



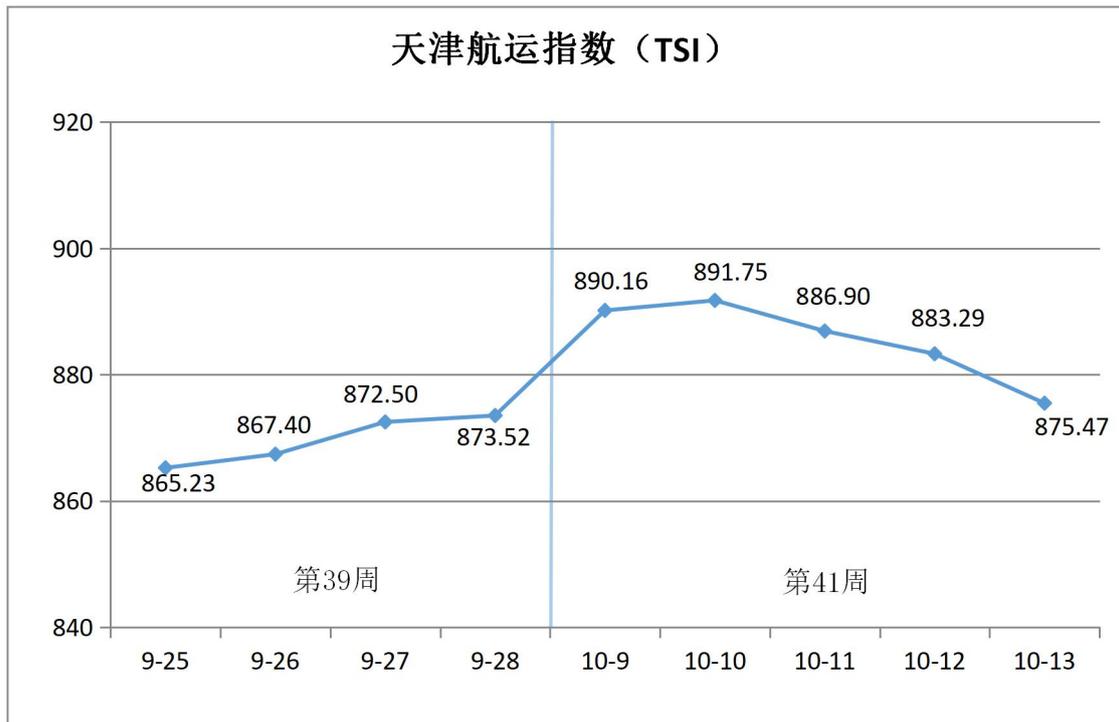
(2023 年第 42 期【2023234】)

## 第 41 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 41 周 (10 月 9 日-13 日), 北方国际集装箱运价指数先涨后跌, 北方国际干散货运价指数冲高回落, 沿海集装箱运价指数明显下跌, 天津航运指数周初上扬后连续下滑, 10 月 13 日收于 875.47 点, 相比 9 月 28 日 (第 39 周最后一个发布日) 累计上涨 1.95 点, 累计涨幅 0.22%, 走势如下图所示:

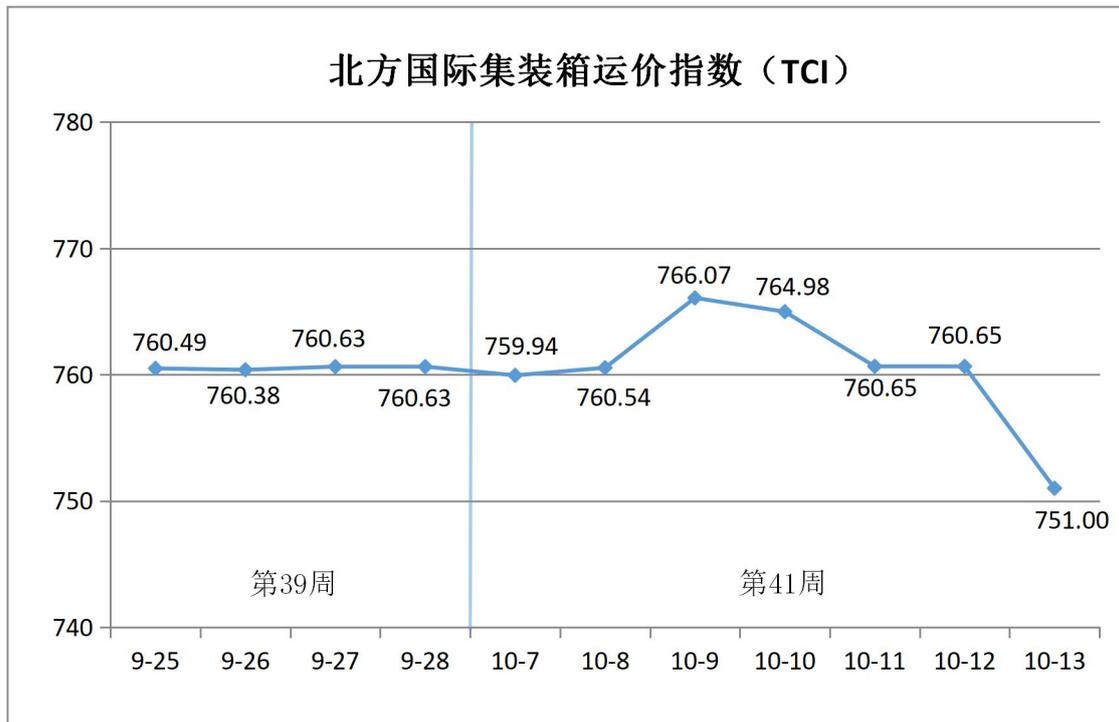


上图为天津航运指数 (TSI) 自 9 月 25 日至 10 月 13 日走势图，第 41 周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-10-9	890.16	1.90%
2023-10-10	891.75	0.18%
2023-10-11	886.90	-0.54%
2023-10-12	883.29	-0.41%
2023-10-13	875.47	-0.89%

## 二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 41 周 (10 月 7 日-13 日)，因中秋节国庆节假期调休，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 发布 7 次，走势如下图所示：



第 41 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 冲高回落。

节后，欧洲、地中海、美西、南美西、南美东、巴生航线运价震荡上涨，胡志明航线运价快速走高，美东、中南美航线运价明显走弱，TCI 震荡走强，7 日至 9 日累计上涨 0.72%。随后，欧洲、地中海、美国航线运价全面下滑，南美东、东南亚巴生、胡志明航线运价延续涨势，南美西、中南美航线运价趋于稳定，TCI 明显回落，10 日至 13 日累计下跌 1.97%，最终收于 751.00 点，相比 9 月 28 日（节前最后一个发布日）累计下跌 9.63 点，累计跌幅 1.27%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-10-7	759.94	-0.09%
2023-10-8	760.54	0.08%
2023-10-9	766.07	0.73%

2023-10-10	764.98	-0.14%
2023-10-11	760.65	-0.57%
2023-10-12	760.65	0.00%
2023-10-13	751.00	-1.27%

**欧地航线** 长假过后，市场即期舱位短暂偏紧，运价震荡上行。随后，船公司逐渐复航，市场运价大幅下跌，天津至欧洲、地中海东部和地中海西部航线运价指数分别收于 314.48 点、542.09 点和 618.28 点，周内累计分别下跌 7.34%、5.46%和 5.69%。

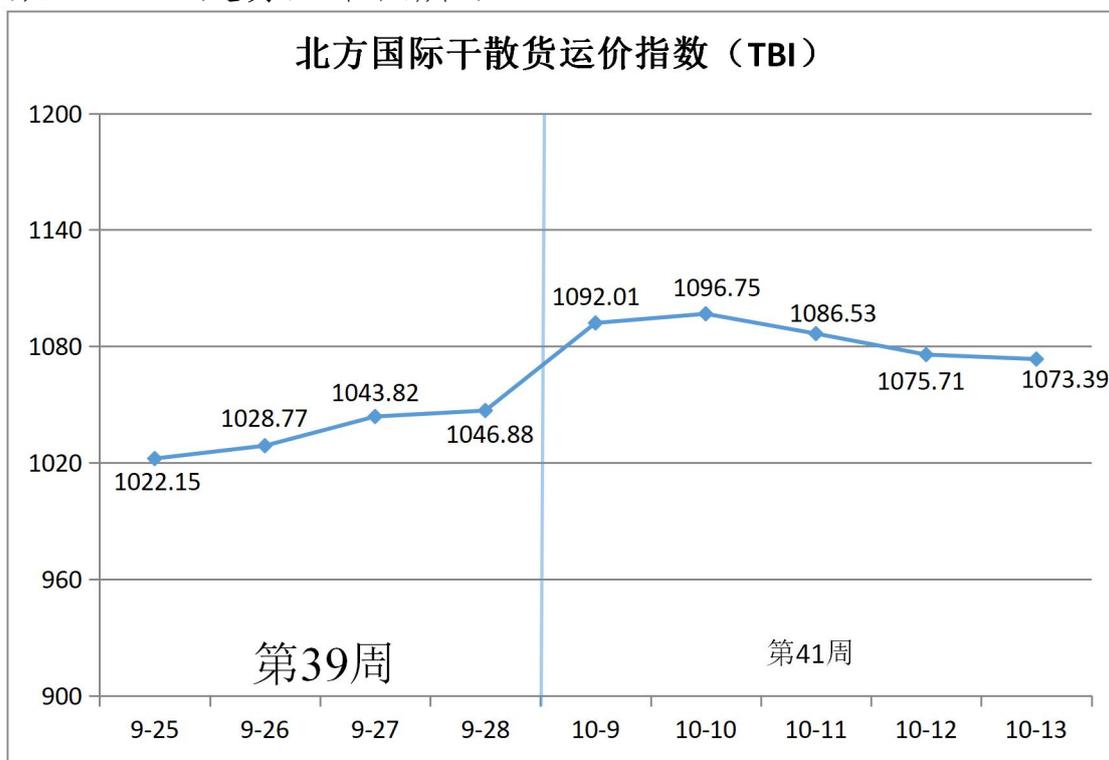
**美国航线** 美西航线部分货主急于出货，运价短暂冲高后回落。美东航线因舱位较为充足，运价持续走弱。天津至美西、美东航线运价指数分别收于 967.46 点和 1050.17 点，周内累计分别下跌 0.77%和 3.03%。

