



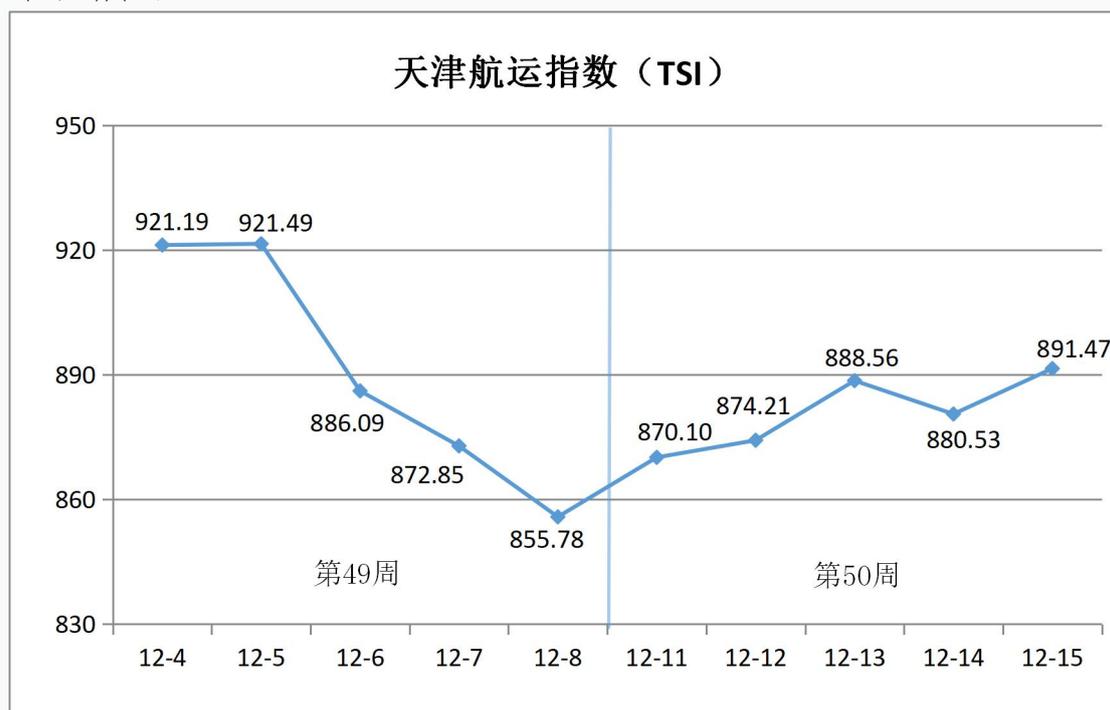
(2023 年第 55 期【2023283】)

第 50 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 50 周 (12 月 11 日-15 日), 北方国际集装箱运价指数快速攀升, 北方国际干散货运价指数震荡上涨, 沿海集装箱运价指数趋于稳定, 天津航运指数波动上扬, 12 月 15 日收于 891.47 点, 相比 12 月 8 日 (第 49 周最后一个发布日) 累计上涨 35.69 点, 累计涨幅 4.17%, 走势如下图所示:

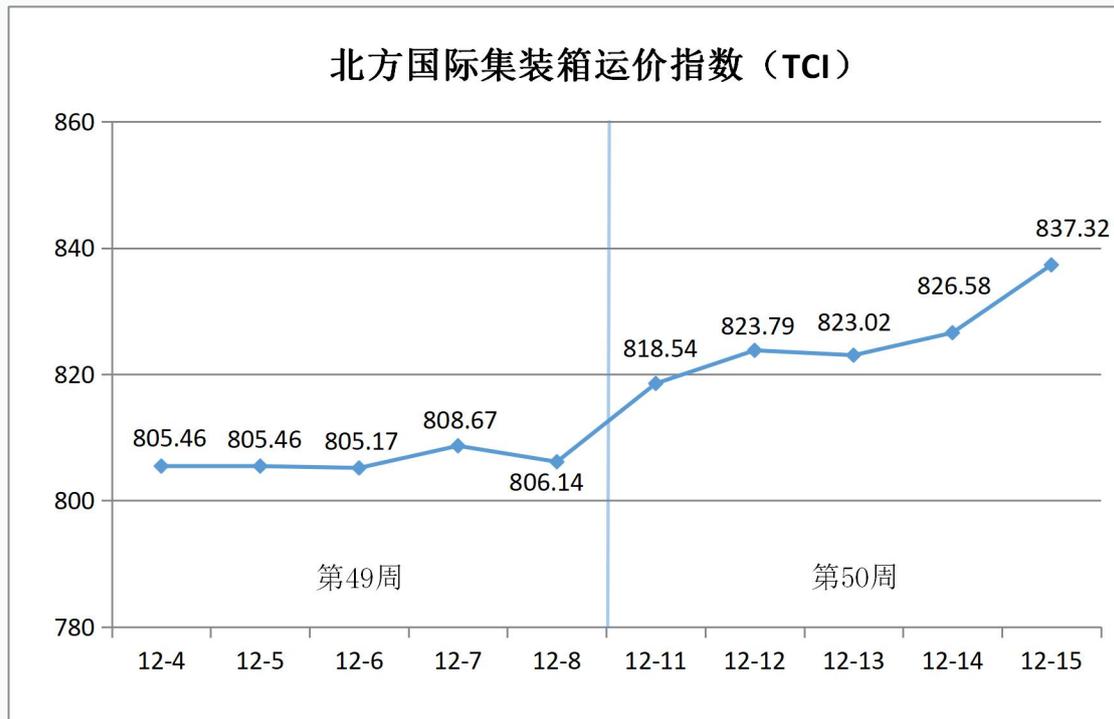


上图为天津航运指数(TSI)自12月4日至15日走势图，第50周TSI指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-12-11	870.10	1.67%
2023-12-12	874.21	0.47%
2023-12-13	888.56	1.64%
2023-12-14	880.53	-0.90%
2023-12-15	891.47	1.24%

二、北方国际集装箱运价指数(TCI)

第50周(12月11日-15日)，北方国际集装箱运价指数(TCI)走势如下图所示：



第50周，北方国际集装箱运价指数(TCI)窄幅震荡。

12月11日至13日(周一至周三)，欧洲、地中海东部、地中海西部航线运价强势上行，美国航线运价稳中有

降，南美、印巴航线运价跌幅较大，TCI 快速攀升，三个发布日累计上涨 2.09%。随后，欧洲、地中海、美国航线运价连续走强，南美、印巴航线运价延续弱势，TCI 继续上涨，14 日至 15 日（周四至周五）累计上涨 1.74%，并最终收于 837.32 点，相比 12 月 8 日（第 49 周最后一个发布日）累计上涨 31.18 点，累计涨幅 3.87%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-12-11	818.54	1.54%
2023-12-12	823.79	0.64%
2023-12-13	823.02	-0.09%
2023-12-14	826.58	0.43%
2023-12-15	837.32	1.30%

欧地航线 当地商家补充库存，加之船公司调整运力，运输市场供需关系趋于平衡。安特卫普港因罢工造成港口拥堵，正常航行计划受到影响，船公司普涨运价，本周天津至欧洲、地中海东部、地中海西部航线运价指数分别收于 434.45 点、683.76 点和 791.50 点，周内分别累计上涨 7.85%、13.16%和 14.07%。

美国航线 周初市场小幅降价争取货源，周后期部分船公司试探上涨运价，本周天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 909.01 点和 1049.20 点，周环比分别上涨 2.71%和 3.30%。

