



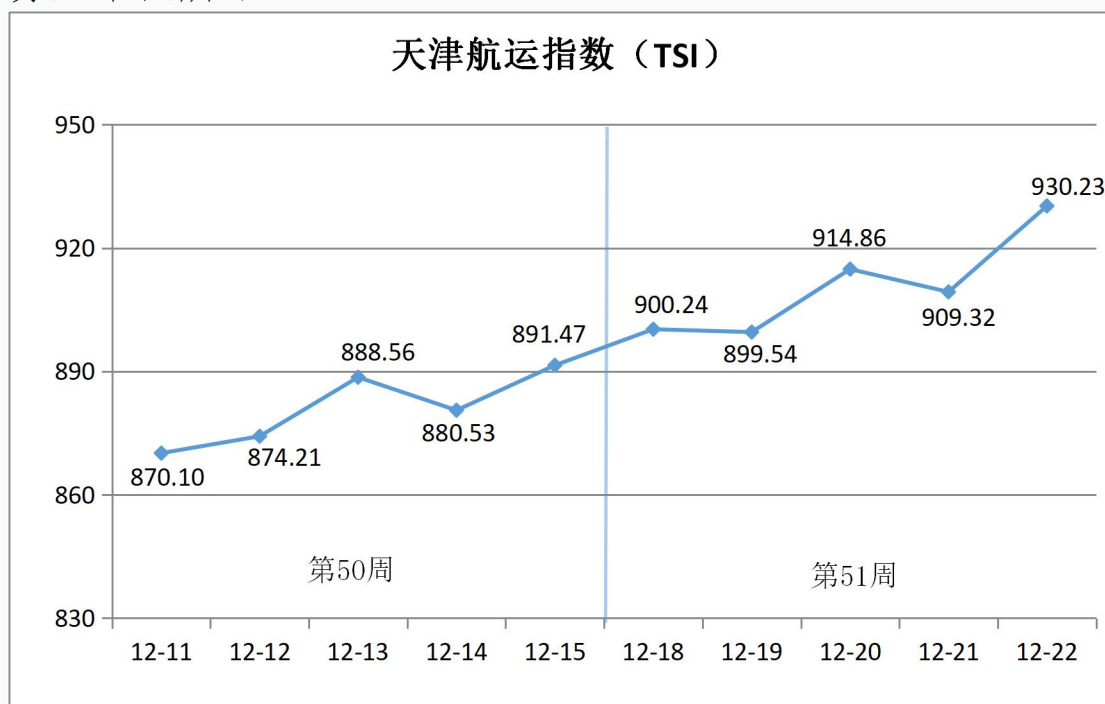
(2023 年第 56 期【2023284】)

第 51 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 51 周 (12 月 18 日-22 日), 北方国际集装箱运价指数单边上行, 北方国际干散货运价指数周内连续回落, 沿海集装箱运价指数先跌后涨, 天津航运指数震荡上扬, 12 月 22 日收于 930.23 点, 相比 12 月 15 日 (第 50 周最后一个发布日) 累计上涨 38.76 点, 累计涨幅 4.35%, 走势如下图所示:

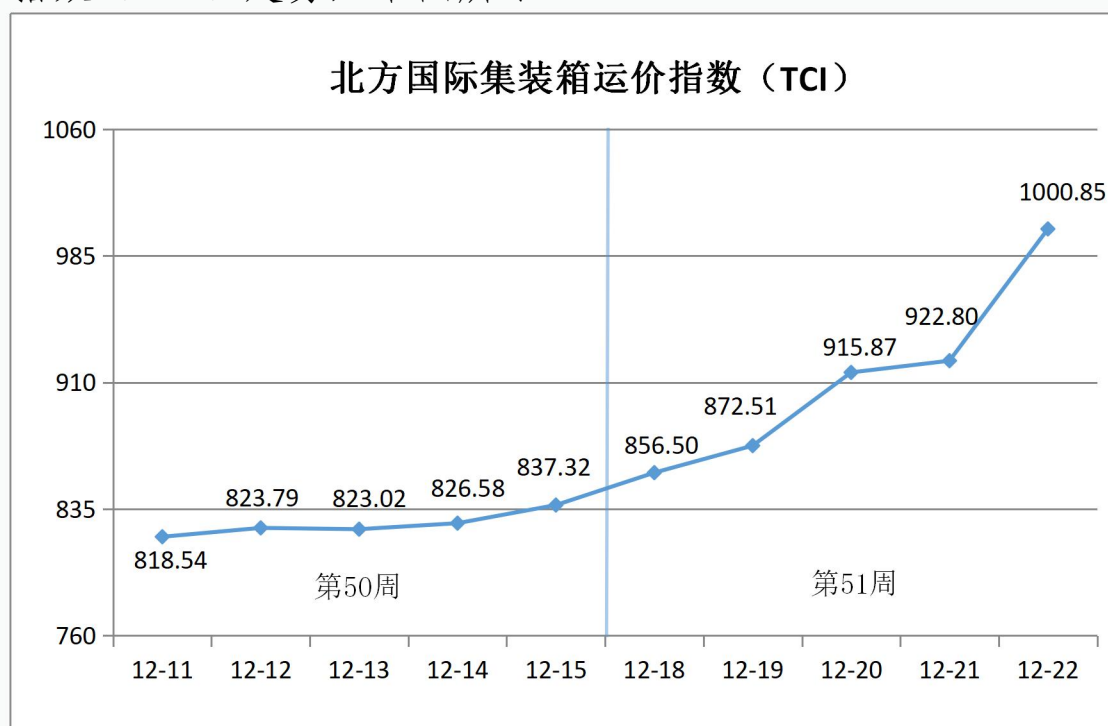


上图为天津航运指数 (TSI) 自 12 月 11 日至 22 日走势图，第 51 周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-12-18	900.24	0.98%
2023-12-19	899.54	-0.08%
2023-12-20	914.86	1.70%
2023-12-21	909.32	-0.61%
2023-12-22	930.23	2.30%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 51 周 (12 月 18 日-22 日)，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示：



第 51 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 大幅攀升。

12 月 18 日至 20 日 (周一至周三)，欧洲、地中海、波斯湾航线运价涨势凌厉，美国、南美西、南美东航线运

价震荡走强，中南美航线运价趋于平稳，TCI 节节攀升，三个发布日累计上涨 9.38%。随后，欧洲、地中海、波斯湾航线运价跳涨，美国、南美航线运价表现强势，TCI 继续上涨，21 日至 22 日（周四至周五）两个发布日累计上涨 84.98 点，时隔 10 个月重返 1000 点，最终收于 1000.85 点，相比 12 月 15 日（第 50 周最后一个发布日）累计上涨 163.53 点，累计涨幅 19.53%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-12-18	856.50	2.29%
2023-12-19	872.51	1.87%
2023-12-20	915.87	4.97%
2023-12-21	922.80	0.76%
2023-12-22	1000.85	8.46%

欧地航线 为规避航行风险，船公司纷纷发布消息，暂停途径红海-苏伊士运河航线绕行好望角，班轮周转时长大幅增加，相关成本增大，船公司大幅度提升运费，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 750.05 点、1039.94 点和 1165.26 点，周内分别累计上涨 72.64%、52.09%和 47.22%。

美国航线 托运人订舱需求稳中有增，运价稳步上行，本周天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 939.76 点和 1061.10 点，周环比分别上涨 3.38%和 1.13%。

