



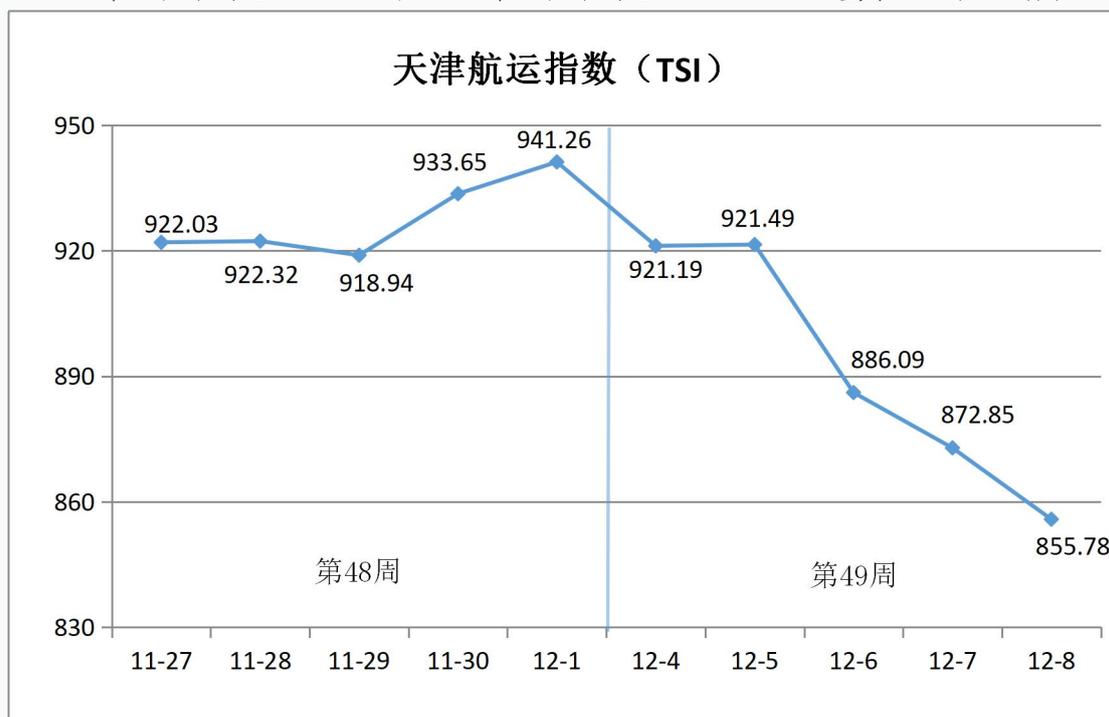
(2023 年第 53 期【2023272】)

第 49 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 49 周 (12 月 4 日-8 日), 北方国际集装箱运价指数窄幅波动, 北方国际干散货运价指数快速回落, 沿海集装箱运价指数大幅下行, 天津航运疾速下跌, 12 月 8 日收于 855.78 点, 相比 12 月 1 日 (第 48 周最后一个发布日) 累计下跌 85.48 点, 累计下跌 9.08%, 走势如下图所示:

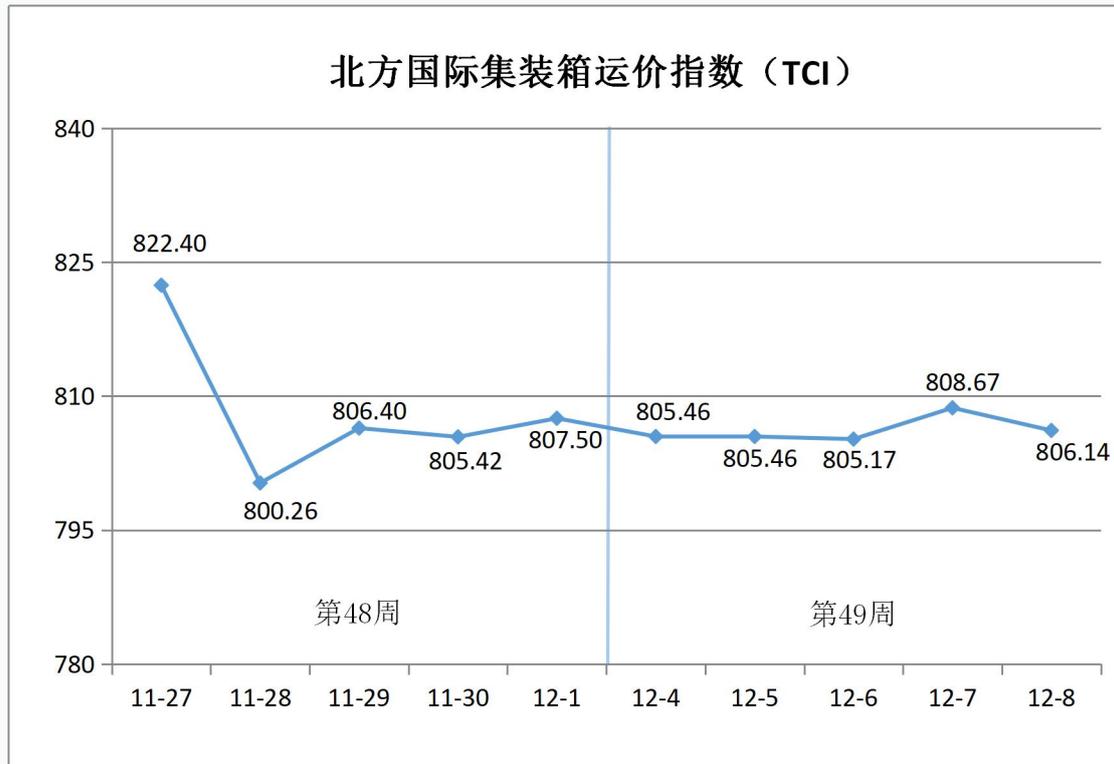


上图为天津航运指数 (TSI) 自 11 月 27 日至 12 月 8 日走势图，第 49 周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-12-4	921.19	-2.13%
2023-12-5	921.49	0.03%
2023-12-6	886.09	-3.84%
2023-12-7	872.85	-1.49%
2023-12-8	855.78	-1.96%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 49 周 (12 月 4 日-8 日)，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示：



第 49 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 窄幅震荡。12 月 4 日至 6 日 (周一至周三)，南美航线运价跌幅

较大，美西航线运价微跌，美东、南非航线运价小幅攀升，欧洲、地中海航线运价趋稳，TCI 三个发布日累计下跌 0.29%。随后，欧洲、地中海航线运价稳中有升，南美、南非航线运价整体下行，美国航线运价保持稳定，TCI 先涨后跌，7 日至 8 日（周四至周五）累计上涨 0.12%，并最终收于 806.14 点，相比 12 月 1 日（第 48 周最后一个发布日）累计下跌 1.36 点，累计跌幅 0.17%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-12-4	805.46	-0.25%
2023-12-5	805.46	0.00%
2023-12-6	805.17	-0.04%
2023-12-7	808.67	0.43%
2023-12-8	806.14	-0.31%

欧地航线 本周更多船公司加入涨价行列，运价呈现稳中有升的态势，天津至欧洲、地中海东部、地中海西部航线运价指数分别收于 402.83 点、604.25 点和 693.89 点，周内分别累计上涨 0.61%、1.67%和 2.67%。

美国航线 运价涨跌有所分化。美东航线，巴拿马运河通行竞标价继续大幅攀升，船公司继续提价分摊成本，美东航线运价指数收于 1015.65 点，周环比上涨 0.43%。美西航线，市场预期有所好转，运价跌幅相比上周明显收窄，运价指数收于 885.02 点，周环比微跌 0.09%。

