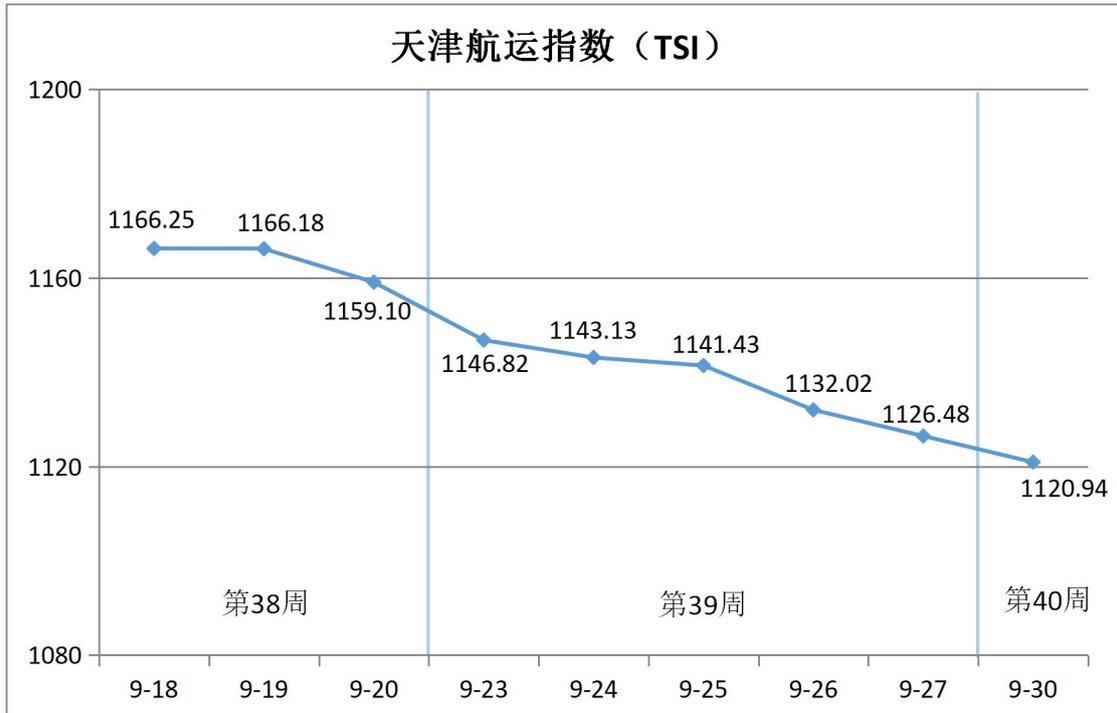




(2024 年第 55 期【2024217】)

### 一、天津航运指数 (TSI)

2024 年第 39-40 周 (9 月 23 日-30 日)，按照国庆假期安排，天津航运指数共发布 6 次。北方国际集装箱运价指数快速下挫，北方国际干散货运价指数震荡走低，沿海集装箱运价指数波动上扬，天津航运指数延续跌势并最终收于 1120.94 点，相比 9 月 20 日 (第 38 周最后一个发布日) 累计下跌 38.16 点，累计跌幅 3.29%，走势如下图所示：

