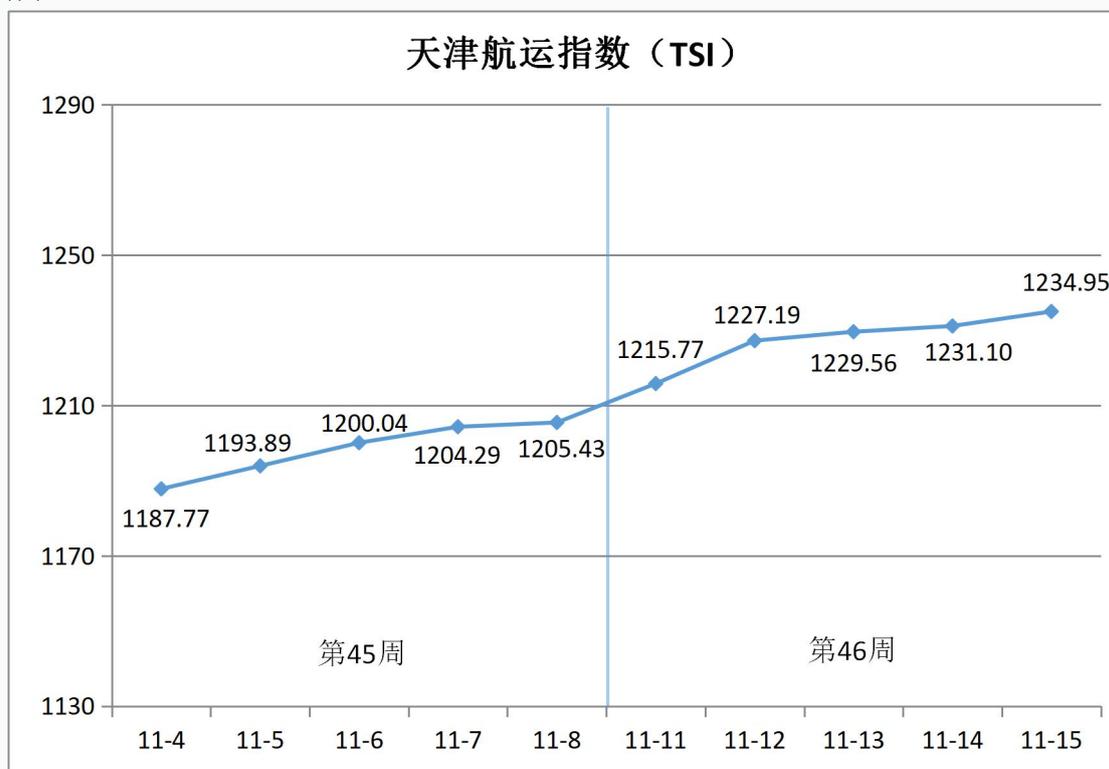




(2024 年第 64 期【2024253】)

### 一、天津航运指数 (TSI)

2024 年第 46 周 (11 月 11 日-15 日)，北方国际集装箱运价指数震荡上行，北方国际干散货运价指数小幅上涨，沿海集装箱运价指数延续升势，天津航运指数节节攀升并最终收于 1234.95 点，相比 11 月 8 日 (第 45 周最后一个发布日) 累计上涨 29.52 点，累计涨幅 2.45%，走势如下图所示：

