



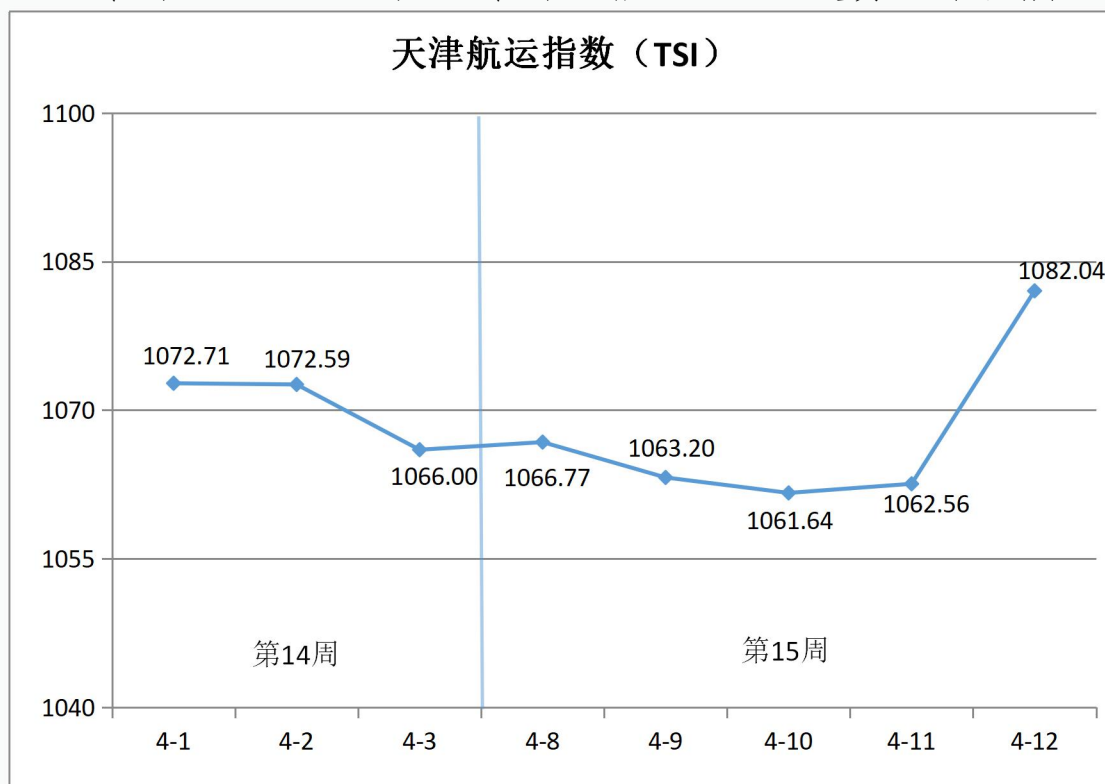
(2024 年第 21 期【2024084】)

第 15 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 15 周 (4 月 8 日-12 日), 北方国际集装箱运价指数震荡上涨, 北方国际干散货运价指数先抑后扬, 沿海集装箱运价指数整体平稳, 天津航运指数先跌后涨, 最终收于 1082.04 点, 相比 4 月 3 日 (第 14 周最后一个发布日) 累计上涨 16.04 点, 累计涨幅 1.50%, 走势如下图所示:

