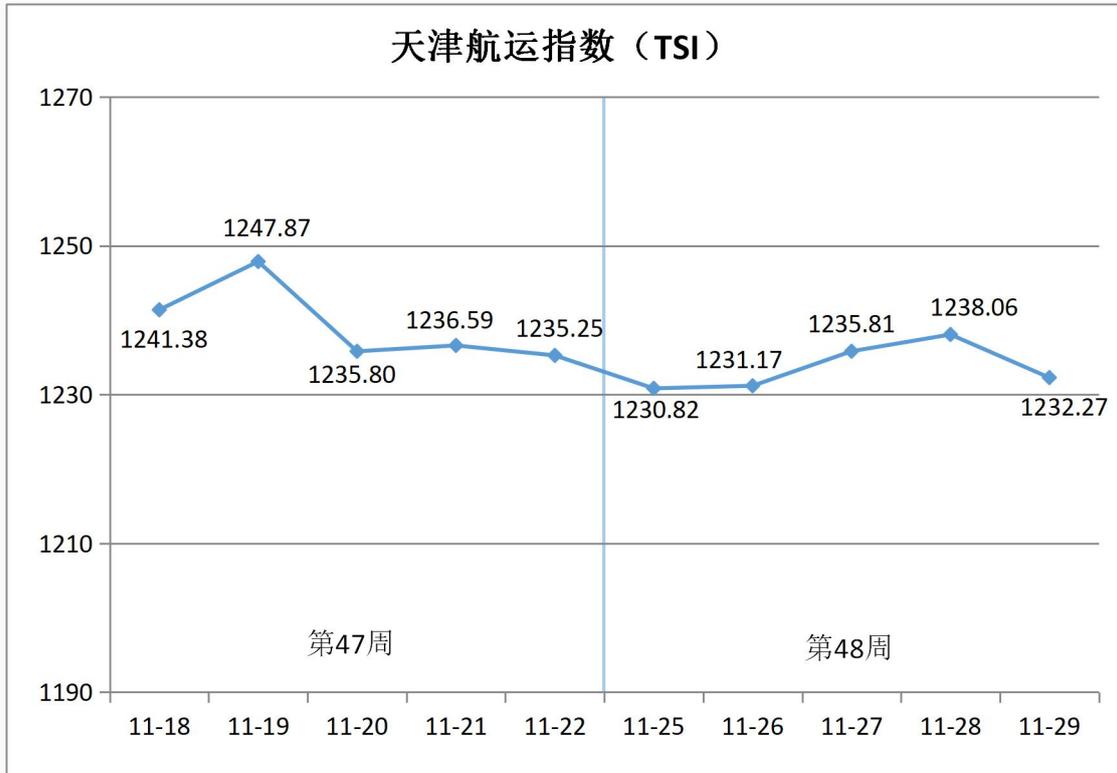




(2024 年第 67 期【2024265】)

一、天津航运指数 (TSI)

2024 年第 48 周 (11 月 25 日-29 日)，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震荡下挫，沿海集装箱运价指数快速下滑后趋稳，天津航运指数窄幅波动并最终收于 1232.27 点，相比 11 月 22 日 (第 47 周最后一个发布日) 累计下跌 2.98 点，累计跌幅 0.24%，走势如下图所示：