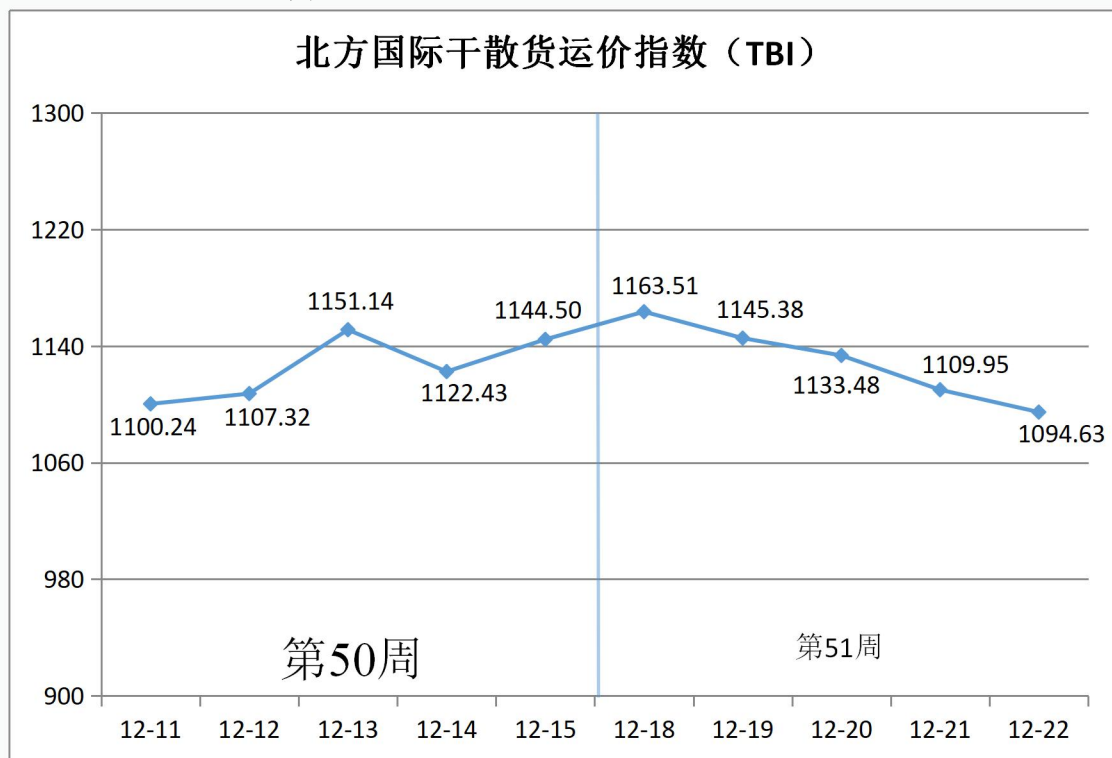
南美航线 天津港开通至南美西直航周班航线，周初

南美西航线运价承压下行。南美东航线由于巴西干旱缓解、阿根廷货币大幅贬值，市场运输需求回落，周初运价呈现弱势。中南美航线运价周初较为稳定。后半周，市场预期带动船公司上涨运价，天津至南美西、南美东、中南美航线运价指数分别收于 588.04 点、1020.53 点和 697.80 点，周环比分别上涨 6.70%、4.74%和 10.31%。

波斯湾航线 由于地缘局势日趋紧张，船公司减航停船避免可能的风险，市场舱位较为紧张，运价涨势明显，指数值收于 805.26 点，周环比上涨 16.56%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 51 周（12 月 18 日-22 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 51 周，北方国际干散货运价指数（TBI）周初延续涨势，周内连续续小幅下跌。

12月18日（周一），粮食市场运价小幅上涨，煤炭及金属矿石市场运价延续涨势，TBI当日环比上涨1.66%。19日至22日（周二至周五），粮食市场运价呈现连续小幅上涨态势，煤炭市场运价持续下跌，金属矿石市场运价加速回落，拖累TBI连续四个发布日持续下行，累计跌幅为5.92%。

最终，TBI收于1094.63点，相比12月15日（第50周最后一个发布日）累计下跌49.87点，累计跌幅为4.36%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-12-18	1163.51	1.66%
2023-12-19	1145.38	-1.56%
2023-12-20	1133.48	-1.04%
2023-12-21	1109.95	-2.08%
2023-12-22	1094.63	-1.38%

北方国际煤运价指数（TBCI）先涨后跌，指数值最终收于796.69点，相比12月15日（第50周最后一个发布日）累计下跌44.29点，累计跌幅为5.27%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘偏少，印尼至青岛航线运价指数本周累计下跌2.14%。海岬型船市场方面，圣诞假期临近，海波因特至青岛航线运价指数本周回落明显，累计跌幅为7.28%。

