



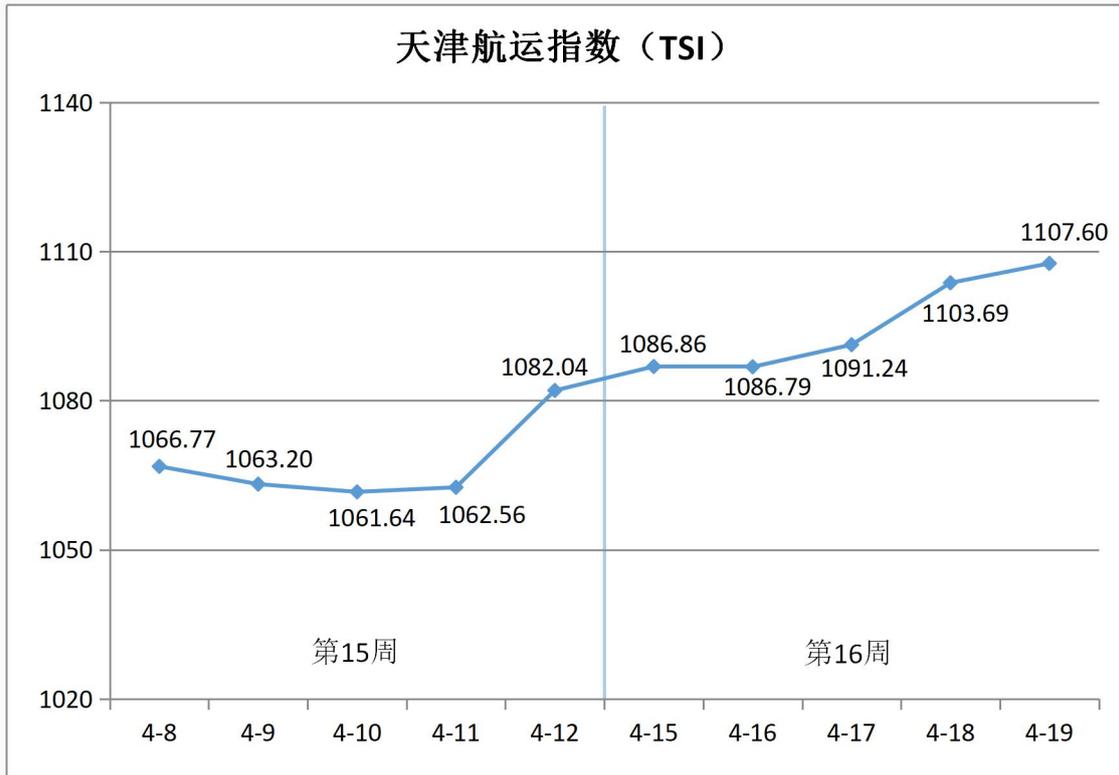
(2024 年第 22 期【2024085】)

第 16 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 16 周 (4 月 15 日-19 日), 北方国际集装箱运价指数整体上涨, 北方国际干散货运价指数稳步攀升, 沿海集装箱运价指数稳中有升, 天津航运指数持续走强并最终收于 1107.60 点, 相比 4 月 12 日 (第 15 周最后一个发布日) 累计上涨 25.56 点, 累计涨幅 2.36%, 走势如下图所示:

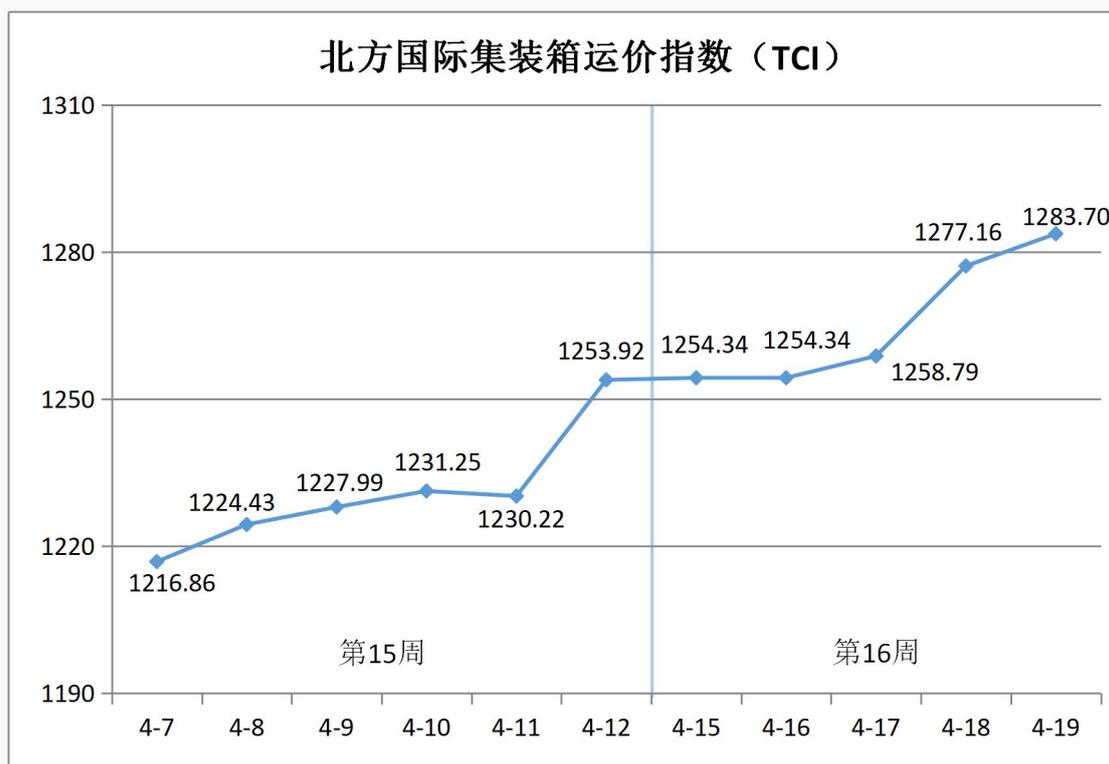


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表:

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-4-15	1086.86	0.45%
2024-4-16	1086.79	-0.01%
2024-4-17	1091.24	0.41%
2024-4-18	1103.69	1.14%
2024-4-19	1107.60	0.35%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 16 周 (4 月 15 日-19 日), 北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示:



第 16 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 持续攀升。

4 月 15 日至 16 日 (周一至周二)，欧洲、地中海、美国航线运价小幅走弱，南美、波斯湾航线运价表现强势，TCI 在两个发布日累计微涨 0.03%。随后，欧洲、地中海航线运价小幅走强，美国航线运价整体下挫，南美、波斯湾航线运价快速上行，TCI 加速上涨，指数值在 4 月 17 日至 19 日 (周三至周五) 上涨 29.36 点并最终收于 1283.70 点，相比 4 月 12 日 (第 15 周最后一个发布日) 累计上涨 29.78 点，累计涨幅为 2.37%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-4-15	1254.34	0.03%
2024-4-16	1254.34	0.00%

2024-4-17	1258.79	0.35%
2024-4-18	1277.16	1.46%
2024-4-19	1283.70	0.51%

欧地航线 运价涨跌互现。周初，市场降价提升舱位装载率；周中后期，受后期舱位紧张影响，五一假期货主节前加速出货，市场运价上涨。最终，欧洲和地中海西部航线运价指数收于 875.98 点和 1535.11 点，周环比上涨 0.84%和 0.02%。地中海东部航线运价指数收于 1276.42 点，周环比下跌 0.36%。