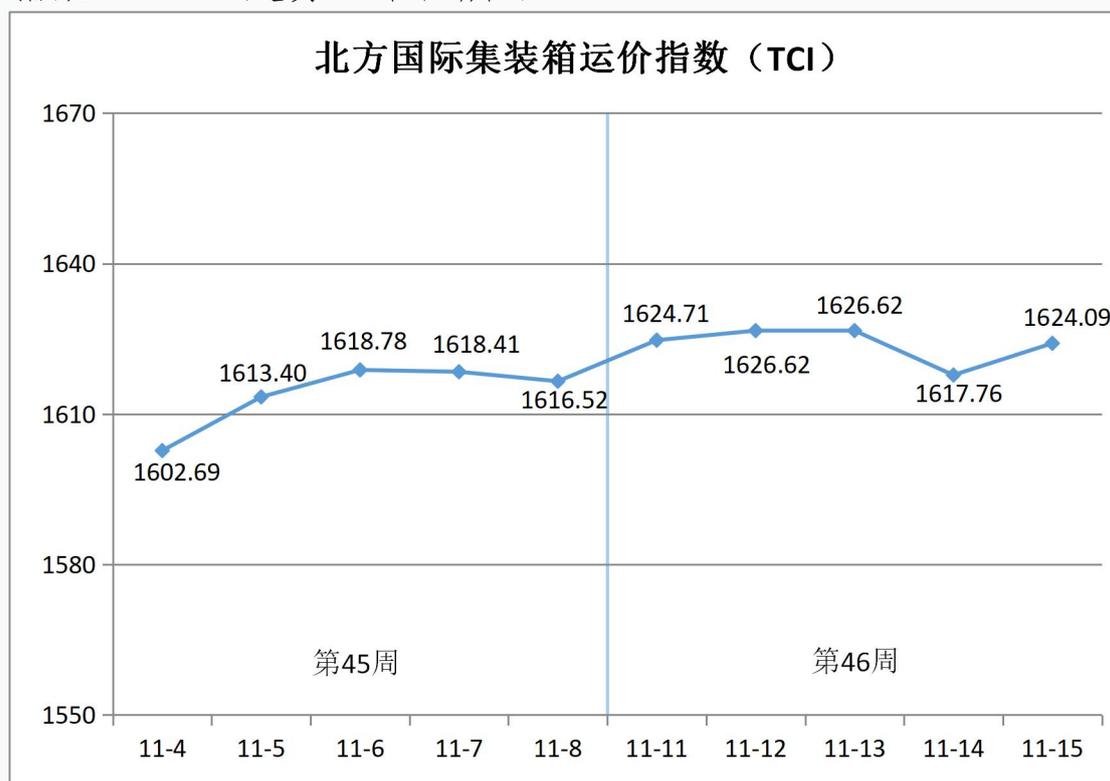


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-11-11	1215.77	0.86%
2024-11-12	1227.19	0.94%
2024-11-13	1229.56	0.19%
2024-11-14	1231.10	0.13%
2024-11-15	1234.95	0.31%

## 二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第46周（11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46周，北方国际集装箱运价指数震荡略涨。

11月11日至13日（周一至周三），欧洲、美国、南美西、中南美航线运价整体走低，东南亚航线运价小幅上涨，南美东航线运价趋于稳定，TCI缓步上行，累计涨幅0.62%。随后，欧洲、地中海、美西、南美西、中南美航线

运价表现疲软，东南亚航线运价延续升势，美东、南美东航线运价保持稳定，TCI 先抑后扬，14日至15日（周四至周五）累计下跌0.16%。

最终，TCI 收于1624.09点，相比11月8日（第45周最后一个发布日）累计上涨7.57点，累计涨幅为0.47%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-11-11	1624.71	0.51%
2024-11-12	1626.62	0.12%
2024-11-13	1626.62	0.00%
2024-11-14	1617.76	-0.54%
2024-11-15	1624.09	0.39%

TCI 包括19条样本航线，本周主要航线分析如下：

**欧地航线** 运价涨跌不一。欧洲航线，贸易商为避免收货人在圣诞及元旦假期期间收货，放慢出货步伐，市场运量有所下滑，拖累本周运价小幅回落，运价指数收于1160.79点，周环比下跌2.38%。相比之下，地中海东部航线即期舱位依旧偏紧，运价保持涨势，运价指数收于1234.05点，周环比上涨1.24%；地中海西部航线主要港口瓦伦西亚暴雨天气影响码头作业，运价同样表现较强，运价指数收于1609.35点，周环比上涨1.17%。