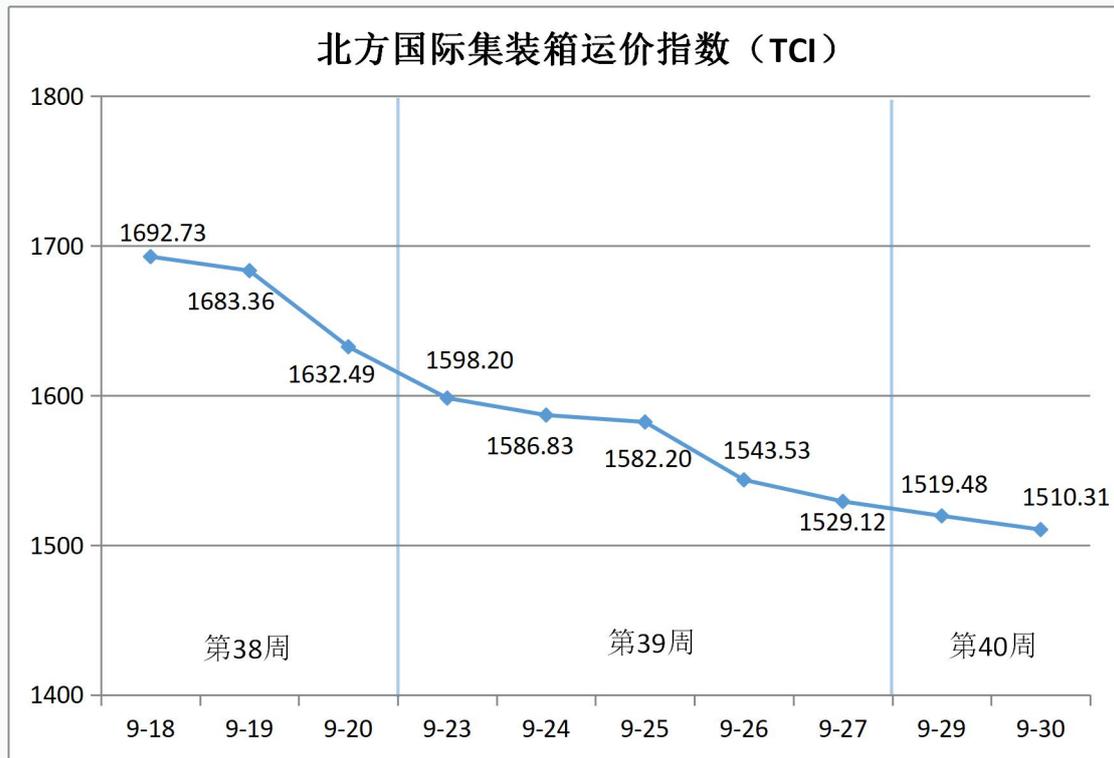


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表:

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-9-23	1146.82	-1.06%
2024-9-24	1143.13	-0.32%
2024-9-25	1141.43	-0.15%
2024-9-26	1132.02	-0.82%
2024-9-27	1126.48	-0.49%
2024-9-30	1120.94	-0.49%

## 二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 39-40 周 (9 月 23 日-30 日), 北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示:



第 39-40 周, 北方国际集装箱运价指数延续跌势。

9 月 23 日至 26 日 (第 39 周周一至周四), 欧洲、地中海、美国、南美西、中南美、印巴航线运价快速下挫,

南美东航线运价稳中略降，TCI 连续走低，四个发布日累计下跌 88.96 点。随后，欧洲、地中海、南美西、中南美、印巴航线运价跌势趋缓，美国、南美东航线运价稳定，TCI 在 27 日至 30 日（第 39 周周五至第 40 周周一）进一步下行，连续三个发布日累计下跌 33.22 点。

最终，TCI 收于 1510.31 点，相比 9 月 20 日（第 38 周最后一个发布日）累计下跌 122.18 点，累计跌幅为 7.48%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-9-23	1598.20	-2.10%
2024-9-24	1586.83	-0.71%
2024-9-25	1582.20	-0.29%
2024-9-26	1543.53	-2.44%
2024-9-27	1529.12	-0.93%
2024-9-29	1519.48	-0.63%
2024-9-30	1510.31	-0.60%

TCI 包括 19 条样本航线，主要航线分析如下：

**欧地航线** 国庆长假即将到来，船公司陆续执行停航计划，但由于市场货量进一步萎缩，航运联盟持续降价，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 1098.10 点、1151.34 点和 1547.07 点，两周分别累计下跌 11.97%、9.73%和 7.53%。