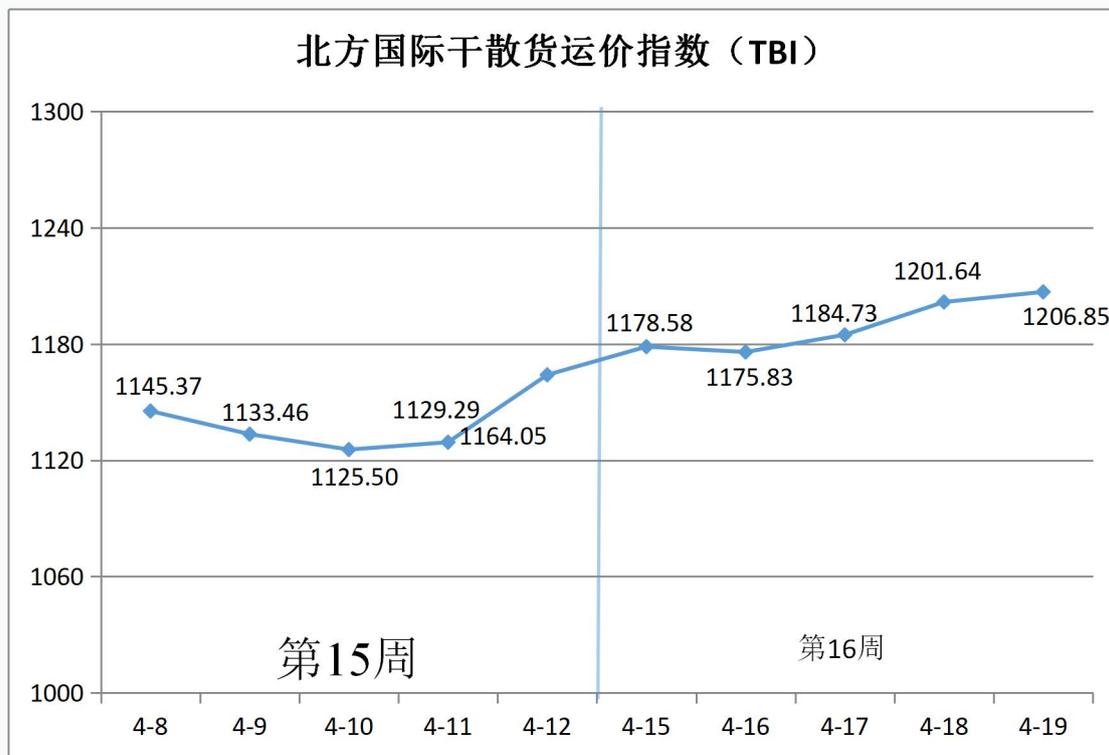
美国航线 本周货量未有明显提升，市场运价承压下行。美西航线由于部分船公司调减航次，运价跌幅较小，指数值收于 1257.62 点，周环比下跌 0.49%。美东航线由于巴拿马运河通行班轮数量持续提升，市场船舶供给增多，美东航线运价跌幅较大，指数值收于 1231.91 点，周环比下跌 4.18%。

南美航线 长假前，部分工厂和贸易商出现集中出货情况，加之目的港拥堵和市场存在缺箱等影响，本周各航运联盟陆续普涨 FAK 均一费率、PSS 旺季附加费等，运价大幅攀升，天津至南美西、南美东和中南美航线运价指数分别收于 1295.47 点、2010.19 点和 1260.87 点，周环比分别上涨 11.06%、14.68%和 9.76%。

波斯湾航线 市场货运需求回升，加之波斯湾地区地缘局势因素刺激，各航运联盟执行普涨计划，运价快速攀升，指数值收于 1304.05 点，周环比上涨 13.72%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第16周（4月15日-19日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第16周，北方国际干散货运价指数（TBI）震荡走高。

4月15日（周一），粮食市场运价小幅上涨，煤炭及金属矿石市场运价延续涨势，带动TBI当日环比上涨1.25%。16日（周二），煤炭及金属矿石市场运价略有回落，TBI当日小幅下跌0.23%。17日至19日（周三至周五），粮食市场运价连续小幅走高，煤炭及金属矿石市场运价企稳反弹，带动TBI连续三个发布日上涨，累计涨幅为2.64%。

最终，TBI收于1206.85点，相比4月12日（第15周最后一个发布日）累计上涨42.80点，累计涨幅为3.68%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
----	-----	-------

2024-4-15	1178.58	1.25%
2024-4-16	1175.83	-0.23%
2024-4-17	1184.73	0.76%
2024-4-18	1201.64	1.43%
2024-4-19	1206.85	0.43%

北北方国际煤运价指数（TBCI）震荡走高，指数值最终收于 921.15 点，相比 4 月 12 日（第 15 周最后一个发布日）累计上涨 35.46 点，累计涨幅为 4.00%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘成交增加，带动印尼至青岛航线运价指数企稳，本周累计上涨 1.04%。海岬型船市场方面，澳东煤炭货盘同样增多，海波因特至青岛航线运价指数震荡走高，周内累计上涨 5.82%。