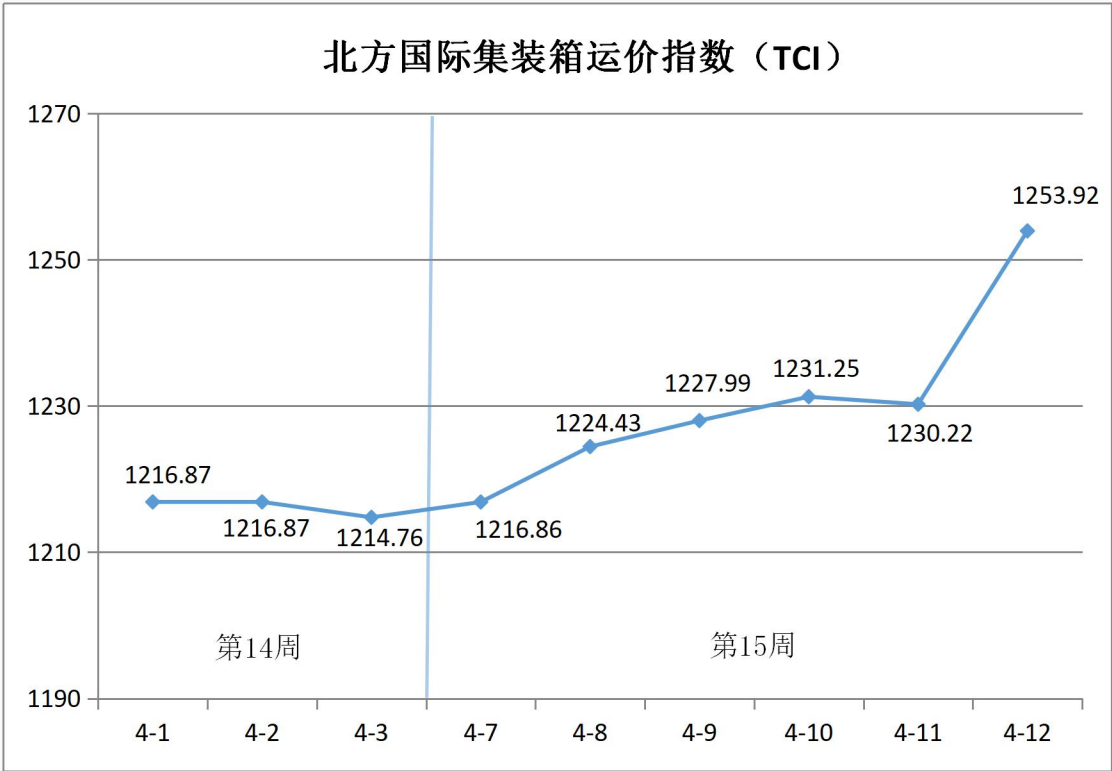


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-4-8	1066.77	0.07%
2024-4-9	1063.20	-0.33%
2024-4-10	1061.64	-0.15%
2024-4-11	1062.56	0.09%
2024-4-12	1082.04	1.83%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 15 周（4 月 7 日-12 日），因清明节假期安排，北方国际集装箱运价指数（TCI）发布 6 次，走势如下图所示：



第 15 周，北方国际集装箱运价指数（TCI）整体呈现攀升态势。

4 月 7 日至 9 日（周日至周二），欧洲、美国航线运价

整体走弱，地中海、东南亚胡志明航线运价缓步上行，南美航线涨势强劲，东南亚巴生航线运价先跌后涨，TCI 持续上扬，三个发布日累计上涨 1.09%。随后，欧洲、地中海西部航线运价小幅下滑，地中海东部、美国、南美东、东南亚湾航线运价小幅上行，南美西、中南美航线运价趋稳，TCI 加速上涨，指数值在 4 月 10 日至 12 日（周三至周五）上涨 2.11%，并最终收于 1253.92 点，相比 4 月 3 日（第 14 周最后一个发布日）累计上涨 39.16 点，累计涨幅 3.22%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-4-7	1216.86	0.17%
2024-4-8	1224.43	0.62%
2024-4-9	1227.99	0.29%
2024-4-10	1231.25	0.27%
2024-4-11	1230.22	-0.08%
2024-4-12	1253.92	1.93%

欧地航线 运价涨跌不一。欧洲航线，订舱需求低位徘徊，市场运价承压下行，运价指数收于 868.72 点，周环比下跌 2.55%。地中海西部航线运价周初上涨，周后期小幅回落；地中海东部市场运量趋于平稳，部分船公司调涨运价，东部和西部航线运价指数分别收于 1281.04 点和 1534.77 点，周环比分别上涨 2.40%和 1.08%。

美国航线 班轮运力过剩情况依然明显，清明假期后，

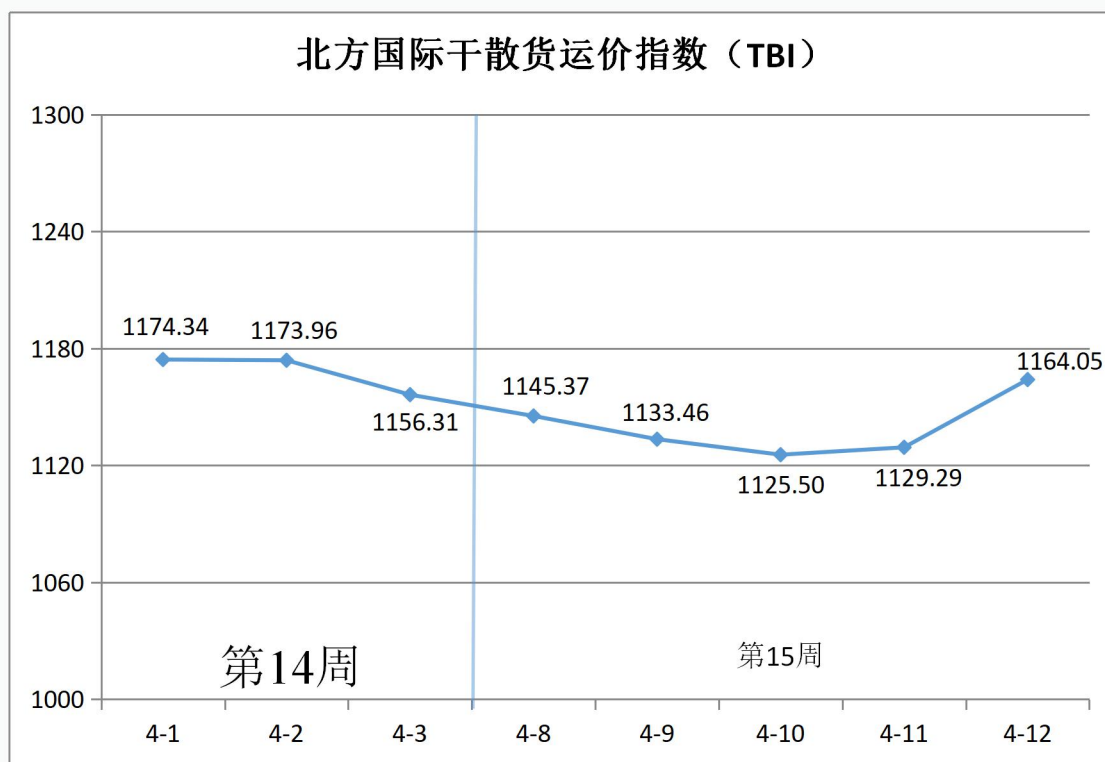
市场继续降价以维持舱位装载率，周后期运价小幅上升。最终，美西航线运价指数收于 1263.80 点，周环比下跌 0.32%；美东航线运价涨势略强，运价指数收于 1285.67 点，周环比上涨 0.83%。