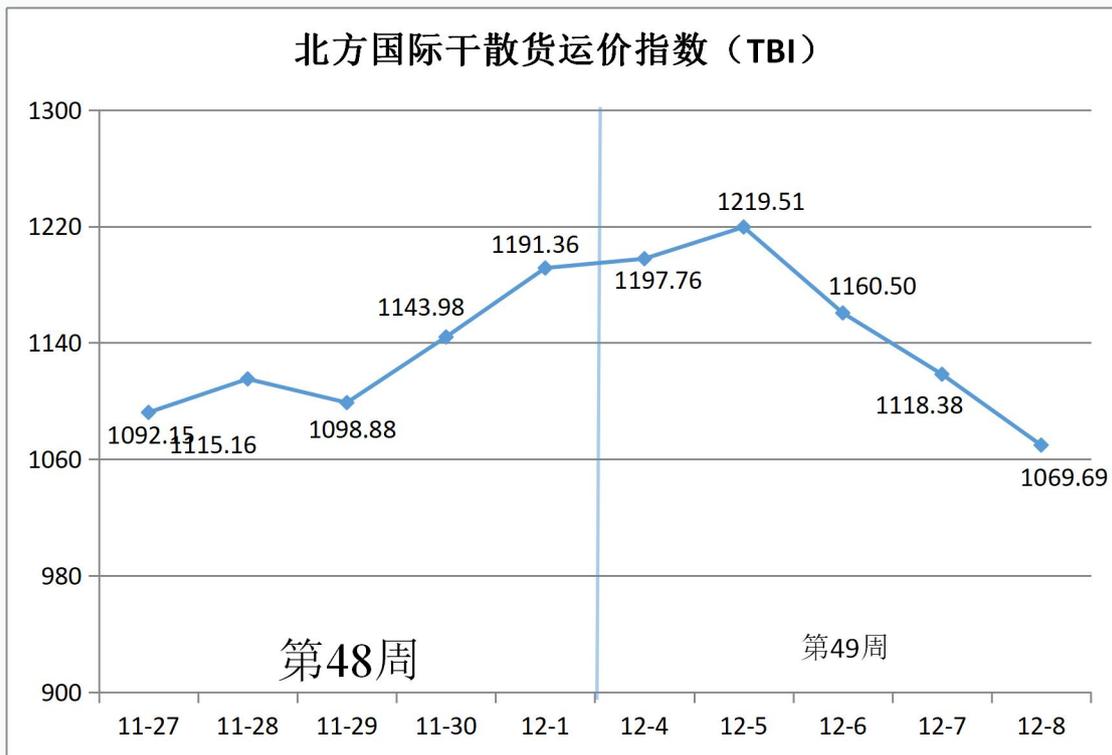
南美航线 进入本周，船公司大幅降价竞争货源，天

津至南美西、南美东、中南美航线运价指数分别收于 631.64 点、1077.06 点和 668.22 点，周环比分别下跌 4.93%、5.65%和 2.68%。

南非航线 因当地港口道路拥堵、铁路运力不足，造成码头周转不畅，德班等港拥堵严重，部分船公司征收拥堵费，本周运价震荡上涨，运价指数收于 1225.32 点，周环比上涨 1.27%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 49 周（12 月 4 日-8 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 49 周，北方国际干散货运价指数（TBI）周初延续涨势，周后期快速回落。

12 月 4 日至 5 日（周一至周二），煤炭、粮食及金属矿石市场运价延续上涨态势，带动 TBI 进一步走高，累计

涨幅为 2.36%。6 日至 8 日（周三至周五），粮食市场运价小幅回落，煤炭及金属矿石市场运价呈现快速下挫态势，拖累 TBI 连续三个发布日大幅下跌，累计跌幅为 12.28%。

最终，TBI 指数收于 1069.69 点，相比 12 月 1 日（第 48 周最后一个发布日）累计下跌 121.67 点，累计跌幅为 10.21%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-12-4	1197.76	0.54%
2023-12-5	1219.51	1.82%
2023-12-6	1160.50	-4.84%
2023-12-7	1118.38	-3.63%
2023-12-8	1069.69	-4.35%

北方国际煤运价指数（TBCI）周初延续涨势，周后期快速回落，指数值最终收于 772.07 点，相比 12 月 1 日（第 48 周最后一个发布日）累计下跌 110.73 点，累计跌幅为 12.54%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘周初成交持续向好，印尼至青岛航线运价指数整体坚挺，本周累计上涨 1.12%。海岬型船市场运价周后期大幅回落，海波因特至青岛航线运价指数本周先涨后跌，累计下跌 20.85%。