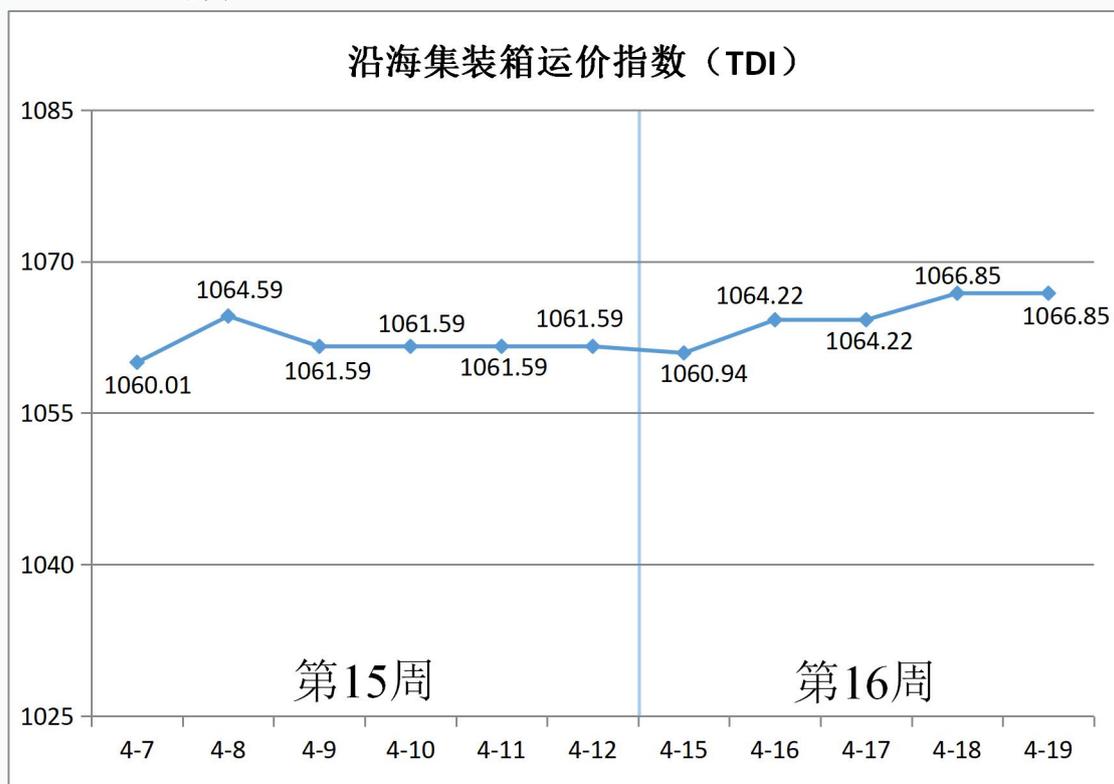
北方国际粮食运价指数（TBGI）持续小幅上涨，指数值最终收于 1037.11 点，相比 4 月 12 日（第 15 周最后一个发布日）累计上涨 12.08 点，累计涨幅为 1.18%。巴拿马型船可用运力依旧较为充裕，随着南美粮食出货增加及煤炭货盘成交转好，市场运价有所回升。南美至天津航线运价指数本周累计上涨 0.92%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨 1.44%，美西至天津航线运价指数本周累计上涨 0.95%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）本周同样震荡上涨，指数值最终收于 1662.28 点，相比 4 月 12 日（第 15 周最后一个发布日）累计上涨 80.84 点，累计涨幅为 5.11%。铁矿石方面，澳洲矿商询盘积极，巴西铁矿石货盘成交增加，

带动市场运价进一步回升。澳西至中国北方航线运价指数本周累计上涨 6.10%，巴西至天津航线运价指数本周累计上涨 2.90%。镍矿方面，镍矿货盘成交增加，苏里高至天津航线运价指数本周累计上涨 3.12%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 16 周（4 月 15 日-19 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 16 周，沿海集装箱运价指震荡走升。

4 月 15 日（周一），出港指数小幅下降，TDI 微弱下行。16 日至 18 日（周二至周四），出港指数恢复平稳，进港指数连续上升，带动 TDI 累计上涨 0.56%。19 日（周五），进港指数和出港指数平稳，TDI 最终收于 1066.85 点，相比 4 月 12 日（第 15 周最后一个发布日）累计上涨 5.26 点，累计涨幅 0.50%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表:

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-4-15	1060.94	-0.06%
2024-4-16	1064.22	0.31%
2024-4-17	1064.22	0.00%
2024-4-18	1066.85	0.25%
2024-4-19	1066.85	0.00%

沿海集装箱出港运价指数 (TDOI) 延续弱势, 4月19日收于1046.64点, 相比4月12日(第15周最后一个发布日)累计下跌1.31点, 累计跌幅0.13%。出港市场出货力度减弱, 去往华东方向市场运价小幅走低, 天津至上海航线运价指数收于1024.47点, 周环比下跌1.57%。福建和华南运价继续维持稳定, 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19日收于1087.05点, 相比4月12日(第15周最后一个发布日)累计上涨11.82点, 累计涨幅1.10%。华东向华北市场运价连续走升, 上海至天津航线运价指数收于1074.35点, 周环比上涨12.37%。福建市场运价暂缓下跌, 泉州/厦门至天津航线运价指数收于1096.97点, 周环比持平。广州至天津航线运价指数平稳, 收于1086.33点, 与上周持平。

(信息来源: 天津市航运商务技术服务中心)