**美国航线** 采购商为规避美东港口罢工造成供应链风险，继续通过其他港口进口货物，但节前货量成交总体依旧低迷，拖累运价延续跌势，天津至美西、天津至美东航

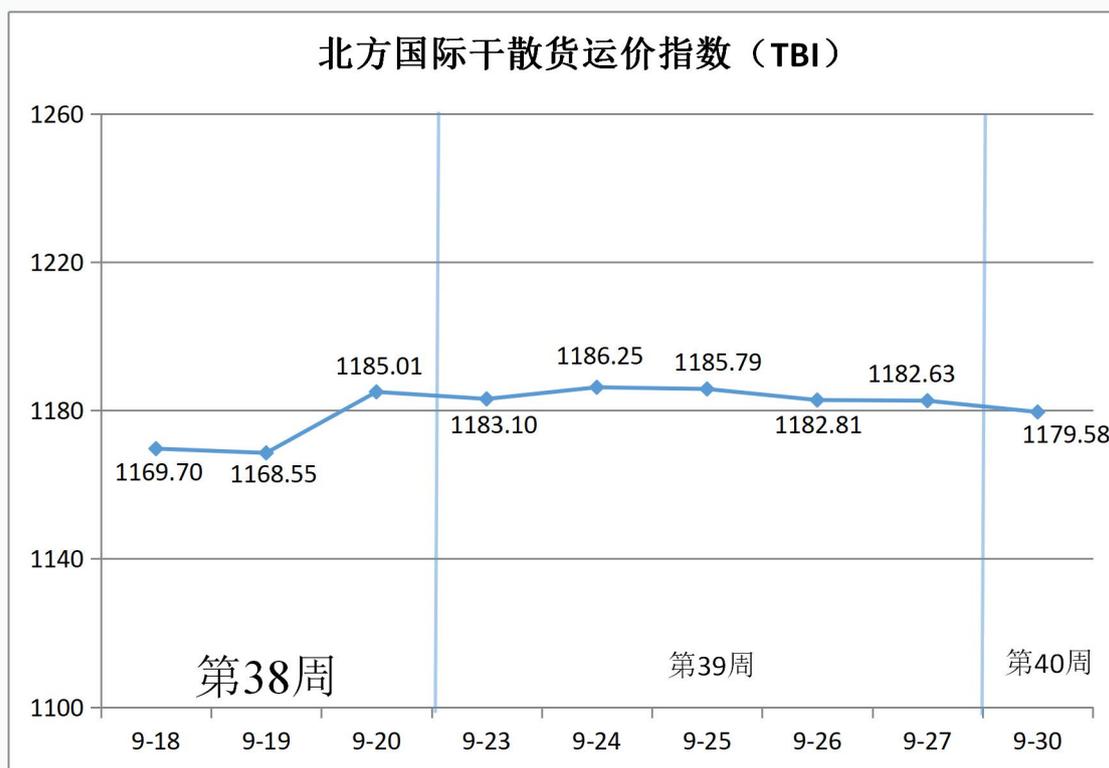
线运价指数分别收于 1795.95 点和 1544.74 点，两周分别累计下跌 7.39%和 15.75%。

**南美航线** 市场运价整体下行。南美西和中南美航线，市场货源争夺激烈，同时当地部分国家局势不稳通胀高企，进一步拖累市场进口量，市场运价快速下挫，两航线运价指数分别收于 1319.82 点和 1756.58 点，两周分别累计下跌 18.67%和 9.85%。相比之下，南美东航线停航力度偏大，市场运价呈现稳中略降态势，运价指数最终收于 3250.86 点，两周累计下跌 1.40%。

**印巴航线** 当地企业因排灯节等重要节日活动加大了对快消品类货物进口采购，市场货量下滑态势有所减缓。船公司加开直航船、增加航次，使即期舱位供过于求，拖累运价继续下挫，天津至印巴基本港航线运价指数收于 473.77 点，两周累计下跌 16.52%。

