



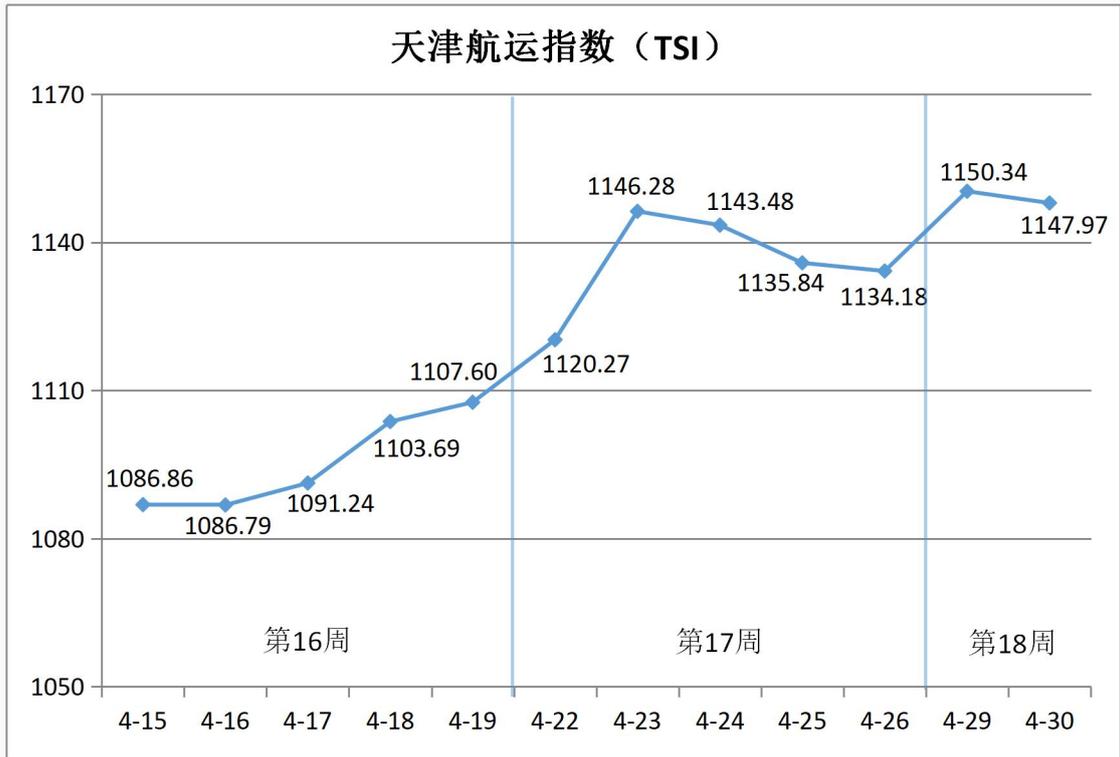
(2024 年第 24 期【2024096】)

第 17-18 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 17-18 周 (4 月 22 日-30 日), 因五一劳动节假期安排, 天津航运指数发布 7 次。北方国际集装箱运价指数快速上涨, 北方国际干散货运价指数连续走低, 沿海集装箱运价指数震荡下行, 天津航运指数高位震荡并最终收于 1147.97 点, 相比 4 月 19 日 (第 16 周最后一个发布日) 累计上涨 40.37 点, 累计涨幅 3.64%, 走势如下图所示:

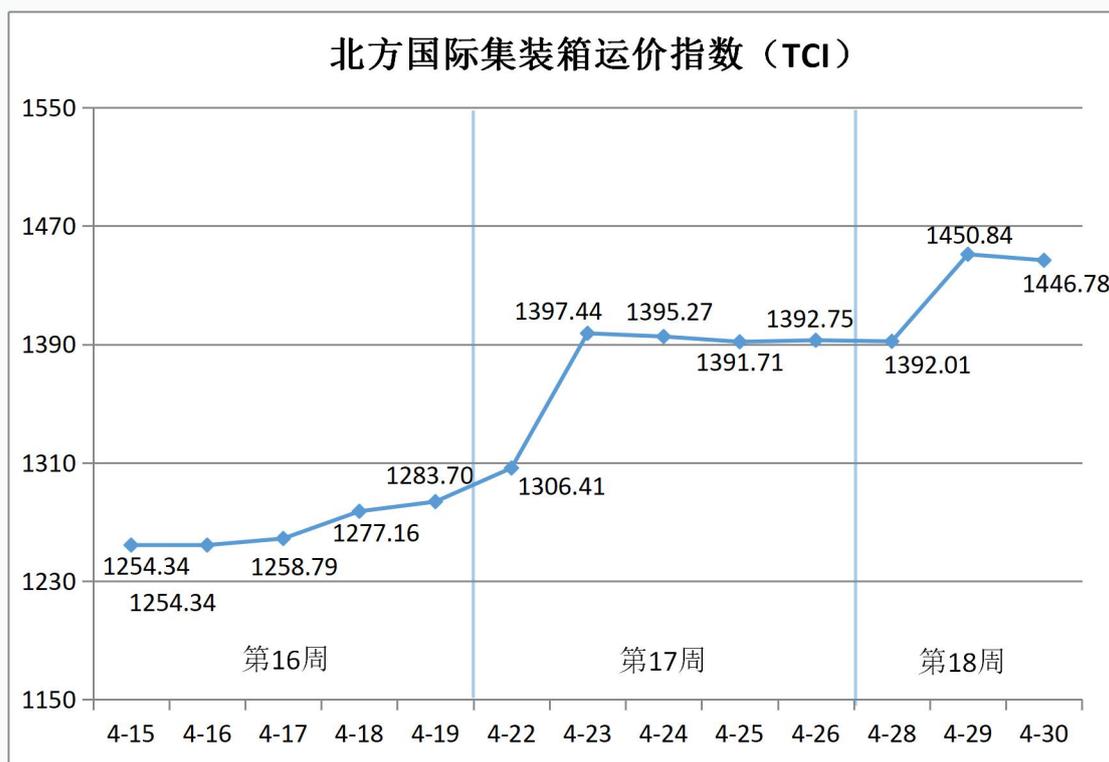


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表:

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|-----------|---------|--------|
| 2024-4-22 | 1120.27 | 1.14% |
| 2024-4-23 | 1146.28 | 2.32% |
| 2024-4-24 | 1143.48 | -0.24% |
| 2024-4-25 | 1135.84 | -0.67% |
| 2024-4-26 | 1134.18 | -0.15% |
| 2024-4-29 | 1150.34 | 1.42% |
| 2024-4-30 | 1147.97 | -0.21% |

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 17-18 周 (4 月 22 日-30 日), 北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示:



第 17-18 周，北方国际集装箱运价指数整体大幅攀升。

4 月 22 日至 23 日（第 17 周周一至周二），欧洲、地中海、美国、南美、非洲航线运价快速上行，TCI 两个发布日累计上涨超百点。随后，欧洲、地中海航线运价震荡略涨，美东航线运价小幅下挫，南美西、东非航线运价稳中有升，其他航线运价趋于稳定，TCI 小幅波动，指数值在 4 月 24 日至 26 日（第 17 周周三至周五）累计下跌 0.34%。本月最后三个发布日，欧洲、地中海、南美、非洲航线运价表现强势，美国航线运价先涨后跌，TCI 重拾升势，指数值累计上涨 54.03 点。

4 月 30 日（第 18 周周二），TCI 最终收于 1446.78 点，相比 4 月 19 日（第 16 周最后一个发布日）累计上涨 163.08 点，累计涨幅为 12.70%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|-----------|---------|--------|
| 2024-4-22 | 1306.41 | 1.77% |
| 2024-4-23 | 1397.44 | 6.97% |
| 2024-4-24 | 1395.27 | -0.16% |
| 2024-4-25 | 1391.71 | -0.26% |
| 2024-4-26 | 1392.75 | 0.07% |
| 2024-4-28 | 1392.01 | -0.05% |
| 2024-4-29 | 1450.84 | 4.23% |
| 2024-4-30 | 1446.78 | -0.28% |