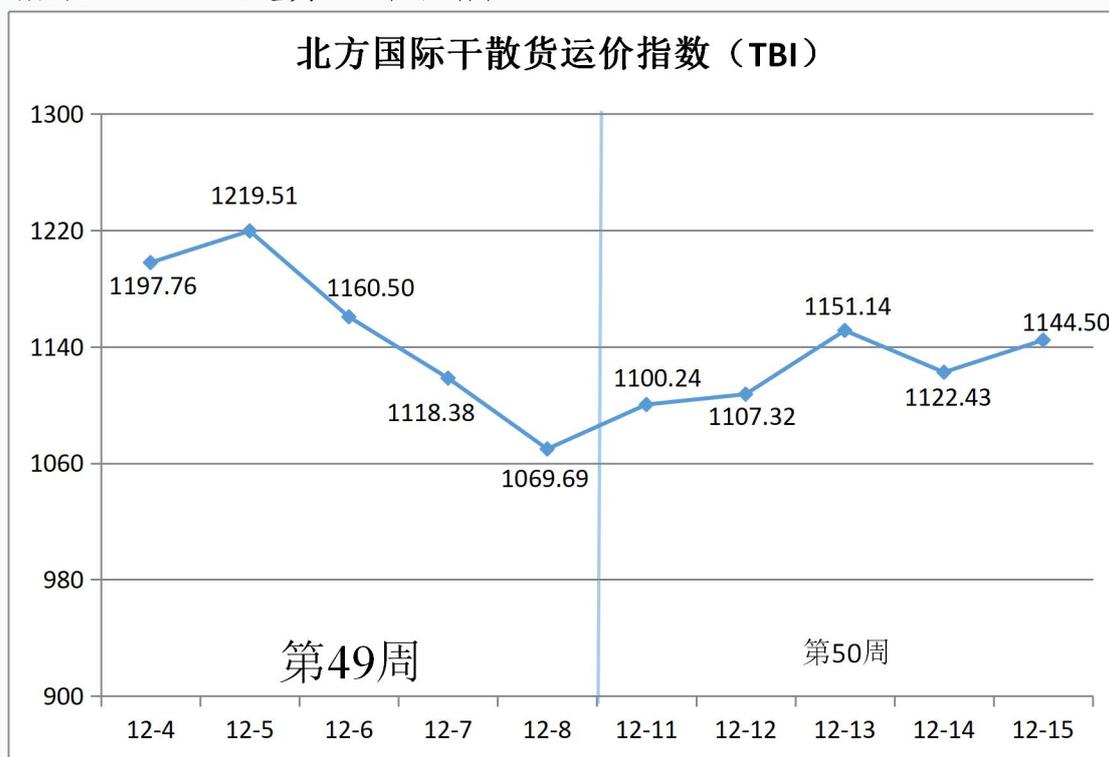
南美航线 巴西干旱缓解河道逐渐恢复，集中订舱趋势回落。阿根廷货币大幅贬值，叠加传统运输淡季，市场

行情清淡，船公司后市预期较为悲观，国际油价下滑助推运价快速下降，天津至南美西、南美东、中南美航线运价指数分别收于 551.13 点、974.36 点和 632.56 点，周环比分别下跌 12.75%、9.54%和 5.34%。

印巴航线 当地进入假期密集期，企业采购需求明显减弱，市场运量持续走低，船公司调降运价，运价指数收于 529.69 点，周环比下跌 4.83%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 50 周（12 月 11 日-15 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 50 周，北方国际干散货运价指数（TBI）呈现振荡回升态势。

12 月 11 日至 13 日（周一至周三），煤炭及金属矿石

市场运价持续回升，粮食市场运价延续弱势，TBI 连续三个发布日呈现上涨态势，累计涨幅为 7.61%。14 日（周四），粮食市场运价进一步下跌，煤炭及金属矿石市场运价出现回落，拖累 TBI 当日环比下跌 2.49%。

15 日（周五），煤炭、粮食及金属矿石市场运价均企稳回升，带动 TBI 小幅上涨并最终收于 1144.50 点，相比 12 月 8 日（第 49 周最后一个发布日）累计上涨 74.81 点，累计涨幅为 6.99%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-12-11	1100.24	2.86%
2023-12-12	1107.32	0.64%
2023-12-13	1151.14	3.96%
2023-12-14	1122.43	-2.49%
2023-12-15	1144.50	1.97%

北方国际煤运价指数（TBCI）震荡回升，指数值最终收于 840.98 点，相比 12 月 8 日（第 49 周最后一个发布日）累计上涨 68.91 点，累计涨幅为 8.93%。超灵便型船市场方面，市场运力供大于求，印尼至青岛航线运价指数本周累计下跌 2.45%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数本周震荡走高，累计涨幅为 17.76%。