**南美航线** 运价涨跌不一。南美西和南美东航线，船舶燃油价格攀升，部分船公司调涨燃油附加费，运价表现较强，指数值分别收于 598.35 点和 761.03 点，相比节前分别上涨 0.99%和 3.98%。中南美航线运价节后呈现疲软态势，运价指数收于 709.09 点，相比节前下跌 2.28%。

**东南亚航线** 运输需求较旺，市场舱位紧张，运价整体攀升，东南亚胡志明航线运价指数收于 177.31 点，相比节前上涨 20.04%。东南亚巴生航线运价继续上扬，涨幅相比节前收窄，运价指数收于 232.78 点，周内累计上涨 0.33%。

### 三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 41 周（10 月 9 日-13 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 41 周，北方国际干散货运价指数（TBI）周初较节前有所上涨，周内略有回落。

10 月 9 日（周一），粮食市场运价较节前小幅下跌，煤炭及金属矿石市场均较节前明显上涨，带动 TBI 当日上涨 4.31%。随后，煤炭及金属矿石市场运价延续上涨态势，带动 TBI 在 10 日（周二）进一步走高，当日环比上涨幅为 2.42%。

11 日至 13 日（周三至周五），粮食市场运价延续弱势，煤炭及金属矿石市场运价由涨转跌，拖累 TBI 连续回落并最终收于 1073.39 点，相比 9 月 28 日（第 39 周最后一个发布日）累计上涨 26.51 点，累计涨幅为 2.53%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
----	-----	-------

2023-10-9	1092.01	4.31%
2023-10-10	1096.75	0.43%
2023-10-11	1086.53	-0.93%
2023-10-12	1075.71	-1.00%
2023-10-13	1073.39	-0.22%

北方国际煤运价指数（TBCI）先涨后跌，指数值最终收于 807.68 点，相比 9 月 28 日（第 39 周最后一个发布日）累计上涨 38.92 点，累计涨幅为 5.06%。超灵便型船市场方面，假期过后，印尼煤炭货盘成交依旧火爆，印尼至青岛航线运价指数本周连续小幅上涨，累计涨幅为 0.50%。海岬型船市场方面，海波因特至青岛航线运价指数较节前明显上扬，周后期连续回落，本周累计上涨 8.58%。