欧地航线 长假前货主集中出货，市场即期舱位紧张，运价整体表现较强，欧洲、地中海东部、地中海西部航线运价指数分别收于1103.87点、1491.18点和1787.07点，相比第16周周末分别累计上涨26.02%、16.83%和16.41%。

美国航线 部分货主为避免节后运价再度上涨提前订舱，市场舱位趋于紧张，运价整体呈现升势，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于1374.73点和1317.44点，相比第16周周末分别累计上涨9.31%和6.94%。

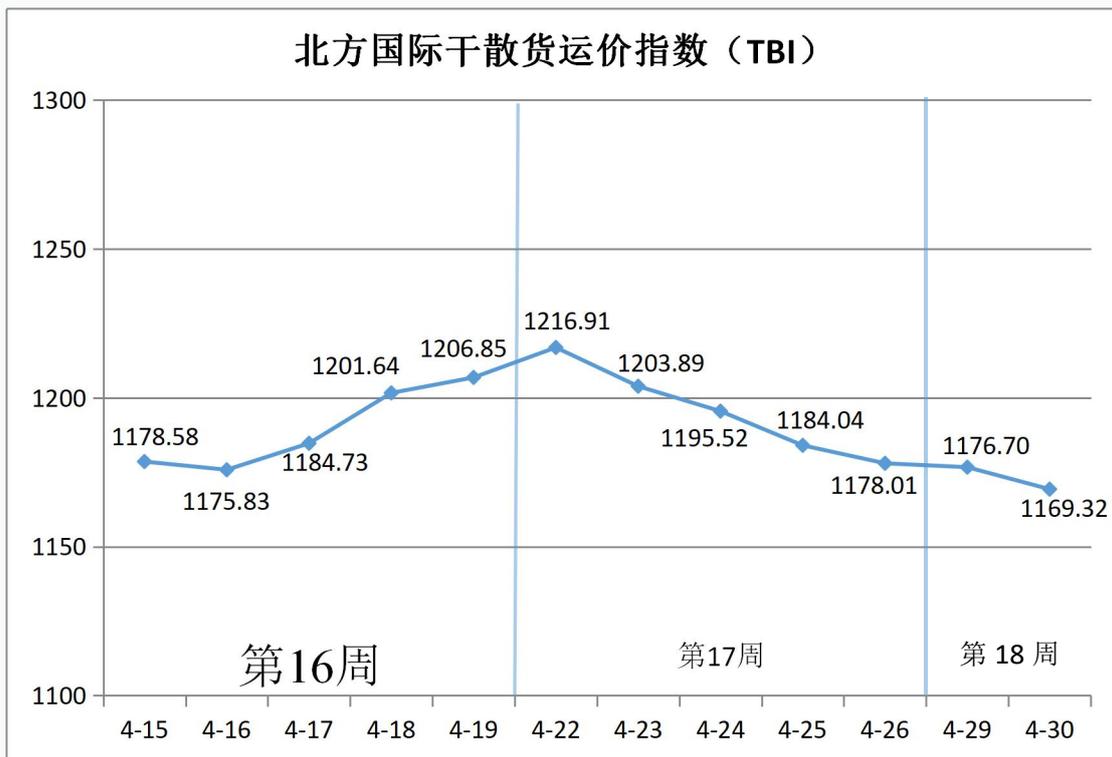
南美航线 部分船公司调整航线部署，市场运力有所减少，加之市场缺箱和当地港口拥堵等原因，船公司继续普涨运价，天津至南美西、南美东和中南美航线运价指数分别收于1509.29点、2255.62点和1408.76点，相比第16周周末分别累计上涨16.51%、12.21%和11.73%。

非洲航线 节前货运需求增加，加之前期市场运力持续收缩影响，船公司陆续推涨FAK、GRI和PSS等，运价涨

势较为明显，天津至南非、东非和西非航线运价指数分别收于 1583.41 点、1517.17 点和 1434.80 点，相比第 16 周末分别累计上涨 9.37%、17.39%和 15.56%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 17-18 周（4 月 22 日-30 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 17-18 周，北方国际干散货运价指数呈现持续下行态势。

