



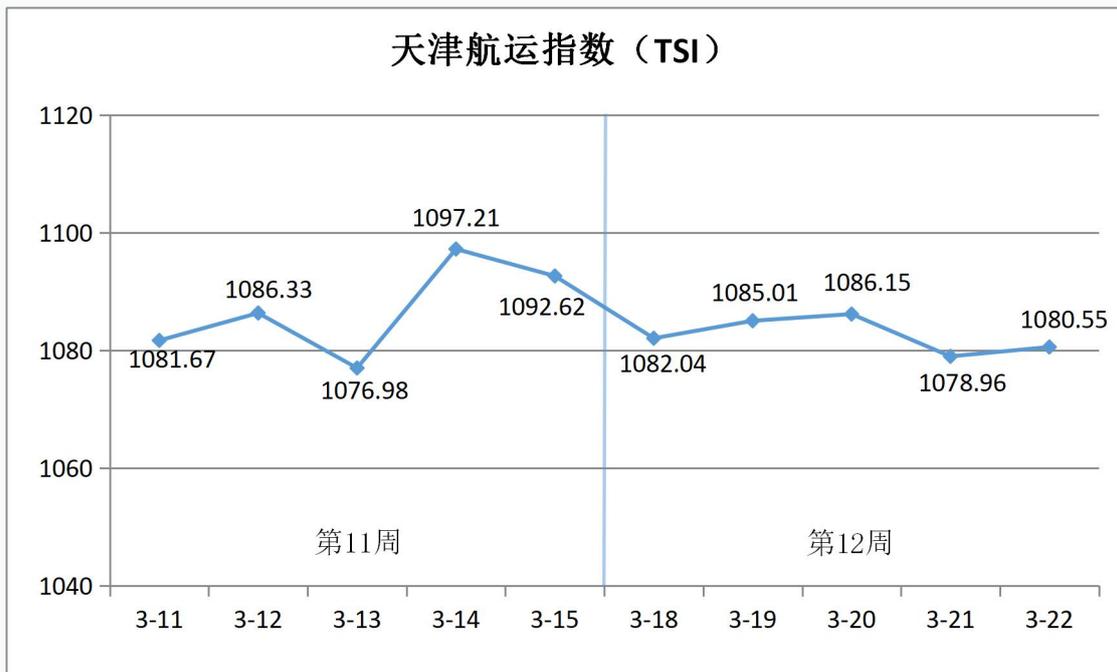
(2024 年第 16 期【2024061】)

第 12 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 12 周 (3 月 18 日-22 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下滑, 沿海集装箱运价指数稳步攀升, 天津航运指数周初下跌后窄幅震荡, 3 月 22 日收于 1080.55 点, 相比 3 月 15 日 (第 11 周最后一个发布日) 累计下跌 12.07 点, 累计跌幅 1.10%, 走势如下图所示:

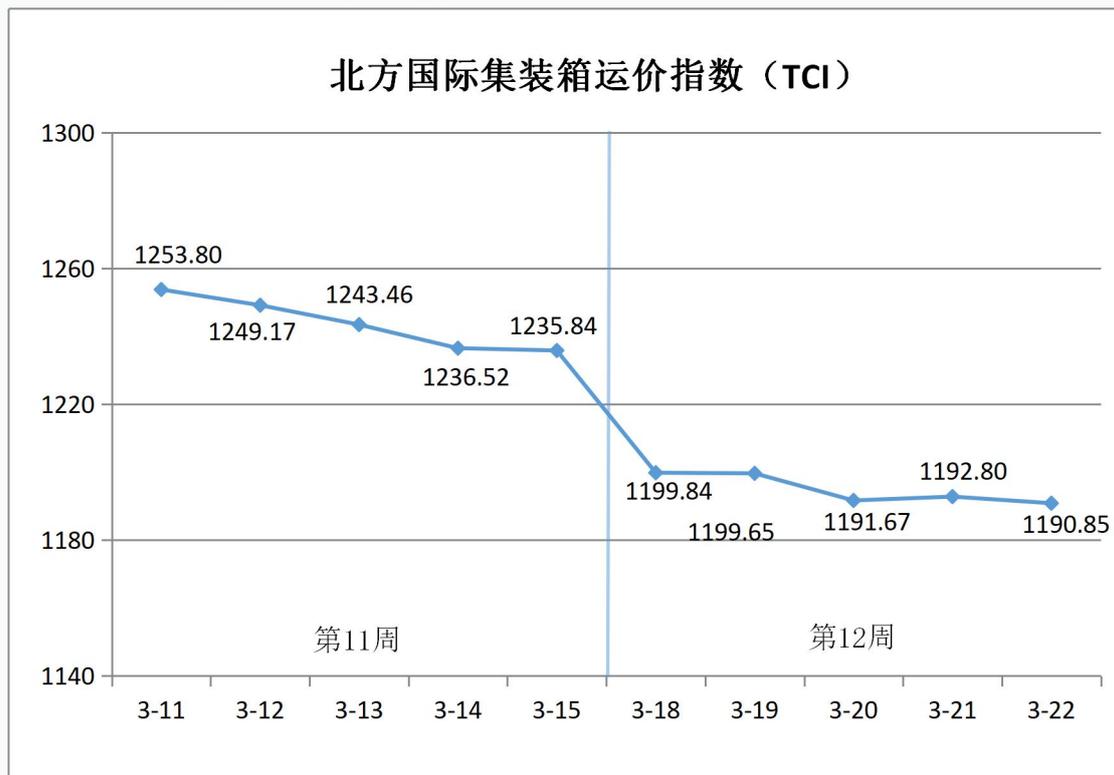


上图为天津航运指数(TSI)自3月11日至22日走势图，第12周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-3-18	1082.04	-0.97%
2024-3-19	1085.01	0.27%
2024-3-20	1086.15	0.11%
2024-3-21	1078.96	-0.66%
2024-3-22	1080.55	0.15%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第12周(3月18日-22日)，北方国际集装箱运价指数(TCI)走势如下图所示：



第12周，北方国际集装箱运价指数(TCI)快速下挫后跌势趋缓。

3月18日（周一），欧洲、地中海、美国、南美、波斯湾航线运价明显下滑，TCI快速下滑，指数值日环比下跌2.91%，并跌破1200点整数关。随后，欧洲、中南美、波斯湾航线运价趋稳略降，南美西、南美东航线运价稳中有升，地中海航线运价趋于平稳，TCI在19日至22日（周二至周五）累计下跌0.73%，并最终收于1190.85点，相比3月15日（第11周最后一个发布日）累计下跌44.99点，累计跌幅3.64%。

TCI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-3-18	1199.84	-2.91%
2024-3-19	1199.65	-0.02%
2024-3-20	1191.67	-0.67%
2024-3-21	1192.80	0.09%
2024-3-22	1190.85	-0.16%

欧地航线 市场缺货态势明显，周初运价快速下行，随后部分船公司传出4月初涨价消息，减缓了运价跌势，市场进入平稳观望期，本周欧洲、地中海东部和地中海西部航线运价指数分别收于878.39点、1206.82点和1510.18点，周环比分别下跌5.84%、3.39%和1.82%。

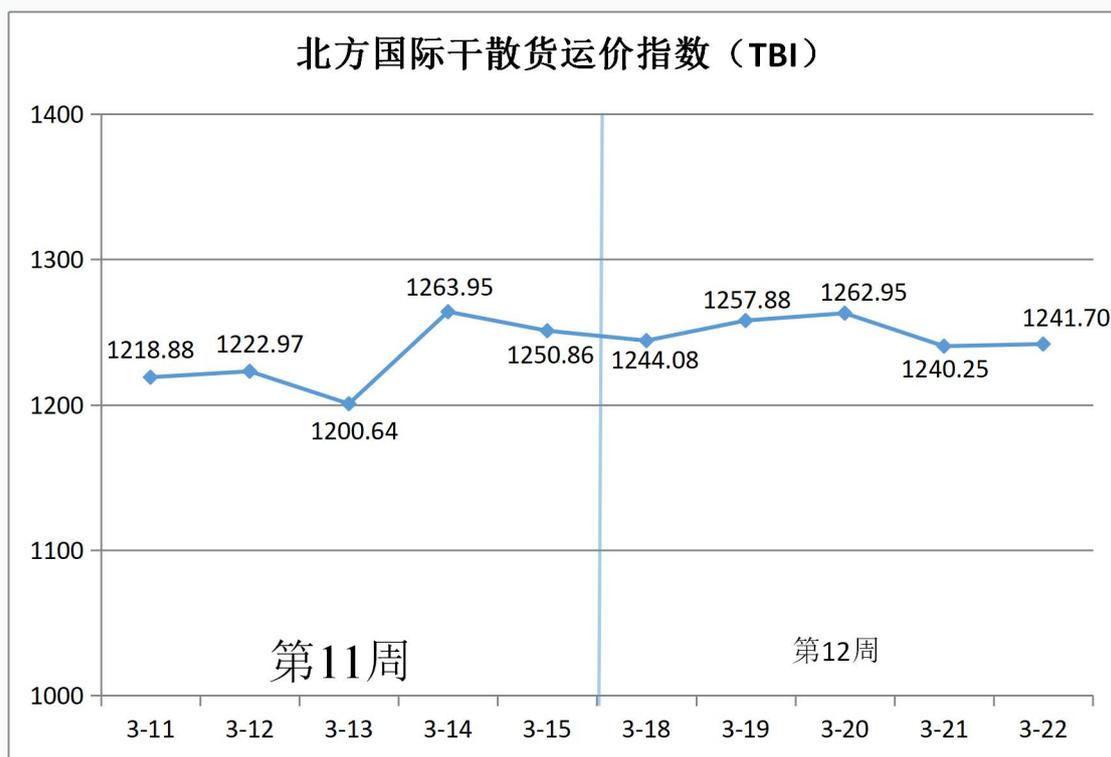
美国航线 货运需求未有明显改善，部分航运联盟恢复去年冬季停航航次，船公司降价揽货，本周美西、美东航线运价指数分别收于1399.03点和1407.38点，周内分别累计下跌5.18%和4.46%。

