



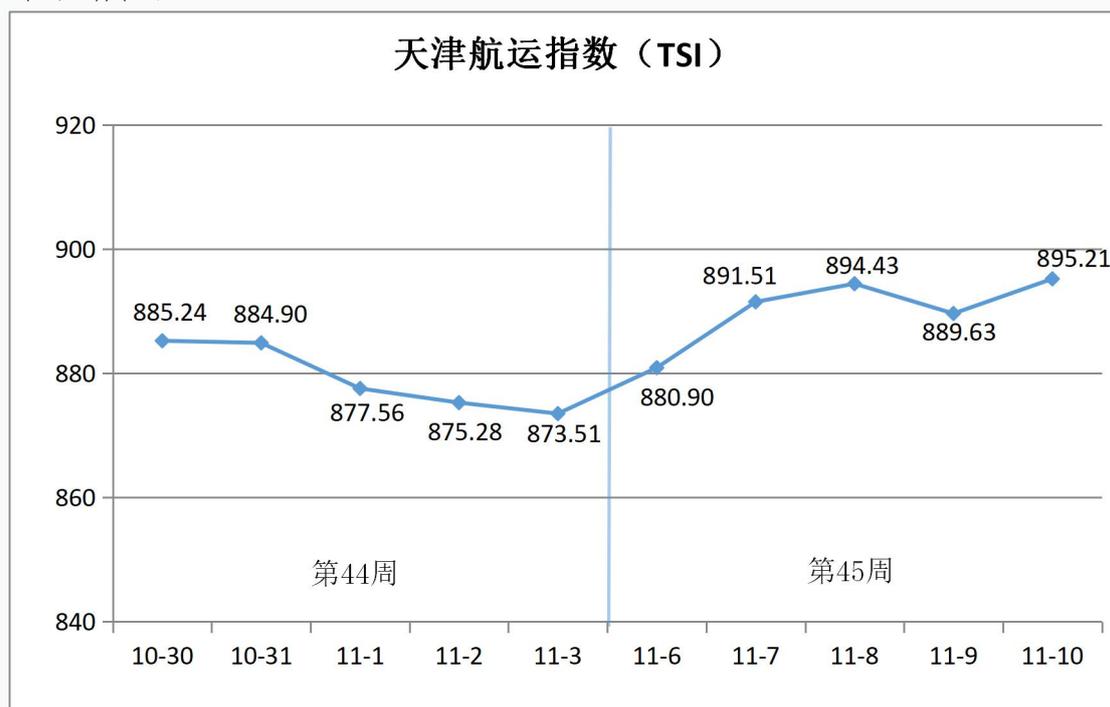
(2023 年第 48 期【2023258】)

第 45 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)

2023 年第 45 周 (11 月 6 日-10 日), 北方国际集装箱运价指数冲高回落, 北方国际干散货运价指数波动上行, 沿海集装箱运价指数稳中略降, 天津航运指数震荡攀升, 11 月 10 日收于 895.21 点, 相比 11 月 3 日 (第 44 周最后一个发布日) 累计上涨 21.70 点, 累计涨幅 2.48%, 走势如下图所示:

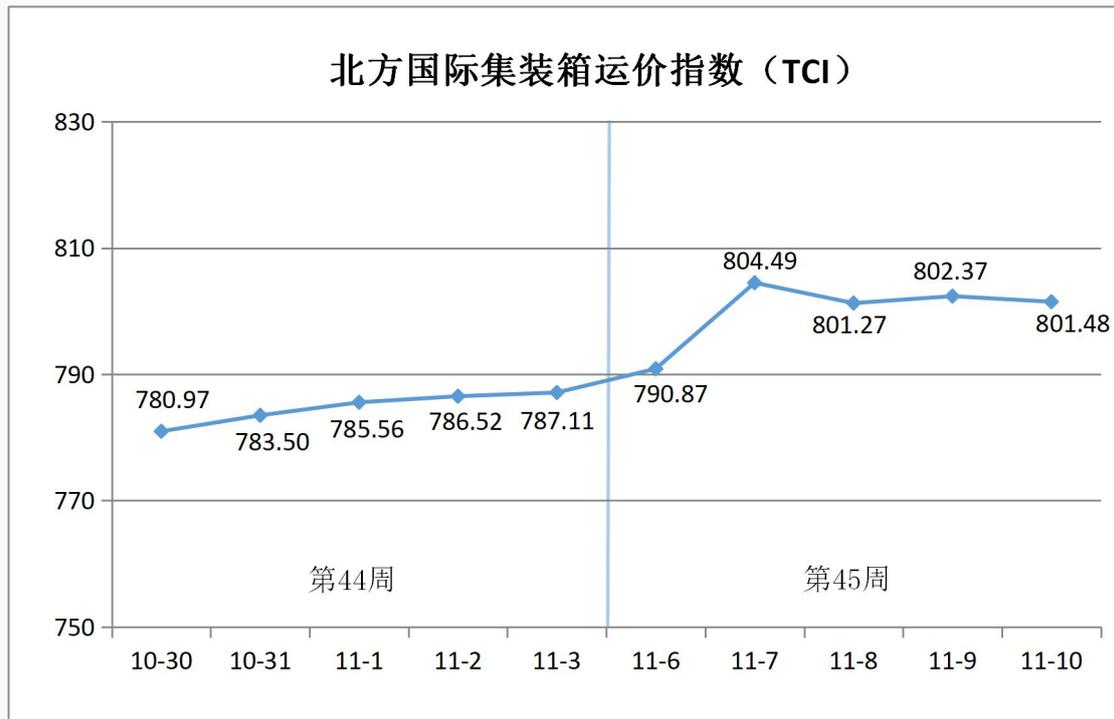


上图为天津航运指数 (TSI) 自 10 月 30 日至 11 月 10 日走势图，第 45 周 TSI 指数值如下表：

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|------------|--------|--------|
| 2023-11-6 | 880.90 | 0.85% |
| 2023-11-7 | 891.51 | 1.20% |
| 2023-11-8 | 894.43 | 0.33% |
| 2023-11-9 | 889.63 | -0.54% |
| 2023-11-10 | 895.21 | 0.63% |

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 45 周 (11 月 6 日-10 日)，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示：



第 45 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 周初上涨后小幅回落。

11 月 6 日至 7 日 (周一至周二)，欧洲、地中海、南

美东、中南美、东南亚航线运价较为强势，美国航线运价微升，南美西航线运价疲软，TCI 快速上行，两个发布日累计上涨 2.21%。随后，欧洲、地中海、美国、南美西航线运价整体下行，南美东、东南亚航线运价涨势强劲，中南美航线运价趋于稳定，TCI 小幅回落，8 日至 10 日（周三至周五）累计下跌 0.37%，并最终收于 801.48 点，相比 11 月 3 日（第 44 周最后一个发布日）累计上涨 14.37 点，累计涨幅 1.83%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|------------|--------|--------|
| 2023-11-6 | 790.87 | 0.48% |
| 2023-11-7 | 804.49 | 1.72% |
| 2023-11-8 | 801.27 | -0.40% |
| 2023-11-9 | 802.37 | 0.14% |
| 2023-11-10 | 801.48 | -0.11% |

欧地航线 周初船公司继续推升 FAK 均一费率，运价延续上周涨势，周中后期，市场预期出现分歧，部分船公司降价提升舱位装载率，运价出现回落。其中，天津至欧洲、地中海东部航线运价指数收于 379.79 点和 568.72 点，周环比分别上涨 2.82%和 0.60%。地中海西部航线运价震荡下跌，运价指数收于 658.51 点，周环比下跌 0.94%。

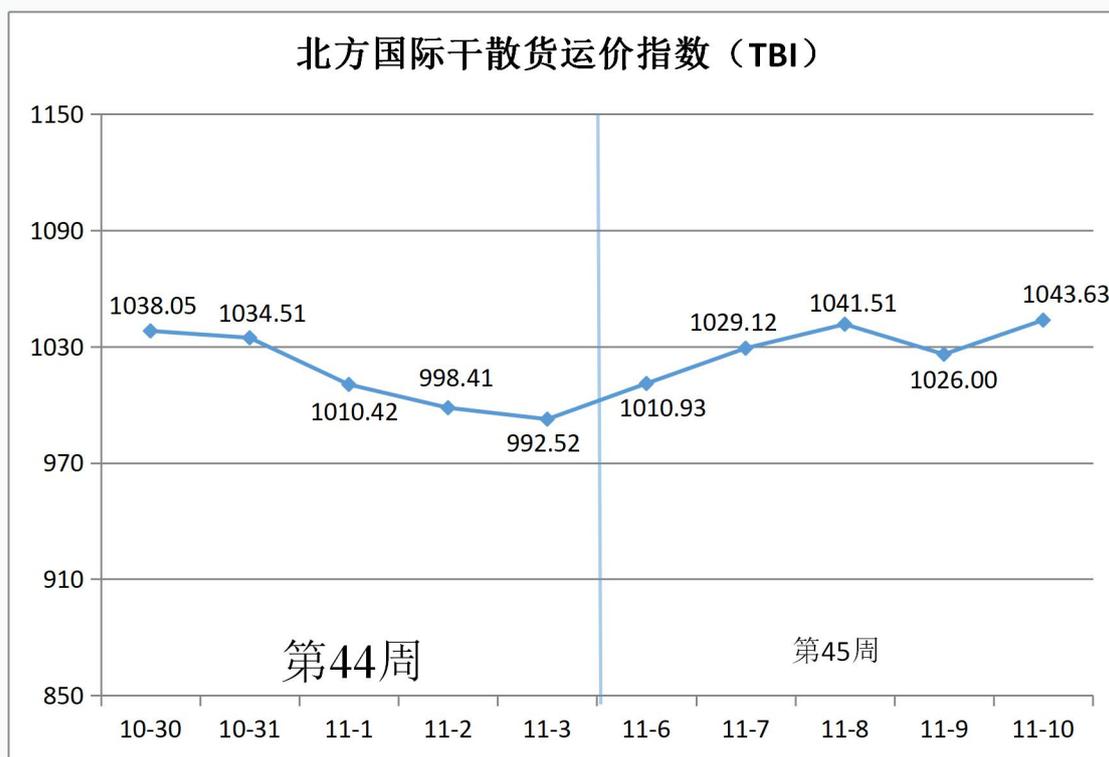
美国航线 市场货量连续回落，前期停航运力陆续恢复，市场运价周初短暂冲高后连续下滑，天津至美西、美东航线运价指数分别收于 943 点和 1009.37 点，周内分别累计下跌 1.33%和 1.57%。