**美国航线** 运价整体下行。美西航线船公司揽货压力加大，本周运价降幅偏大，运价指数收于1748.28点，周环比下跌2.96%。美东航线市场货量恢复至罢工前水平，对运价形成一定支撑，本周运价略跌，运价指数收于1388.54

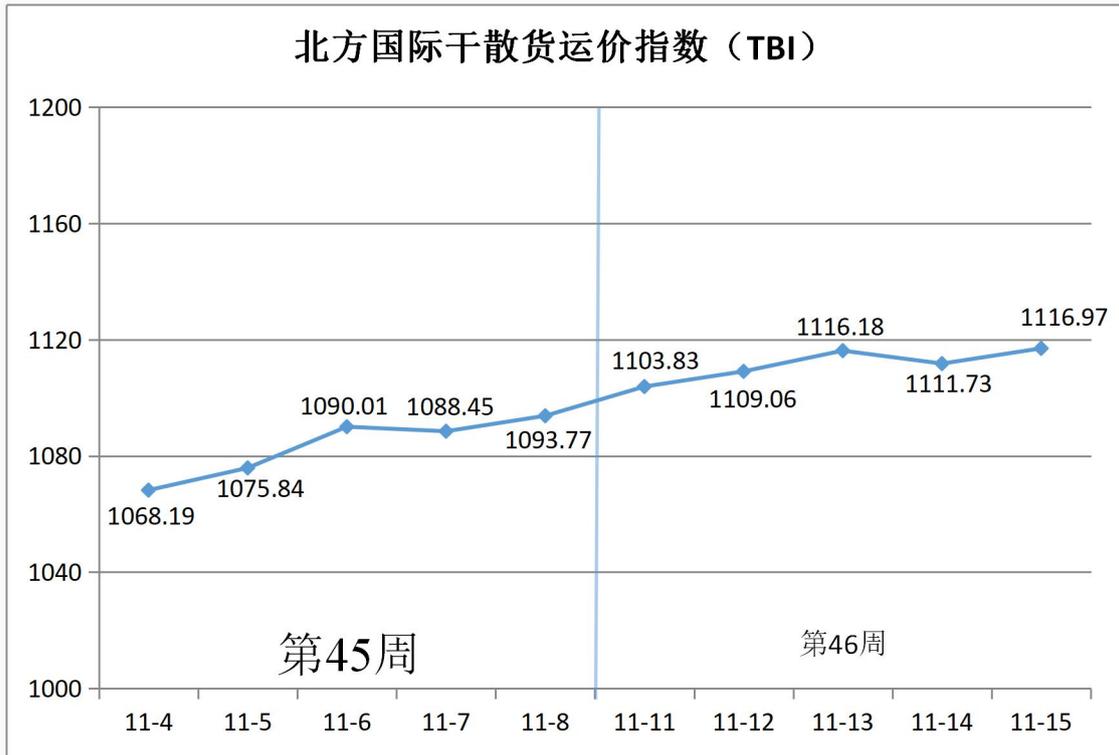
点，周环比下跌 0.70%。

**南美航线** 南美西和中南美航线船多货少局面持续，市场货源争夺较为激烈，本周运价明显下跌，天津至南美西、天津至中南美航线运价指数分别收于 1213.86 点和 1564.83 点，周内分别累计下跌 9.57%和 3.41%。相比之下，南美东航线运价稳定，指数值保持在 2960.08 点。巴西推出新阶段“加速增长计划”，带动传统基建和新基建物资需求，或将为市场订舱量增加提供支撑。

**东南亚航线** 恶劣天气对船舶周转、港口运行造成的影响仍在持续，市场运力维持偏紧态势，本周运价进一步上涨，天津至东南亚巴生、天津至东南亚胡志明航线运价指数分别收于 1044.93 点和 629.70 点，周环比分别上涨 3.98%和 10.09%。

### 三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 46 周（11 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 46 周，北方国际干散货运价指数（TBI）延续震荡上行态势。

11 月 11 日至 13 日（周一至周三），煤炭市场运价小幅上行，粮食市场运价连续微幅下跌，金属矿石市场运价明显走高，TBI 连续三个发布日延续涨势，累计上涨 2.05%。随后，粮食市场运价延续弱势，煤炭及金属矿石市场运价窄幅震荡，TBI 先跌后涨并最终收于 1116.97 点，相比 11 月 8 日（第 45 周最后一个发布日）累计上涨 23.20 点，累计涨幅为 2.12%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-11-11	1103.83	0.92%
2024-11-12	1109.06	0.47%
2024-11-13	1116.18	0.64%