南美航线 运价涨跌不一。周初，部分船公司快速降价提升舱位装载率，随后各航线运价走势出现分化。南美西航线部分船公司试探提振运价，运价止跌反弹，运价指数收于 822.35 点，周环比下跌 3.93%。南美东航线因当地码头事故降低了运行的效率，同时粮食出货旺季给班轮靠泊增加了卸港时间，市场运价止跌回暖，运价指数收于 1357.63 点，周环比略涨 0.29%。相比之下，中南美航线巴拿马运河通行效率提升，船公司延续降价揽货举措，本周运价指数收于 917.66 点，周环比下跌 3.59%。

波斯湾航线 当地进入斋月假期，企业采购需求明显下滑，本周运价快速下行，运价指数收于 959.71 点，周环比下跌 9.34%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 12 周（3 月 18 日-22 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 12 周，北方国际干散货运价指数 (TBI) 呈现窄幅震荡态势。

3 月 18 日 (周一)，粮食市场运价继续上涨，煤炭及金属矿石市场运价小幅下跌，拖累 TBI 延续弱势，当日环比下跌 0.54%。随后，粮食市场运价进一步走高，煤炭及金属矿石市场运价企稳回升，带动 TBI 在 19 日至 20 日 (周二至周三) 连续小幅上涨，累计涨幅为 1.52%。

21 日至 22 日 (周四至周五)，粮食市场运价由涨转跌，煤炭及金属矿石市场运价同样呈现弱势，TBI 出现回落并最终收于 1241.70 点，相比 3 月 15 日 (第 11 周最后一个发布日) 累计下跌 9.16 点，累计跌幅为 0.73%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-3-18	1244.08	-0.54%

2024-3-19	1257.88	1.11%
2024-3-20	1262.95	0.40%
2024-3-21	1240.25	-1.80%
2024-3-22	1241.70	0.12%

北方国际煤运价指数（TBCI）震荡走低，指数值最终收于925.09点，相比3月15日（第11周最后一个发布日）累计下跌9.89点，累计跌幅为1.06%。超灵便型船市场方面，印尼即期煤炭货盘偏少，印尼至青岛航线运价指数本周累计小幅下跌0.35%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数呈现震荡回落态势，周内累计下跌1.48%。