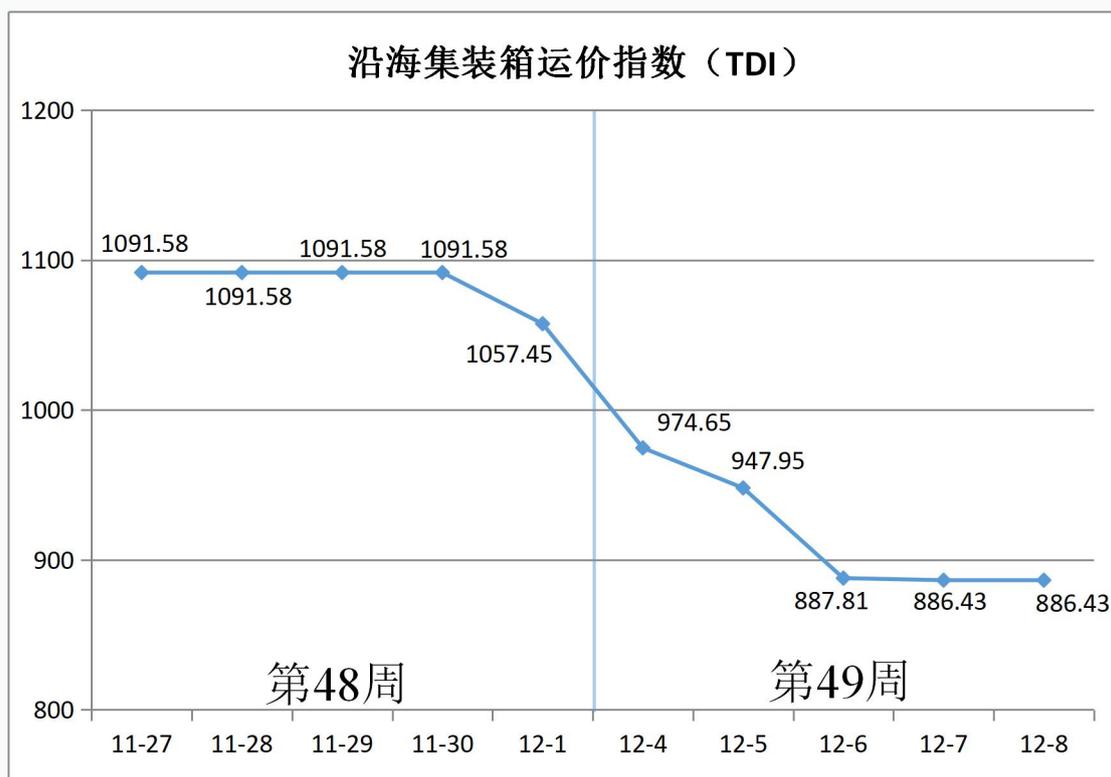
北方国际粮食运价指数（TBGI）先涨后跌，指数值最终收于 1001.96 点，相比 12 月 1 日（第 48 周最后一个发布日）累计下跌 7.10 点，累计跌幅为 0.70%。粮食货盘成交低迷，但巴拿马运河持续拥堵造成可用运力减少，市场

运价整体平稳。南美至天津航线运价指数本周累计下跌 1.39%，美湾至天津航线运价指数本周累计下跌 0.56%，美西至天津航线运价指数本周累计上涨 1.03%。

北方国际金属矿石运指数 (TBMI) 周初进一步攀升，周后期快速下挫，指数值最终收于 1435.05 点，相比 12 月 1 日 (第 48 周最后一个发布日) 累计下跌 247.16 点，累计跌幅为 14.69%。铁矿石方面，周初澳洲及巴西铁矿石货盘持续释放，带动市场运价进一步走高，周后期在 FFA 远期合约价格下挫及巴西货盘减少的拖累下，市场运价迅速回落。澳西至中国北方航线运价指数本周累计下跌 18.62%，巴西至天津航线运价指数本周累计下跌 8.87%。镍矿方面，超灵便型船市场运价保持高位，苏里高至天津航线运价指数本周累计上涨 1.84%。

四、沿海集装箱运价指数 (TDI)

第 49 周 (12 月 4 日-8 日)，沿海集装箱运价指数 (TDI) 走势如下图所示：



第 49 周，沿海集装箱运价指数大幅下跌，周后期企稳。

12 月 4 日至 5 日（周一至周二），进港指数疾速走低，出港指数连续小幅上涨，TDI 大幅下跌，累计跌幅 10.36%。6 日至 7 日（周三到周四），进港指数延续跌势，出港指数恢复平稳，TDI 进一步下行。8 日（周五），进港指数企稳，TDI 最终收于 886.43 点，相比 12 月 1 日（第 48 周最后一个发布日）累计下跌 171.02 点，累计跌幅 16.17%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-12-4	974.65	-7.83%
2023-12-5	947.95	-2.74%
2023-12-6	887.81	-6.34%
2023-12-7	886.43	-0.16%

2023-12-8	886.43	0.00%
-----------	--------	-------

沿海集装箱出港运价指数（TDOI） 周初小幅上涨，周后期恢复平稳，12月8日收于1056.64点，相比12月1日累计上涨20.22点，累计涨幅1.95%。天津出港远途航线运价周初延续小幅上涨态势，天津至广州航线运价指数收于1034.08点，周环比上涨2.61%。天津到华东、福建运价保持稳定，天津至上海航线、天津至泉州/厦门航线运价指数分别收于1024.47点和1189.58点，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII） 大幅下跌，12月8日收于716.21点，相比12月1日累计下跌362.26点，累计跌幅33.59%。受到季节影响，运往北方的部分货类因不适合较低气温条件而暂停出货。临近年末，船公司营销力度加大，即期运力过剩之下，华南到天津运价疾速下跌，广州至天津航线运价指数连续大幅下降，指数值最终收于507.76点，周环比下跌49.77%。泉州/厦门至天津航线、上海至天津航线运价指数维持平稳，指数值分别收于1416.76点和956.09点，周环比均持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）