南美航线 当地糖类、粮食出口进入旺季，港口拥堵使船舶靠港卸船受到一定影响，加之近期国际船舶燃油价格迭创新高，FAK 均一费率调涨，市场运价强势上行，南美西、南美东和中南美航线运价指数分别收于 1166.50 点、1752.84 点和 1148.74 点，周环比分别上涨 21.35%、20.91%和 17.91%。

东南亚航线 市场货运需求回暖，因舱位偏紧，本周市场运价企稳反弹，东南亚巴生、胡志明航线运价指数分别收于 409.01 点和 369.83 点，周环比分别上涨 2.29%和 10.40%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 15 周（4 月 8 日-12 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 15 周，北方国际干散货运价指数（TBI）周初延续弱势，周后期企稳回升。

4 月 8 至 10 日（周一至周三），粮食市场运价持续小幅下跌，煤炭及金属矿石市场运价进一步下行，拖累 TBI 连续三个发布日延续下跌态势，累计跌幅为 2.66%。11 日至 12 日（周四至周五），粮食市场运价略有企稳，煤炭及金属矿石市场运价止跌反弹且涨幅有所扩大，带动 TBI 连续两个发布日上涨，累计涨幅为 3.43%。

最终，TBI 收于 1164.05 点，相比 4 月 3 日（第 14 周最后一个发布日）累计上涨 7.74 点，累计涨幅为 0.67%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-4-8	1145.37	-0.95%
2024-4-9	1133.46	-1.04%

2024-4-10	1125.50	-0.70%
2024-4-11	1129.29	0.34%
2024-4-12	1164.05	3.08%

北方国际煤运价指数（TBCI）先跌后涨，指数值最终收于 885.69 点，相比 4 月 3 日（第 14 周最后一个发布日）累计上涨 4.20 点，累计涨幅为 0.48%。国内煤价走低，进口需求受到抑制，市场运价整体依旧较弱。超灵便型船市场方面，印尼至青岛航线运价指数周初延续弱势，周后期略有企稳，本周累计微幅上涨 0.06%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数先跌后涨，周内累计上涨 0.73%。