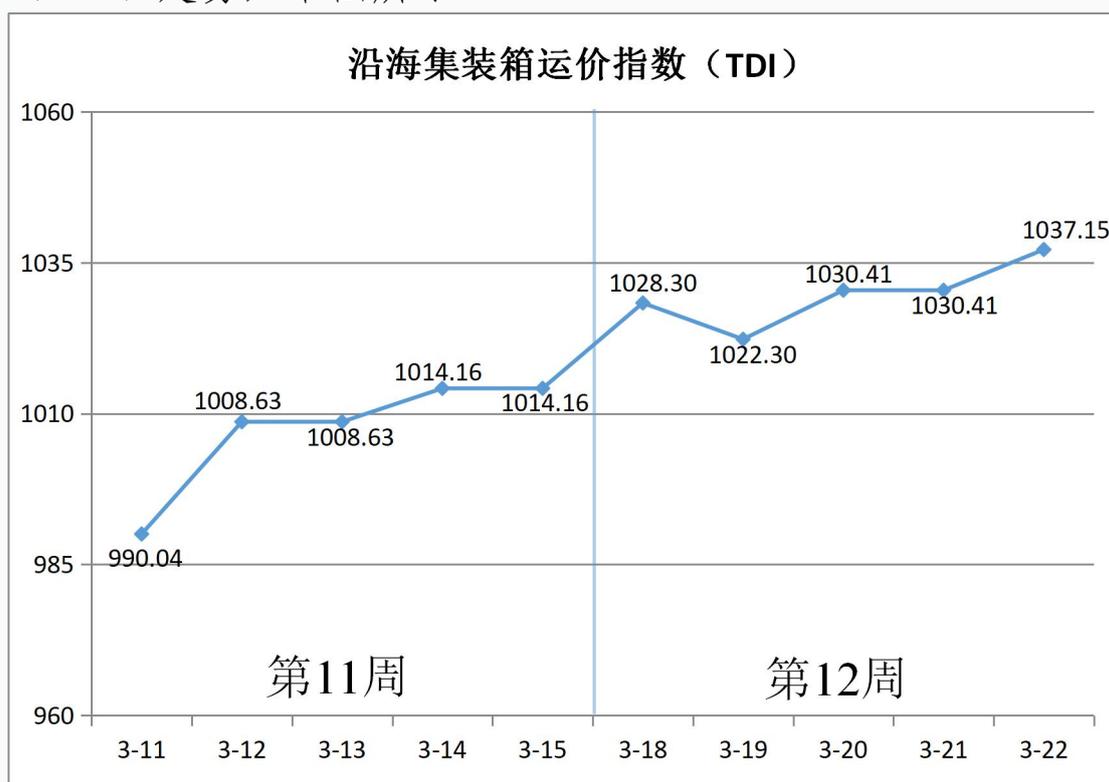
北方国际粮食运价指数（TBGI）先涨后跌，指数值最终收于1073.64点，相比3月15日（第11周最后一个发布日）累计上涨14.99点，累计涨幅为1.42%。南美地区粮食货盘不断增加，加之前期空放运力较少，市场运价攀升至年内最高点，周后期受FFA远期合约价格下跌影响，市场运价小幅回落。南美至天津航线运价指数本周累计上涨2.06%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨1.19%，美西至天津航线运价指数本周累计上涨0.06%。

北方国际金属矿石运价指数（TBMI）周初窄幅震荡，周后期呈现弱势，指数值最终收于1726.37点，相比3月15日（第11周最后一个发布日）累计下跌32.57点，累计跌幅为1.85%。铁矿石方面，周初澳西矿商询盘活跃，巴西铁矿石货盘稳定，市场运价一度较为坚挺。周后期在FFA远期合约价格下跌及巴西货盘减少的影响下，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1.60%，

巴西至天津航线运价指数本周累计下跌 3.34%。镍矿方面，市场可用运力增加，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 0.46%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 12 周（3 月 18 日-22 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 12 周，沿海集装箱运价指数震荡走升。

3 月 18 日（周一），出港指数和进港指数双双上行，带动 TDI 进一步攀升。19 日（周二），受进港指数小幅下降拖累，TDI 微弱下挫。20 日至 22 日（周三至周五），出港指数连续上涨，TDI 再度走高，最终收于 1037.15 点，相比 3 月 15 日（第 11 周最后一个发布日）累计上涨 22.99 点，累计涨幅 2.27%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-3-18	1028.30	1.39%
2024-3-19	1022.30	-0.58%
2024-3-20	1030.41	0.79%
2024-3-21	1030.41	0.00%
2024-3-22	1037.15	0.65%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）保持涨势，3月22日收于1049.85点，相比3月15日（第11周最后一个发布日）累计上涨43.17点，累计涨幅4.29%。出港市场货量对华南和华东流向运价上涨构成支撑，天津至广州航线运价指数继续攀升，最终收于1021.10点，周环比上涨5.42%；天津至上海航线运价指数小幅上涨，最终收于1064.56点，周环比上涨3.31%。福建流向运价继续保持平稳，天津至泉州/厦门航线运价指数收于1189.58点，周环比持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）弱幅走升，3月22日收于1024.44点，相比3月15日（第11周最后一个发布日）累计上涨2.80点，累计涨幅0.27%。华南市场订舱继续保持旺盛，广州至天津航线运价指数涨幅相比前一周增加，最终收于999.14点，周环比上涨2.10%；因订舱需求不振，福建市场运价再度走低，泉州/厦门至天津航线运价指数收于1163.63点，周环比下跌5.42%；上海至天津航线运价指数平稳，最终收于956.04点，周环比持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）