南美航线 运价涨跌不一。南美东航线，巴西北部内河干旱运输不畅导致南部的桑托斯港订舱需求旺盛，叠加巴拿马运河限行升级因素，本周市场运价涨幅显著，指数值收于 1077.28 点，周环比上涨 15.18%。中南美航线同样受到运河通行不畅因素影响，运价指数收于 737.59 点，周环比上涨 2.20%。相比之下，南美西航线市场货源竞争激烈，运价承压下行，指数值收于 613.26 点，周环比下跌 4.67%。

东南亚航线 今年三季度以来，东盟制造业 PMI 等经济数据持续回暖，国际贸易持续活跃，带动该航线集运市场需求好转。加之前期停航影响，即期舱位紧张，本周市场运价表现强势，东南亚巴生、胡志明航线运价指数分别收于 214.63 点和 680.51 点，周环比分别上涨 6.06% 和 15.68%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 45 周（11 月 6 日-10 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 45 周，北方国际干散货运价指数 (TBI) 周初有所反弹，周后期窄幅震荡。

11 月 6 日至 8 日 (周一至周三)，粮食市场运价连续小幅下跌，煤炭及金属矿石市场明显反弹，带动 TBI 连续三个发布日止跌回升，累计上涨 4.94%。随后，粮食市场运价有所企稳，煤炭及金属矿石市场运价出现回落，TBI 在 9 日 (周四) 小幅下跌 1.49%。

10 日 (周五)，粮食市场运价进一步回升，煤炭及金属矿石市场运价恢复上涨，TBI 小幅反弹并最终收于 1043.63 点，相比 11 月 3 日 (第 44 周最后一个发布日) 累计上涨 51.11 点，累计涨幅为 5.15%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表:

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|-----------|---------|-------|
| 2023-11-6 | 1010.93 | 1.85% |

| | | |
|------------|---------|--------|
| 2023-11-7 | 1029.12 | 1.80% |
| 2023-11-8 | 1041.51 | 1.20% |
| 2023-11-9 | 1026.00 | -1.49% |
| 2023-11-10 | 1043.63 | 1.72% |

北方国际煤运价指数（TBCI）震荡回升，指数值最终收于 783.19 点，相比 11 月 2 日（第 44 周最后一个发布日）累计上涨 46.99 点，累计涨幅为 6.38%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘稍有增多，但市场可用运力同样充裕，印尼至青岛航线运价指数本周累计上涨 0.13%。海岬型船市场方面，澳东煤炭货盘成交向好，海波因特至青岛航线运价指数本周累计上涨 11.10%。