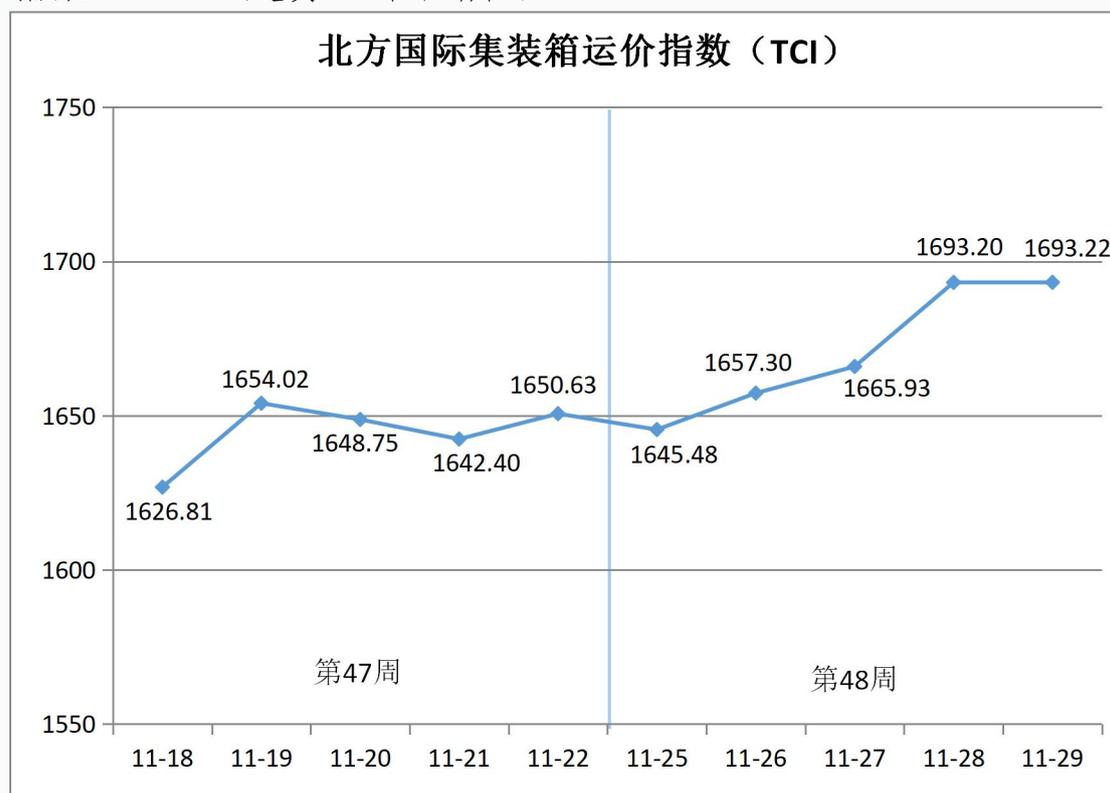


TSI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-11-25	1230.82	-0.36%
2024-11-26	1231.17	0.03%
2024-11-27	1235.81	0.38%
2024-11-28	1238.06	0.18%
2024-11-29	1232.27	-0.47%

二、北方国际集装箱运价指数（TCI）

第 48 周（11 月 25 日-29 日），北方国际集装箱运价指数（TCI）走势如下图所示：



第 48 周，北方国际集装箱运价指数快速上涨。

11 月 25 日至 27 日（周一至周三），欧洲、地中海、南美西航线运价持续上行，美国、南美东、印巴航线运价整体疲软，中南美航线运价保持稳定，TCI 持续攀升，连续三个发布日累计上涨 0.93%。随后，欧洲、地中海、南美西

航线运价延续涨势，美西、中南美航线运价快速走低，美东、南美东、印巴航线运价止跌反弹，TCI 继续上扬，28日至29日（周四至周五）累计上涨1.64%。

最终，TCI 收于1693.22点，相比11月22日（第47周最后一个发布日）累计上涨42.59点，累计涨幅为2.58%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-11-25	1645.48	-0.31%
2024-11-26	1657.30	0.72%
2024-11-27	1665.93	0.52%
2024-11-28	1693.20	1.64%
2024-11-29	1693.22	0.00%

TCI 包括19条样本航线，本周主要航线分析如下：

欧地航线 市场舱位偏紧，加之中欧电动车贸易谈判取得进展，提振市场信心，本周更多船公司加入涨价行列，天津至欧洲、天津至地中海东部、天津至地中海西部航线运价指数分别收于1319.09点、1443.43点和1835.67点，周环比分别上涨10.19%、4.10%和4.21%。

美国航线 运价整体疲软。美西航线市场货物回归美东和加拿大港口，船公司加大揽货力度，本周运价大幅下挫，指数值收于1555.61点，周环比下跌8.09%。美东航线运价周初下跌，随后货量回升和二次罢工预期支撑运价回暖，运价指数收于1368.71点，周环比下跌0.67%。