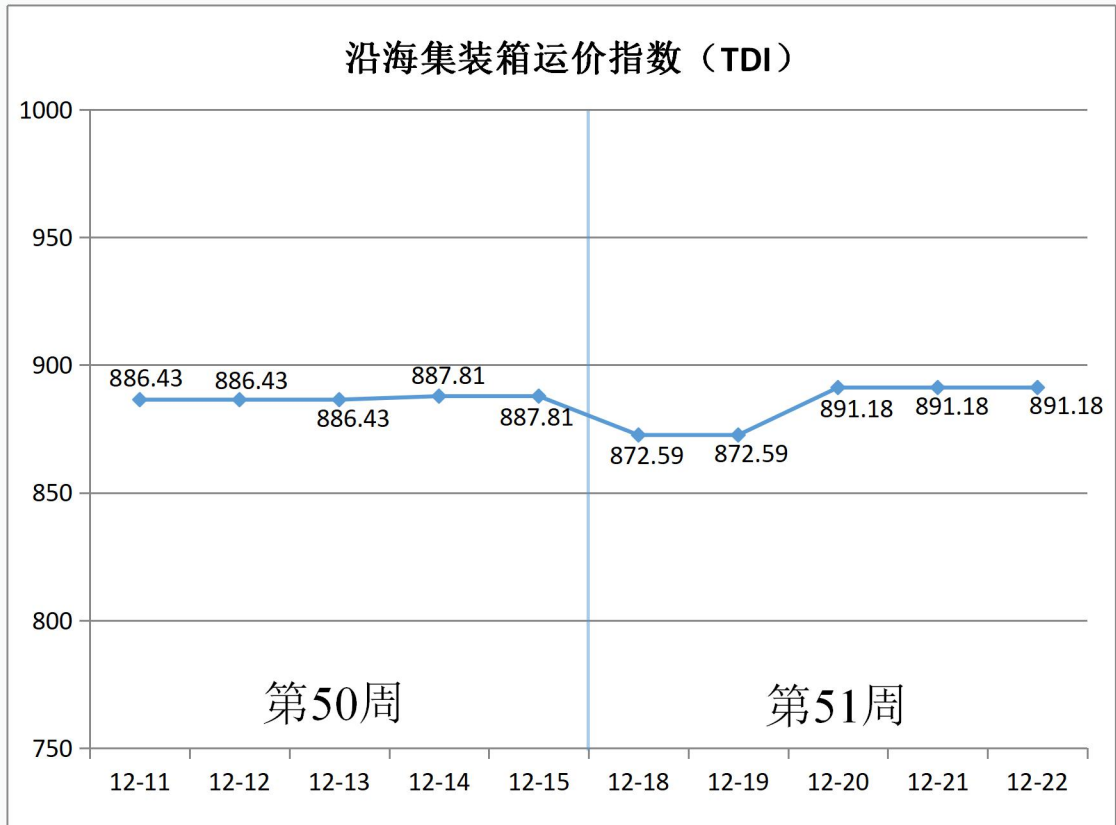
北方国际粮食运价指数（TBGI）连续小幅上涨，指数值最终收于988.27点，相比12月15日（第50周最后一

个发布日)累计上涨 6.94 点, 累计涨幅为 0.71%。粮食市场新增货盘不多, 但大西洋地区巴拿马型船市场运力, 市场运价整体平稳。南美至天津航线运价指数本周累计上涨 0.75%, 美湾至天津航线运价指数本周累计上涨 0.83%, 美西至天津航线运价指数本周先涨后跌, 周后期与前一周基本持平。

北方国际金属矿石运指数 (TBMI) 周初延续涨势, 周后期快速回落, 指数值最终收于 1498.92 点, 相比 12 月 15 日 (第 50 周最后一个发布日) 累计下跌 112.27 点, 跌幅为 6.97%。铁矿石方面, 周初澳洲铁矿石货盘成交继续向好, 市场运价进一步走高, 周后期受运力充裕及圣诞假期临近影响, 市场运价快速回落, 澳西至中国北方航线运价指数本周累计下跌 8.87%。远程矿货盘同样较少, 巴西至天津航线运价指数本周累计下跌 3.84%。镍矿方面, 镍矿货盘偏少, 苏里高至天津航线运价指数周初延续弱势, 周后期企稳回升, 本周累计上涨 1.05%。

四、沿海集装箱运价指数 (TDI)

第 51 周 (12 月 18 日-22 日), 沿海集装箱运价指数 (TDI) 走势如下图所示:



第 51 周，沿海集装箱运价指数小幅震荡。

12 月 18 日（周一），出港指数下跌，拖累 TDI 小幅走低。随后，TDI 恢复平稳。20 日（周三），进港指数继续保持平稳，出港指数企稳回升，TDI 小幅上涨。21 日至 22 日（周四至周五），进港指数和出港指数维持稳定，TDI 最终收于 891.18 点，相比 12 月 15 日（第 50 周最后一个发布日）累计上涨 3.37 点，累计涨幅 0.38%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-12-18	872.59	-1.71%
2023-12-19	872.59	0.00%
2023-12-20	891.18	2.13%
2023-12-21	891.18	0.00%

2023-12-22	891.18	0.00%
------------	--------	-------

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）先跌后涨，12月22日收于1063.38点，相比12月15日累计上涨6.74点，累计涨幅0.64%。周初，北方港口受天气影响因素还未消除，托运人出货缓慢、港口封航双重影响市场订舱需求。后半周，随着天气晴好，港口顺利通航，出货逐渐恢复，天津至广州航线运价指数先抑后扬，最终收于1042.83点，周环比上涨0.85%。天津至上海航线、天津至泉州/厦门航线运价指数维持平稳，指数值分别收于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）保持稳定，12月22日收于718.98点，相比12月15日持平。近期受到天气因素影响，船舶拖班严重，市场订舱需求不足，各航线运价维持平稳态势。广州至天津航线、泉州/厦门至天津航线、上海至天津航线运价指数分别收于511.60点、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）