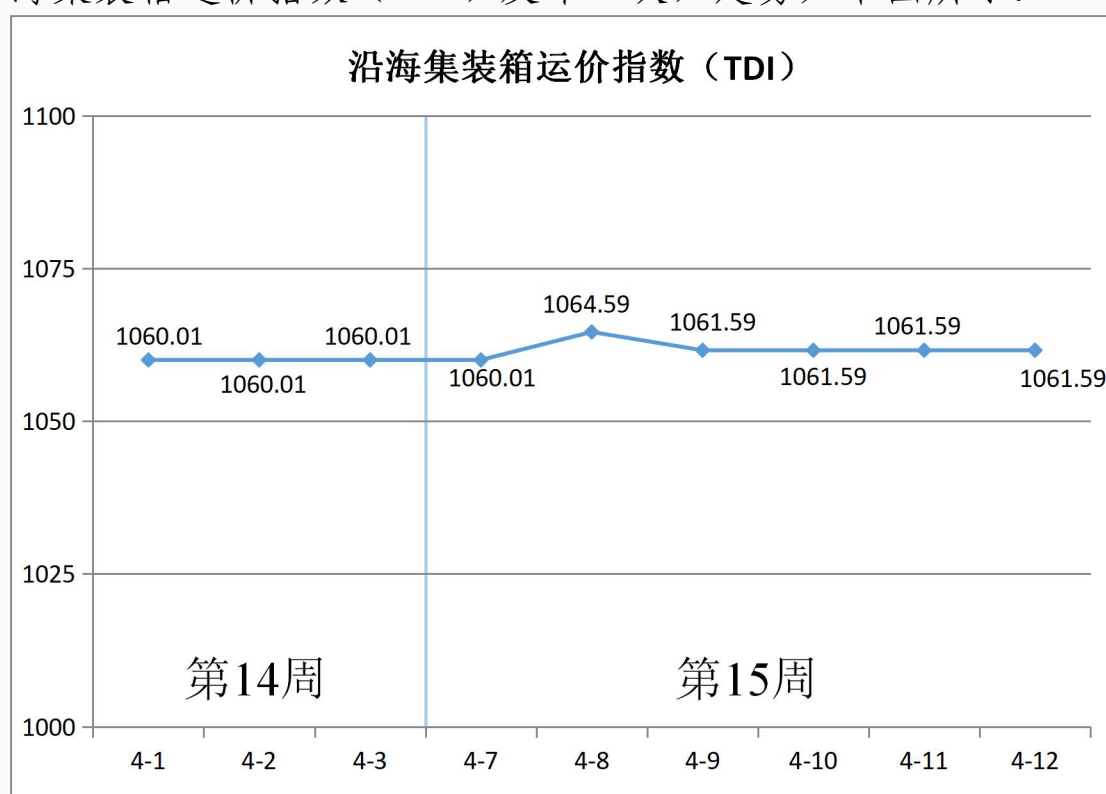
北方国际粮食运价指数（TBGI）持续小幅下行，周后期略有企稳，指数值最终收于 1025.03 点，相比 4 月 3 日（第 14 周最后一个发布日）累计下跌 11.11 点，累计跌幅为 1.07%。南美粮食货盘成交向好，但巴拿马型船可用运力充裕，市场运价进一步回落。南美至天津航线运价指数本周累计下跌 0.99%，美湾至天津航线运价指数本周累计下跌 1.21%，美西至天津航线运价指数本周累计下跌 0.75%。

北方国际金属矿石运价指数（TBMI）周初延续弱势，周后期明显反弹，指数值最终收于 1581.44 点，相比 4 月 3 日（第 14 周最后一个发布日）累计上涨 30.15 点，累计涨幅为 1.94%。铁矿石方面，周初市场较为冷清，市场运力供大于求，运价进一步回落。周后期澳洲货盘成交增加，加之 FFA 远期合约价格上涨，带动市场运价快速回升。澳西

至中国北方航线运价指数本周累计上涨 1.76%，巴西至天津航线运价指数本周累计上涨 3.58%。镍矿方面，镍矿货盘成交增加，但市场可用运力同样较多，苏里高至天津航线运价指数本周呈现窄幅震荡态势，周末与前一周基本持平。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 15 周（4 月 7 日-12 日），因清明节假期安排，沿海集装箱运价指数（TDI）发布 6 次，走势如下图所示：



第 15 周，沿海集装箱运价指周初小幅震荡，周后期恢复平稳。

4 月 7 日（周日），TDI 延续清明节前水平。8 日至 9 日（周一至周二），出港指数微弱下降，进港指数先涨后跌，TDI 窄幅波动。10 日至 12 日（周三至周五），进港指数和出港指数均恢复平稳，TDI 最终收于 1061.59 点，相比

4月3日（第14周最后一个发布日）累计上涨1.58点，累计涨幅0.15%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-4-7	1060.01	0.00%
2024-4-8	1064.59	0.43%
2024-4-9	1061.59	-0.28%
2024-4-10	1061.59	0.00%
2024-4-11	1061.59	0.00%
2024-4-12	1061.59	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TD0I）微弱走低，4月12日收于1047.95点，相比4月3日（第14周最后一个发布日）累计下跌1.90点，累计跌幅0.18%。清明节后出港市场出货量相比节前不足，华东市场运价小幅下行，天津至上海航线运价指数收于1040.84点，周环比下跌2.23%。福建和华南运价维持稳定，天津至泉州/厦门航线、天津至广州航线运价指数分别收于1189.58点和1021.10点，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）小幅上涨，4月12日收于1075.23点，相比4月3日（第14周最后一个发布日）累计上涨5.07点，累计涨幅0.47%。华南市场运价节后走升，广州至天津航线运价指数收于1086.33点，周环比上涨1.43%。福建市场运力依旧充盈，运价进一步下跌，泉州/厦门至天津航线运价指数收于1096.97点，周环比下

跌 2.95%。上海至天津航线运价指数继续平稳，最终收于 956.12 点，周环比持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）