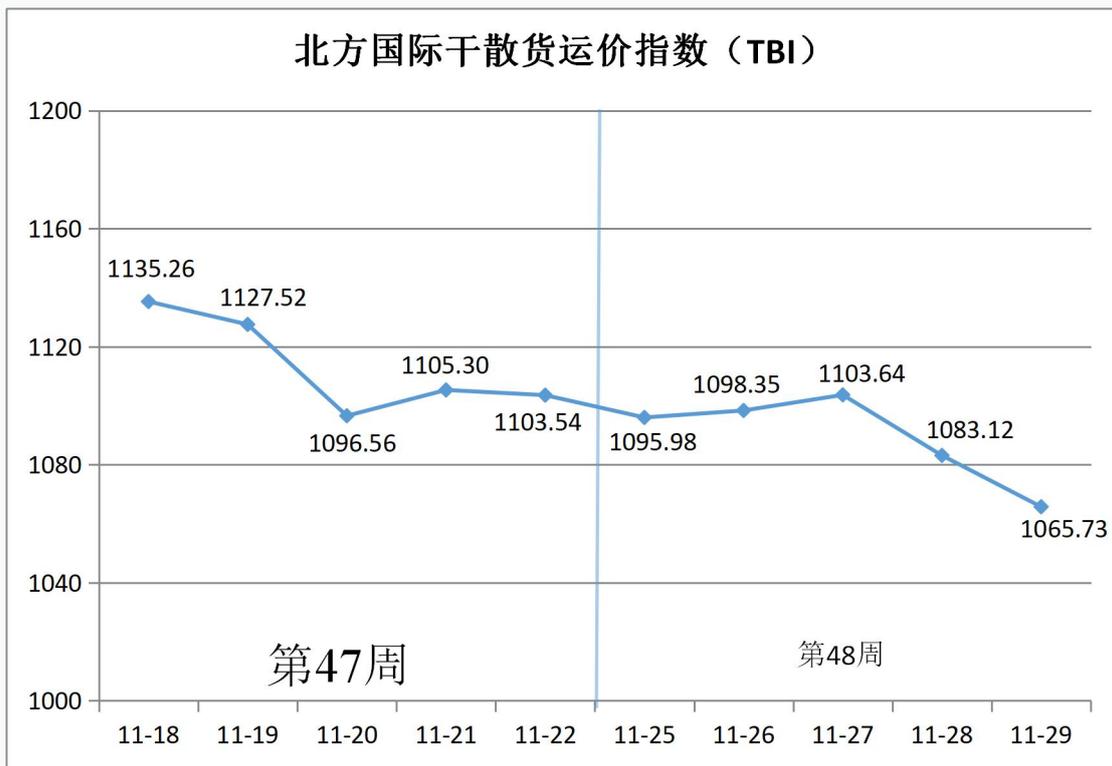
南美航线 运价走势不一。南美西航线，前期运价连续走低，本周部分船公司陆续推升航线运价，运价指数收于

1156.11 点，周环比上涨 14.29%。未来，随着秘鲁钱凯港开港运行，市场预计有望重塑南美航运格局，将会吸引不少南美地区货物经秘鲁中转。相比之下，南美东和中南美航线市场船东降价揽货，运价指数分别收于 2636.06 点和 1397.16 点，周环比分别下跌 1.47%和 6.47%。

印巴航线 该航线部分运力被部署到运价强势航线，舱位出现紧缺，本周运价周初小幅回落，周中后期明显反弹，运价指数收于 1128.25 点，周环比上涨 5.68%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 48 周（11 月 25 日-29 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 48 周，北方国际干散货运价指数（TBI）周初窄幅震荡，周后期持续下跌。

11 月 25 日（周一），煤炭、粮食及金属矿石市场运价

小幅下跌，TBI 当日环比下跌 0.68%。随后，粮食市场运价延续弱勢，煤炭及金属矿石市场运价略有反弹，带动 TBI 指数在 26 日至 27 日（周二至周三）小幅回升，累计涨幅为 0.70%。28 日至 29 日（周四至周五），煤炭市场运价由涨转跌，粮食市场运价持续下行，金属矿石市场运价大幅下挫，TBI 快速下跌并最终收于 1065.73 点，相比 11 月 22 日（第 47 周最后一个发布日）累计下跌 37.81 点，累计跌幅为 3.43%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-11-25	1095.98	-0.68%
2024-11-26	1098.35	0.22%
2024-11-27	1103.64	0.48%
2024-11-28	1083.12	-1.86%
2024-11-29	1065.73	-1.61%

北方国际煤运价指数（TBCI） 收于 836.47 点，相比 11 月 22 日（第 47 周最后一个发布日）累计下跌 17.14 点，累计跌幅为 2.01%。超灵便型船市场方面，前期运价连续下跌，本周船东挺价意愿较强，印尼至青岛航线运价略有企稳，航线运价指数周环比微涨 0.05%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数震荡下行，周环比下跌 3.32%。

