 22 日（第 12 周最后一个发布日）累计上涨 25.86 点，累计涨幅 2.49%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-3-25	1037.15	0.00%
2024-3-26	1037.15	0.00%
2024-3-27	1051.95	1.43%
2024-3-28	1057.48	0.53%
2024-3-29	1063.01	0.52%

沿海集装箱出港运价指数 (TDOI) 恢复平稳, 3月29日收于1049.85点, 相比3月22日(第12周最后一个发布日)持平。出港市场出货势头稍减, 钢材、煤炭、PVC均有所回落, 市场运价维持平稳, 天津至广州航线、天津至泉州/厦门航线、天津至上海航线运价指数分别收于1021.10点、1189.58点和1064.56点, 周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数 (TDII) 继续攀升, 3月29日收于1076.16点, 相比3月22日(第12周最后一个发布日)累计上涨51.72点, 累计涨幅5.05%。华南市场货量支撑运价进一步走高, 广州至天津航线运价指数延续上涨态势, 指数值重回1000点, 最终收于1070.97点, 周环比上涨7.19%; 福建市场运价恢复平稳, 泉州/厦门至天津航线运价指数收于1163.63点, 周环比持平; 上海至天津航线运价指数基本稳定, 最终收于956.12点, 周环比上涨0.01%。

(信息来源: 天津市航运商务技术服务中心)