### 三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 39-40 周（9 月 23 日-30 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 39-40 周，北方国际干散货运价指数 (TBI) 呈现微幅震荡走低态势。

9 月 23 日至 24 日 (第 39 周周一至周二)，煤炭市场运价小幅上涨，粮食及金属矿石市场运价窄幅震荡，TBI 略有震荡走高，两个发布日累计上涨 0.10%。25 日至 30 日 (第 39 周周三至第 40 周一)，煤炭市场运价稳中有升，粮食市场运价连续下行，金属矿石市场运价震荡走低，TBI 连续小幅下跌并最终收于 1179.58 点，相比 9 月 20 日 (第 38 周最后一个发布日) 累计下跌 5.43 点，累计跌幅为 0.46%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表:

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-9-23	1183.10	-0.16%
2024-9-24	1186.25	0.27%

2024-9-25	1185.79	-0.04%
2024-9-26	1182.81	-0.25%
2024-9-27	1182.63	-0.01%
2024-9-30	1179.58	-0.26%

北方国际煤运价指数（TBCI）收于 908.85 点，相比 9 月 20 日（第 38 周最后一个发布日）累计上涨 6.78 点，累计涨幅为 0.75%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘增加，可用运力明显趋紧，印尼至青岛航线运价指数两周累计上涨 2.16%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价窄幅震荡，指数值两周累计下跌 0.12%。

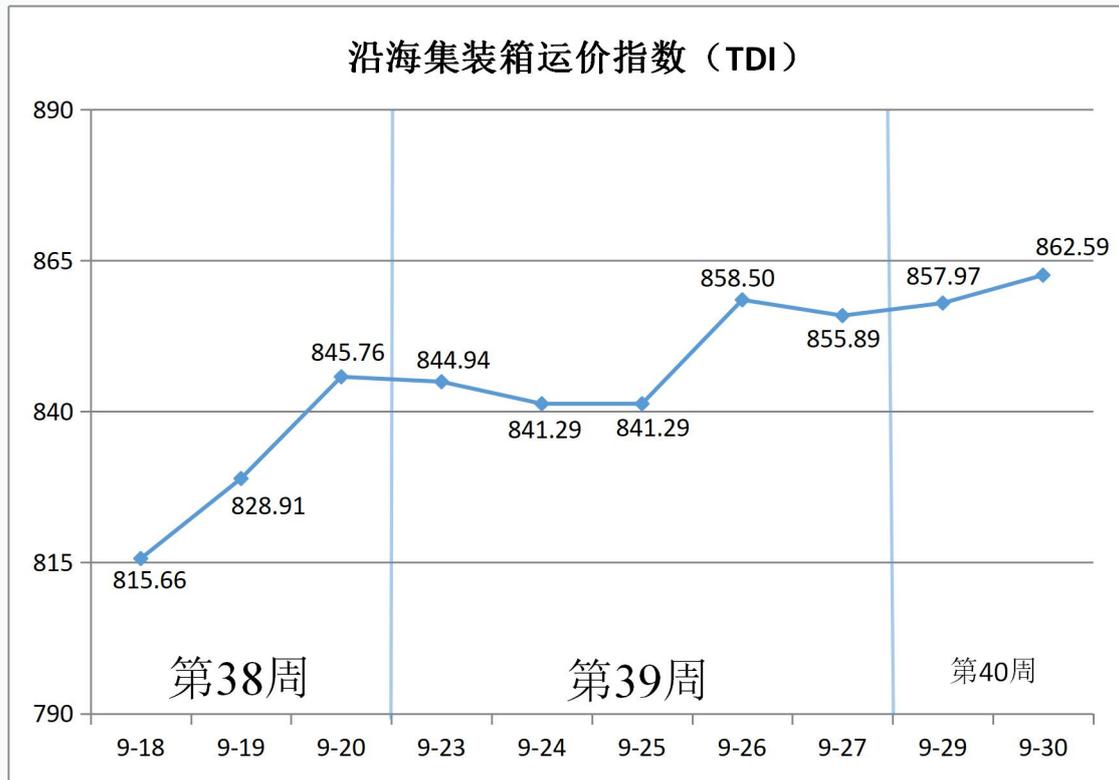
北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 960.68 点，相比 9 月 20 日（第 38 周最后一个发布日）累计下跌 10.32 点，累计跌幅为 1.06%。粮食运输需求低迷，巴拿马型船市场需求临近月末进一步减弱，市场运价未能延续回升态势。南美至天津航线运价指数累计两周下跌 0.86%，美湾至天津航线运价指数两周累计下跌 1.36%，美西至天津航线运价指数两周累计下跌 0.42%。