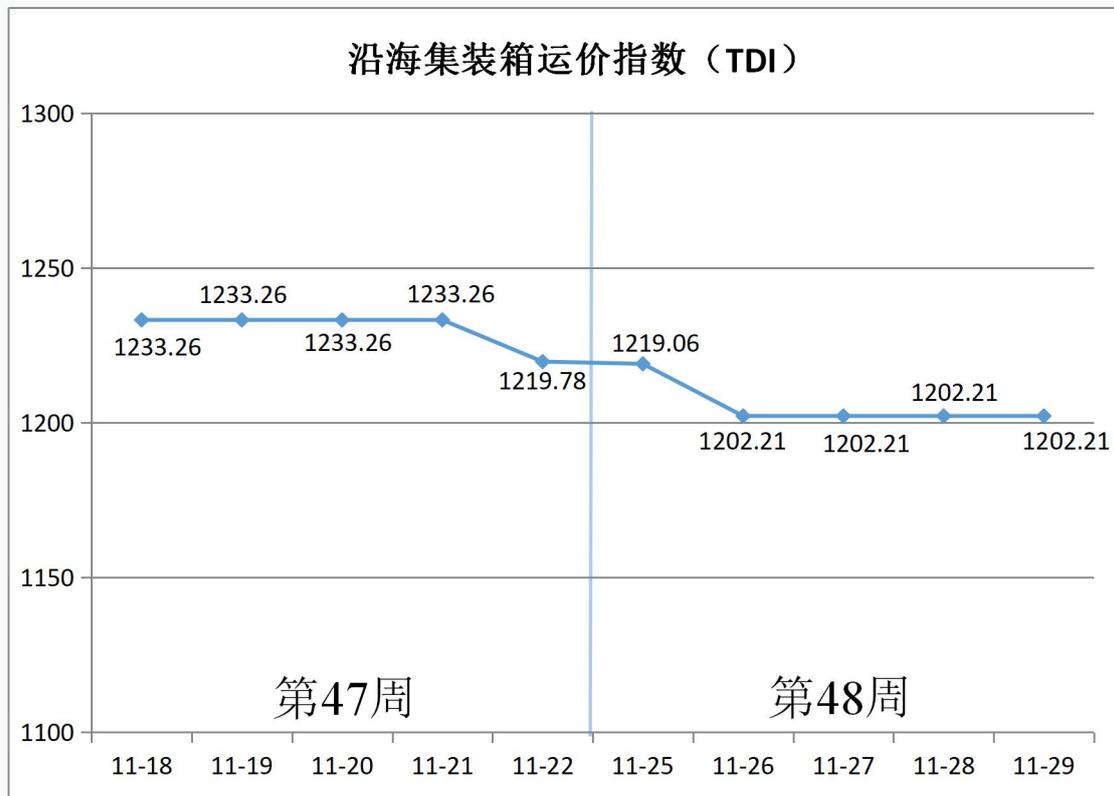
北方国际粮食运价指数（TBGI） 收于 886.93 点，相比 11 月 22 日（第 47 周最后一个发布日）累计下跌 14.09 点，累计跌幅为 1.56%。运输需求依旧低迷，巴拿马型船运力过剩情况持续，运价延续弱勢。南美至天津航线运价指数周

环比下跌 2.25%，美湾至天津航线运价指数周环比下跌 1.18%，美西至天津航线运价指数周环比下跌 1.02%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）收于 1473.78 点，相比 11 月 22 日（第 47 周最后一个发布日）累计下跌 82.21 点，累计跌幅为 5.28%。铁矿石市场方面，周初恶劣天气影响船舶周转，为市场运价提供一定支撑，周后期市场即期运力充裕，加之 FFA 远期合约价格下跌，市场运价快速下跌。澳西至中国北方航线运价指数周环比下跌 5.53%，巴西至天津航线运价指数周环比下跌 6.76%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数本周先跌后涨，周环比下跌 0.87%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 48 周（11 月 25 日-29 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 48 周，沿海集装箱运价指数延续小幅下降趋势。

11月25日至26日（周一至周二），进港指数弱幅走低，出港指数小幅下行，TDI连续向下。27日至29日（周三至周五），进港指数和出港指数双双恢复稳定，TDI最终收于1202.21点，相比11月22日（第47周最后一个发布日）累计下跌17.57点，累计跌幅1.44%。

TDI指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2024-11-25	1219.06	-0.06%
2024-11-26	1202.21	-1.38%
2024-11-27	1202.21	0.00%
2024-11-28	1202.21	0.00%
2024-11-29	1202.21	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）延续下跌态势，11月29日收于1291.96点，相比11月22日（第47周最后一个发布日）累计下跌33.70点，累计跌幅2.54%。当前集运市场运价处于高位，有的发货人选择散货船出运，市场观望情绪较浓，天津去往华南方向市场运价延续下跌态势，天津至广州航线运价指数收于1288.22点，周环比下跌3.29%。天津至福建和华东方向市场运价较为平稳，天津至泉州/厦门航线、天津至上海航线运价指数分别收于1404.50点和1116.93点，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）微弱下跌，11月29日收于1112.46点，相比11月22日（第47周最后一个发布日）累计下跌1.43点，累计跌幅0.13%。受季节因素影

响，高岭土、装修材料、建材、饮料等货类出运量减少，泉州/厦门至天津航线运价指数收于 793.32 点，周环比下跌 0.99%。华南、华东市场运价平稳，广州至天津航线、上海至天津航线运价指数分别收于 1186.56 点和 1153.42 点，周环比均持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）