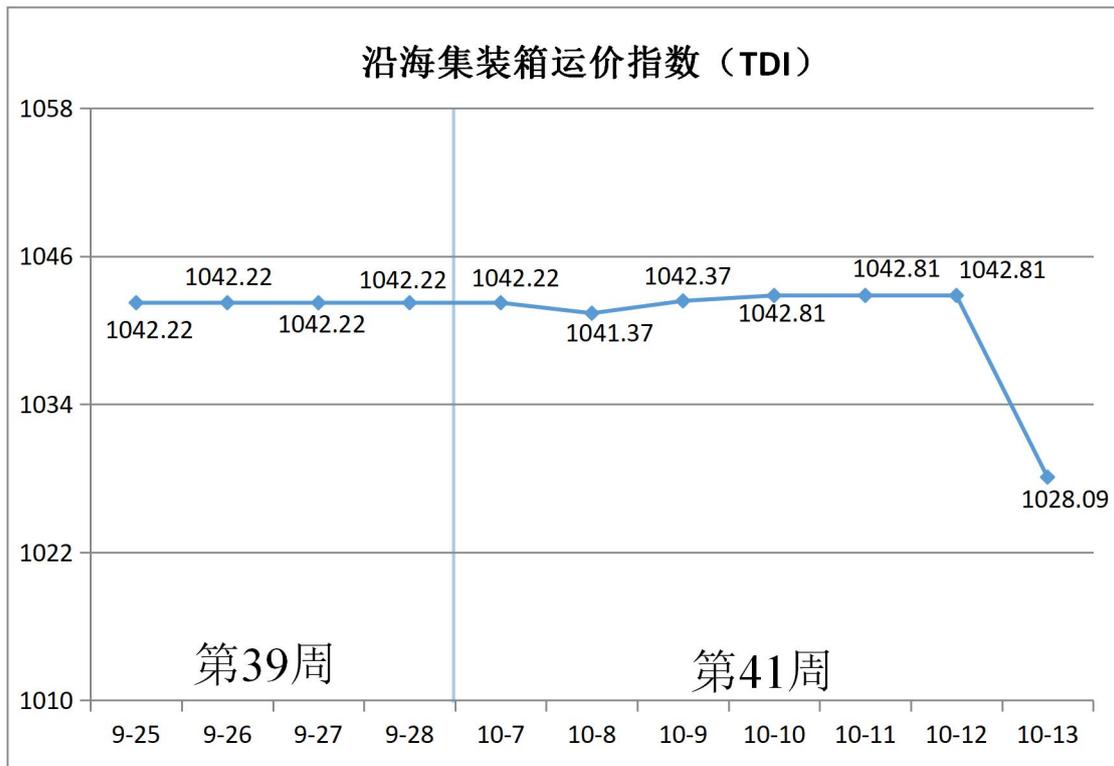
北方国际粮食运价指数（TBGI）持续下跌，指数值最终收于 943.99 点，相比 9 月 28 日（第 39 周最后一个发布日）累计下跌 16.90 点，累计跌幅为 1.76%。粮食市场货盘成交稀少，加之国际油价下跌，船东挺价能力减弱，市场运价呈现弱势。南美至天津航线运价指数本周累计下跌 2.30%，美西至天津航线运价指数本周累计下跌 0.61%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨 1.60%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）较节前明显上涨，周后期持续回落，指数值最终收于 1468.50 点，相比 9 月 28 日（第 39 周最后一个发布日）累计上涨 57.50 点，累计涨幅为 4.08%。铁矿石方面，假期过后，市场成交向好带动海岬型船市场运价节节攀升，再度刷新年内最高纪录。周后期市场成交放缓，可用运力增加，市场运价明显回落。

澳西至中国北方航线运价指数本周累计上涨 4.10%，巴西至天津航线运价指数本周累计上涨 6.28%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数本周窄幅震荡，周后期与节前最后一个发布日相比持平。

#### 四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 41 周（10 月 7 日-13 日），因中秋节国庆节假期调休，沿海集装箱运价指数（TDI）发布 7 次，走势如下图所示：



第 41 周，沿海集装箱运价指数周前期保持平稳，周末大幅下跌。

出港指数节后保持稳定，进港指数在周初窄幅波动，周末大幅走低，拖累 TDI 明显下降，10 月 13 日（周五）收于 1028.09 点，相比 9 月 28 日（节前最后一个发布日）累计下跌 14.13 点，累计跌幅 1.36%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-10-7	1042.22	0.00%
2023-10-8	1041.37	-0.08%
2023-10-9	1041.37	0.00%
2023-10-10	1042.81	0.14%
2023-10-11	1042.81	0.00%
2023-10-12	1042.81	0.00%
2023-10-13	1028.09	-1.41%

**沿海集装箱出港运价指数（TDOI）**保持平稳，10月13日收于1023.34点，相比9月28日（节前最后一个发布日）持平。节日期间出港内贸集运船舶保持运营，长假过后，市场出货较为缓慢，相比节中略有起色，即期舱位保持充足，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1113.80点、1189.58点和981.56点，指数值均保持在放假前水平。

**沿海集装箱进港运价指数（TDII）**明显下跌，10月13日收于1032.84点，相比9月28日（节前最后一个发布日）累计下跌28.26点，累计跌幅2.67%。华东向天津流向市场出货量相比节中有所改善，市场运价先抑后扬，上海至天津航线运价指数窄幅震荡，指数值相比节前上涨1.24%。泉州/厦门至天津航线市场出货低迷，运价明显下降，运价指数收于1490.56点，相比节前下跌9.88%。广州至天津航线运价保持平稳，运价指数收于929.07点，相比节前持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）