北方国际金属矿石运价指数（TBMI）收于 1669.22 点，相比 9 月 20 日（第 38 周最后一个发布日）累计下跌 12.73 点，累计跌幅为 0.76%。铁矿石市场方面，十一假期前，澳大利亚地区即期货盘成交减弱，市场运价回落明显，澳西至中国北方航线运价指数两周累计下跌 1.41%。相比之下，巴西地区运力供需较为平衡，市场运价整体平稳，巴西至天津航线运价指数两周累计上涨 0.15%。镍矿方面，镍矿货盘成交持续增加，苏里高至天津航线运价两周累计上涨

1.72%。

#### 四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 39-40 周（9 月 23 日-30 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 39-40 周，沿海集装箱运价指数震荡攀升，涨幅收窄。

9 月 23 日至 24 日（第 39 周周一至周二），出港指数小幅上涨，进港指数连续下降，TDI 小幅走低，累计下跌 0.53%。随后，进港指数和出港指数恢复平稳。26 日（周四），出港指数走高，带动 TDI 明显反弹，单日环比涨幅 2.05%。27 日至 30 日（第 39 周周五至第 40 周周一），进港指数连续下跌后上涨，出港指数冲高后略有回落，TDI 先抑后扬，累计上涨 0.48%。最终，TDI 收于 862.59 点，相

比9月20日（第38周最后一个发布日）累计上涨16.83点，累计涨幅1.99%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-9-23	844.94	-0.10%
2024-9-24	841.29	-0.43%
2024-9-25	841.29	0.00%
2024-9-26	858.50	2.05%
2024-9-27	855.89	-0.30%
2024-9-29	857.97	0.24%
2024-9-30	862.59	0.54%

**沿海集装箱出港运价指数（TDOI）**保持明显上涨后略有回落，9月30日收于865.96点，相比9月20日（第38周最后一个发布日）累计上涨45.54点，累计涨幅5.55%。9月下旬，市场订舱需求增加，台风因素影响船舶供应还未消散，华北运力整体不足，天津往华东、福建、华南运价均呈现上涨态势，天津至上海航线运价指数收于754.61点，两周累计上涨2.72%；天津至泉州/厦门航线运价指数收于974.92点，两周累计上涨17.25%；天津至广州航线运价指数冲高后月末小幅回调，最终收于856.31点，两周累计上涨3.52%。

**沿海集装箱进港运价指数（TDII）**持续下降，月末反弹，9月30日收于859.21点，相比9月20日（第38周最后一个发布日）累计下跌11.88点，累计跌幅1.36%。台风

过后，铁路和陆运运力逐渐恢复，运价偏高使得水运市场竞争力减弱，9月下旬华东、福建运价持续走低，月末在华南运价上涨带动下，TDII 出现反弹。上海至天津航线运价指数收于 1153.42 点，两周累计下跌 4.34%；泉州/厦门至天津航线运价指数收于 521.94 点，两周累计下跌 15.86%；广州至天津航线运价指数收于 902.67 点，两周累计上涨 1.73%。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）