2024-11-14	1111.73	-0.40%
2024-11-15	1116.97	0.47%

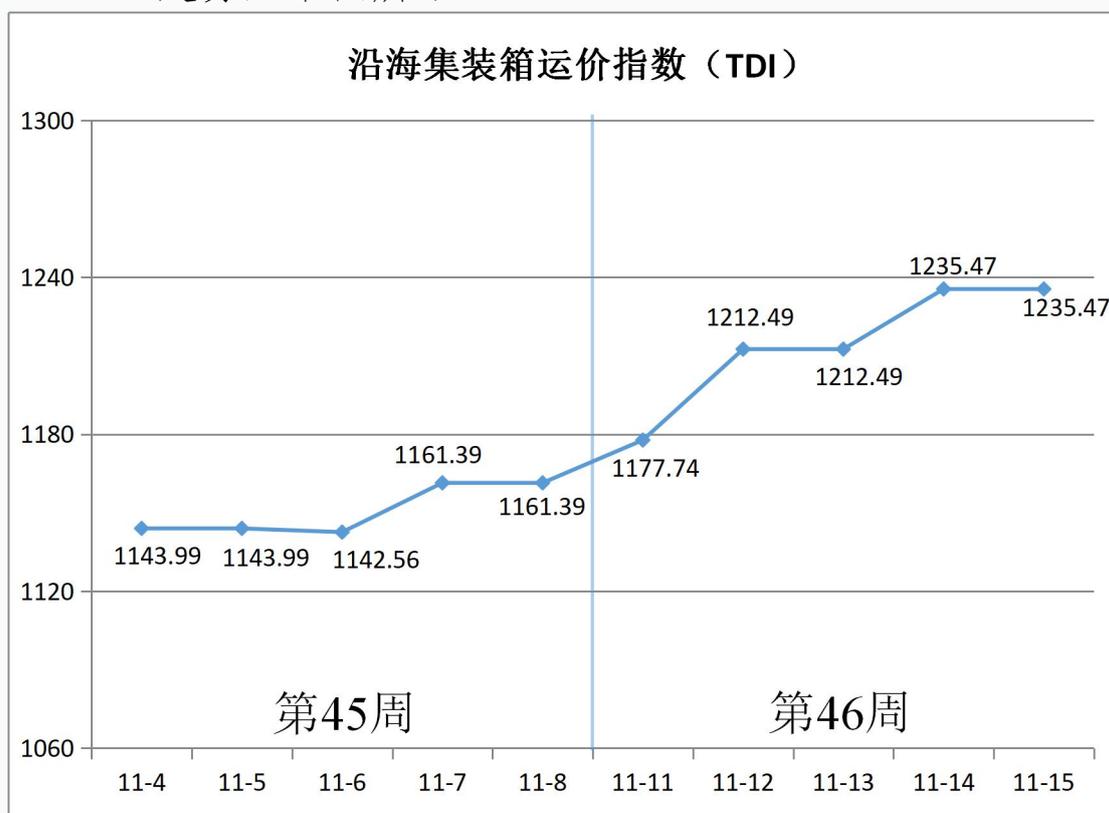
北方国际煤运价指数（TBCI）收于 859.36 点，相比 11 月 8 日（第 45 周最后一个发布日）累计上涨 9.77 点，累计涨幅为 1.15%。超灵便型船市场方面，东南亚煤炭货盘成交偏弱，印尼至青岛航线运价指数周环比下跌 0.26%。海岬型船市场活跃度提升，海波因特至青岛航线运价指数周环比上涨 2.08%。

北方国际粮食运价指数（TBGI）收于 913.91 点，相比 11 月 8 日（第 45 周最后一个发布日）累计下跌 8.84 点，累计跌幅为 0.96%。大豆进口需求减弱，市场观望情绪浓厚，运力供大于求情况延续，运价延续弱势。南美至天津航线运价指数周环比下跌 2.07%，美湾至天津航线运价指数周环比下跌 0.25%，美西至天津航线运价指数周环比下跌 0.40%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1577.63 点，相比 11 月 8 日（第 45 周最后一个发布日）累计上涨 68.65 点，累计涨幅为 4.55%。铁矿石市场方面，澳洲矿商询盘积极，巴西地区货盘成交同样增加，加之 FFA 远期合约价格上涨，市场运价进一步反弹。澳西至中国北方航线运价指数周环比上涨 4.61%，巴西至天津航线运价指数周环比上涨 7.37%。镍矿方面，超灵便型船运力充裕，苏里高至天津航线运价指数值周环比下跌 0.84%。

#### 四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 46 周（11 月 11 日-15 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 46 周，沿海集装箱运价指数保持上涨态势。

11 月 11 日至 14 日（周一至周四），进港指数先跌后涨，出港指数连续走升，带动 TDI 维持涨势。15 日（周五），进港指数和出港指数恢复平稳，TDI 最终收于 1235.47 点，相比 11 月 8 日（第 45 周最后一个发布日）累计上涨 74.08 点，累计涨幅 6.38%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-11-11	1177.74	1.41%
2024-11-12	1212.49	2.95%
2024-11-13	1212.49	0.00%

2024-11-14	1235.47	1.90%
2024-11-15	1235.47	0.00%

**沿海集装箱出港运价指数（TDOI）**保持上涨趋势，11月15日收于1352.62点，相比11月8日（第45周最后一个发布日）累计上涨119.41点，累计涨幅9.68%。天津内贸集运市场运力紧张导致的爆舱局面得到缓解，中转货物亦可顺利出运，下游驳船舱位依旧较为紧张，市场运价进一步上涨，天津去往华南、福建运价走高。天津至广州航线运价指数收于1367.00点，周环比上涨11.63%；天津至泉州/厦门航线运价指数收于1404.50点，周环比上涨4.83%；天津至上海航线运价指数收于1116.93点，周环比持平。

**沿海集装箱进港运价指数（TDII）**止跌反弹，11月15日收于1118.32点，相比11月8日（第45周最后一个发布日）累计上涨28.76点，累计涨幅2.64%。随着冬季运输货类调整，福建市场运价继续回落，泉州/厦门至天津航线运价指数收于825.85点，周环比下跌2.89%。华南市场应季耐寒水果、春耕化肥出运，支撑市场价量齐升，广州至天津航线运价指数收于1186.56点，周环比上涨4.04%。上海至天津航线运价指数收于1153.42点，周环比持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）