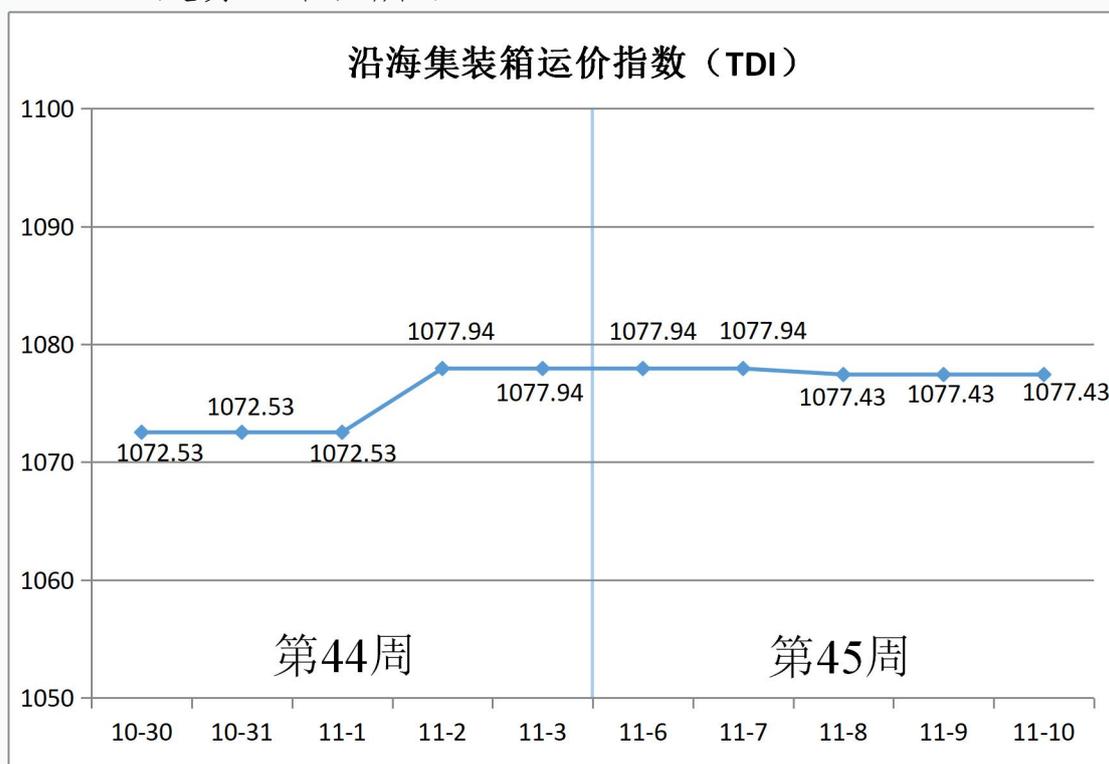
北方国际粮食运价指数（TBGI）先跌后涨，指数值最终收于 928.82 点，相比 11 月 2 日（第 44 周最后一个发布日）累计上涨 2.95 点，累计涨幅为 0.32%。粮食市场成交较为清淡，市场运价窄幅波动。南美至天津航线运价指数本周累计上涨 0.30%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨 0.36%，美西至天津航线运价指数本周累计上涨 0.21%。

北方国际金属矿石运价指数（TBMI）明显反弹，指数值最终收于 1418.88 点，相比 11 月 2 日（第 44 周最后一个发布日）累计上涨 103.38 点，累计涨幅为 7.86%。铁矿石方面，澳洲矿商询盘增加，海岬型船可用运力偏紧，澳西至中国北方航线运价指数本周震荡走高，累计涨幅达 10.54%。巴西铁矿货盘成交较少，矿商观望情绪严重，海岬型船市场运价整体上涨带动巴西至天津航线运价指数本周累计上涨 3.61%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数

本周保持稳定。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第45周（11月6日-10日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第45周，沿海集装箱运价指数延续上涨态势。

周初，进港指数和出港指数维持稳定，TDI在11月6日至7日（周一至周二）平稳。随后，出港指数小幅下滑，TDI微弱走低。9日至10日（周四至周五）进港指数和出港指数保持稳定，TDI最终收于1077.43点，相比11月3日（第44周最后一个发布日）累计下跌0.51点，累计跌幅0.05%。

TDI指数值环比涨跌幅如下表：

| 日期 | 指数值 | 环比涨跌幅 |
|-----------|---------|-------|
| 2023-11-6 | 1077.94 | 0.00% |

| | | |
|------------|---------|--------|
| 2023-11-7 | 1077.94 | 0.00% |
| 2023-11-8 | 1077.43 | -0.05% |
| 2023-11-9 | 1077.43 | 0.00% |
| 2023-11-10 | 1077.43 | 0.00% |

沿海集装箱出港运价指数 (TDOI) 小微下滑，11月10日收于1027.43点，相比11月3日累计下跌1.02点，累计跌幅0.10%。出港集运市场出货量较为平稳，未达旺季的市场预期，舱位供应依旧宽松，天津至上海航线运价小幅走低，运价指数收于1101.04点，周环比下跌1.15%。天津至泉州/厦门航线、天津至广州航线运价保持平稳，运价指数分别收于1189.58点和988.20点，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数 (TDII) 恢复平稳，11月10日收于1127.43点，相比11月3日持平。相比前期运价震荡上升的趋势，本周进港集运市场恢复平稳，各航线运价指数保持稳定。上海至天津航线、泉州/厦门至天津航线、广州至天津航线运价指数分别收于956.09点、1244.57点和1121.94点，周环比均持平。

(信息来源：天津市航运商务技术服务中心)