4 月 22 日（第 17 周周一），煤炭、粮食及金属矿石市场运价均延续涨势，带动 TBI 当日环比上涨 0.83%。23 日至 26 日（第 17 周周二至周五），煤炭市场运价连续小幅下行，粮食市场运价窄幅震荡，金属矿石市场运价明显回落，拖累 TBI 四个发布日内连续下跌，累计跌幅为 3.20%。29 日至 30 日（第 18 周周一至周二），粮食市场运价小幅下跌，煤炭及金属矿石市场运价延续弱势，TBI 进一步走低，

累计涨幅为 0.74%。

最终，TBI 收于 1169.32 点，相比 4 月 19 日（第 16 周最后一个发布日）累计下跌 37.53 点，累计跌幅为 3.11%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|-----------|---------|--------|
| 2024-4-22 | 1216.91 | 0.83% |
| 2024-4-23 | 1203.89 | -1.07% |
| 2024-4-24 | 1195.52 | -0.70% |
| 2024-4-25 | 1184.04 | -0.96% |
| 2024-4-26 | 1178.01 | -0.51% |
| 2024-4-27 | 1176.70 | -0.11% |
| 2024-4-28 | 1169.32 | -0.63% |

北方国际煤运价指数（TBCI）整体呈现持续小幅下跌态势，指数值最终收于 896.20 点，相比 4 月 19 日（第 16 周最后一个发布日）累计下跌 24.95 点，累计跌幅为 2.71%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘较多，即期运力偏紧，印尼至青岛航线运价指数连续上涨，累计涨幅为 4.01%。海岬型船市场运价整体回落，海波因特至青岛航线运价指数累计下跌 5.96%。

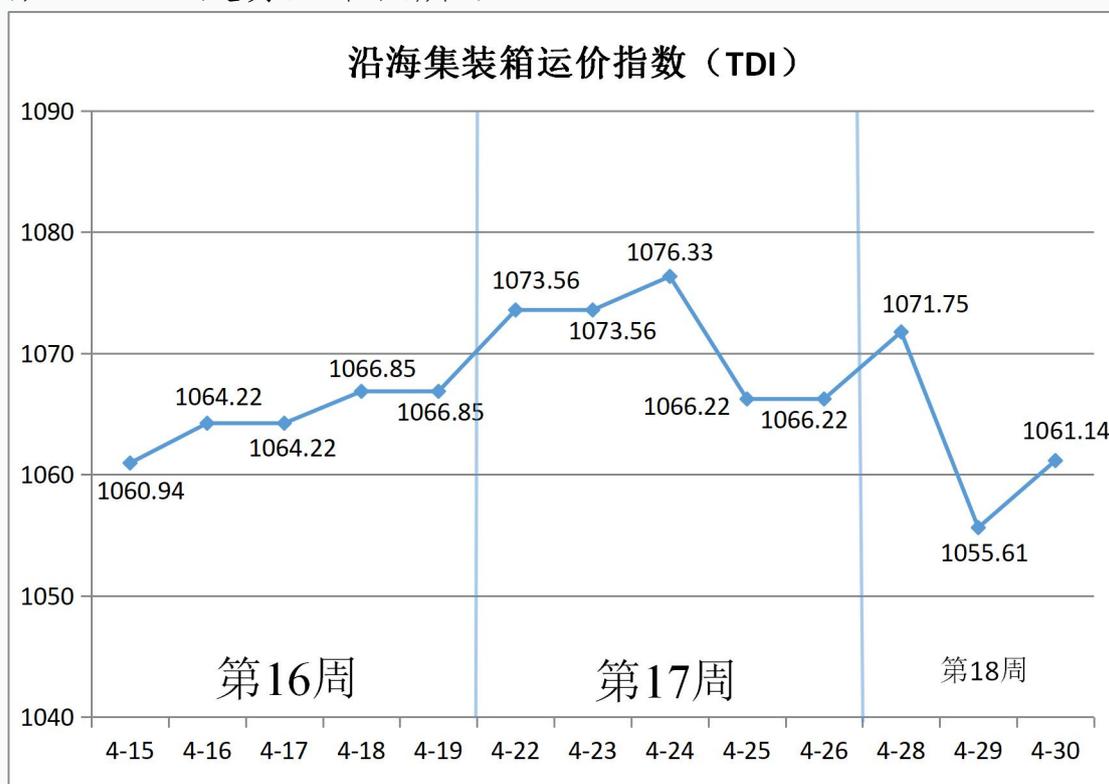
北方国际粮食运价指数（TBGI）窄幅震荡，指数值最终收于 1037.37 点，相比 4 月 19 日（第 16 周最后一个发布日）累计上涨 0.26 点，累计涨幅为 0.03%。粮食货盘整体稳定，市场运价较为平稳，各条航线运价涨跌互现。南美至天津航线运价指数累计下跌 0.41%，美湾至天津航线运价