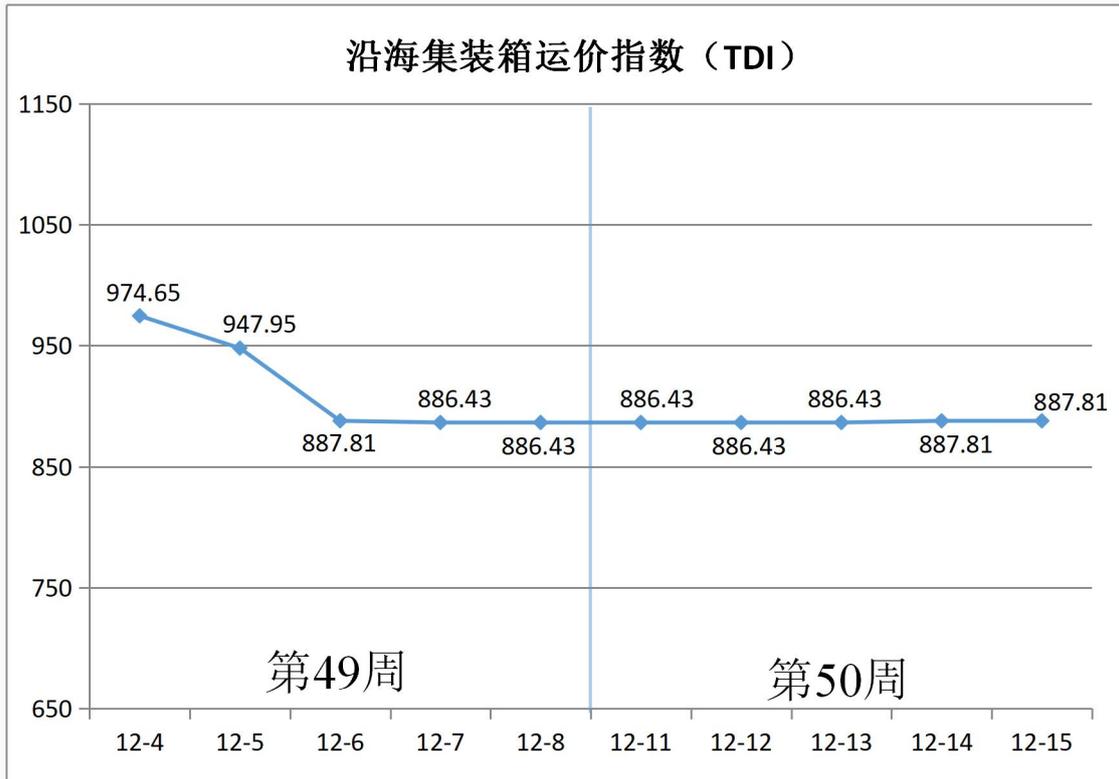
北方国际粮食运价指数（TBGI）整体呈现跌势，指数值最终收于 981.33 点，相比 12 月 8 日（第 49 周最后一个发布日）累计下跌 20.63 点，累计跌幅为 2.06%。巴拿马型船市场运力整体充裕，粮食货盘成交低迷，市场运价延续

弱势。南美至天津航线运价指数本周累计下跌 2.32%，美湾至天津航线运价指数本周累计下跌 2.14%，美西至天津航线运价指数本周累计下跌 0.76%。

北方国际金属矿石运指数 (TBMI) 呈现震荡上涨态势，指数值最终收于 1611.19 点，相比 12 月 8 日 (第 49 周最后一个发布日) 累计上涨 176.14 点，累计涨幅为 12.27%。铁矿石方面，本周市场行情出现分化，澳洲矿商在圣诞节前加快出货节奏，市场可用运力大量消耗，澳西至中国北方航线运价指数本周累计上涨 20.61%。相比之下，巴西地区空放运力过剩，市场运价缺乏支撑，巴西至天津航线运价指数本周累计下跌 5.54%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数本周累计下跌 1.80%。

四、沿海集装箱运价指数 (TDI)

第 50 周 (12 月 11 日-15 日)，沿海集装箱运价指数 (TDI) 走势如下图所示：



第 50 周，沿海集装箱运价指数基本恢复平稳。

12 月 11 日至 13 日（周一至周三），进港指数和出港指数延续上周末平稳态势，TDI 保持稳定。14 日（周四），进港指数弱幅上涨，TDI 微幅回升。15 日（周五），进港指数和出港指数继续平稳，TDI 最终收于 887.81 点，相比 12 月 8 日（第 49 周最后一个发布日）累计上涨 1.39 点，累计涨幅 0.16%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-12-11	886.43	0.00%
2023-12-12	886.43	0.00%
2023-12-13	886.43	0.00%
2023-12-14	887.81	0.16%
2023-12-15	887.81	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）恢复平稳，12月15日收于1056.64点，相比12月8日持平。本周北方港口大风和暴雪天气，为托运人出货和集港带来影响，天津港间断性封航，码头堆存的货物装船待航，天津出港各航线运价维持平稳。天津至上海航线、天津至泉州/厦门航线、天津至广州航线运价指数分别收于运价指数收于1024.47点、1189.58点和1034.08点，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）微幅回升，12月15日收于718.98点，相比12月8日累计上涨2.77点，累计涨幅0.39%。北方天气影响船舶班次，拖班情况较为严重，整体订舱需求对运价支撑力量依旧不足，广州至天津航线运价指数止跌企稳，周后期微幅反弹，指数值收于511.60点，周环比上涨0.76%。泉州/厦门至天津航线、上海至天津航线运价指数继续维持平稳，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）