指数累计上涨 1.02%，美西至天津航线运价指数累计上涨 0.31%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）明显回落，指数值最终收于 1574.38 点，相比 4 月 19 日（第 16 周最后一个发布日）累计下跌 87.90 点，累计跌幅为 5.29%。铁矿石方面，铁矿石货盘成交减少，海岬型船市场运力整体充裕，市场运价出现回落。澳西至中国北方航线运价指数累计下跌 5.65%，巴西至天津航线运价指数累计下跌 2.99%。镍矿方面，镍矿货盘成交增加，即期运力紧张，苏里高至天津航线运价指数进一步上涨，累计涨幅为 3.26%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 17-18 周（4 月 22 日-30 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 17-18 周，沿海集装箱运价指数震荡下降。

4月22日至24日（第17周周一至周三），进港指数上涨带动TDI升至周内高点，累计涨幅0.89%。25日（第17周周四），出港指数大幅下降，拖累TDI明显回落并在26日（第17周周五）保持平稳。28日至30日（第18周周日至周二），出港指数跌幅增大，进港指数连续小幅上涨，TDI宽幅震荡，最终收于1061.14点，相比4月19日（第16周最后一个发布日）累计下跌5.71点，累计跌幅0.54%。

TDI指数值环比涨跌幅如下表：

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|-----------|---------|--------|
| 2024-4-22 | 1073.56 | 0.63% |
| 2024-4-23 | 1073.56 | 0.00% |
| 2024-4-24 | 1076.33 | 0.26% |
| 2024-4-25 | 1066.22 | -0.94% |
| 2024-4-26 | 1066.22 | 0.00% |
| 2024-4-28 | 1071.75 | 0.52% |
| 2024-4-29 | 1055.61 | -1.51% |
| 2024-4-30 | 1061.14 | 0.52% |

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）跌幅明显扩大，4月30日收于992.72点，相比4月19日（第16周最后一个发布日）累计下跌53.92点，累计跌幅5.15%。4月下旬，华南福建等地持续降雨，受不利天气影响，运输需求放缓，天津出港集运市场未能呈现假期前发货高峰。临近劳动节假期，为争取节日期间班次货源，市场运价向托运人倾斜。

华南方向运价下降明显，天津至广州航线运价指数收于 994.84 点，相比第 16 周周末累计下跌 6.86%。天津至上海航线和天津至泉州/厦门航线运价维持平稳，指数值分别收于 1024.47 点和 1189.58 点，均保持在第 16 周周末水平。

沿海集装箱进港运价指数 (TDII) 延续上涨态势，4 月 30 日收于 1129.56 点，相比 4 月 19 日 (第 16 周最后一个发布日) 累计上涨 42.51 点，累计涨幅 3.91%。我国南方持续强降雨天气使部分地区铁路公路运力减少，沿海各港口作业保持稳定，华南、福建往华北方向市场连续小幅回升，广州至天津航线和泉州/厦门至天津航线运价指数分别收于 1124.74 点和 1179.50 点，分别累计上涨 3.54% 和 7.52%。上海至天津航线运价指数恢复平稳，最终收于 1074.35 点，保持在第 16 周周末水平。

(信息来源：天津市航运商务技术服务中心)