



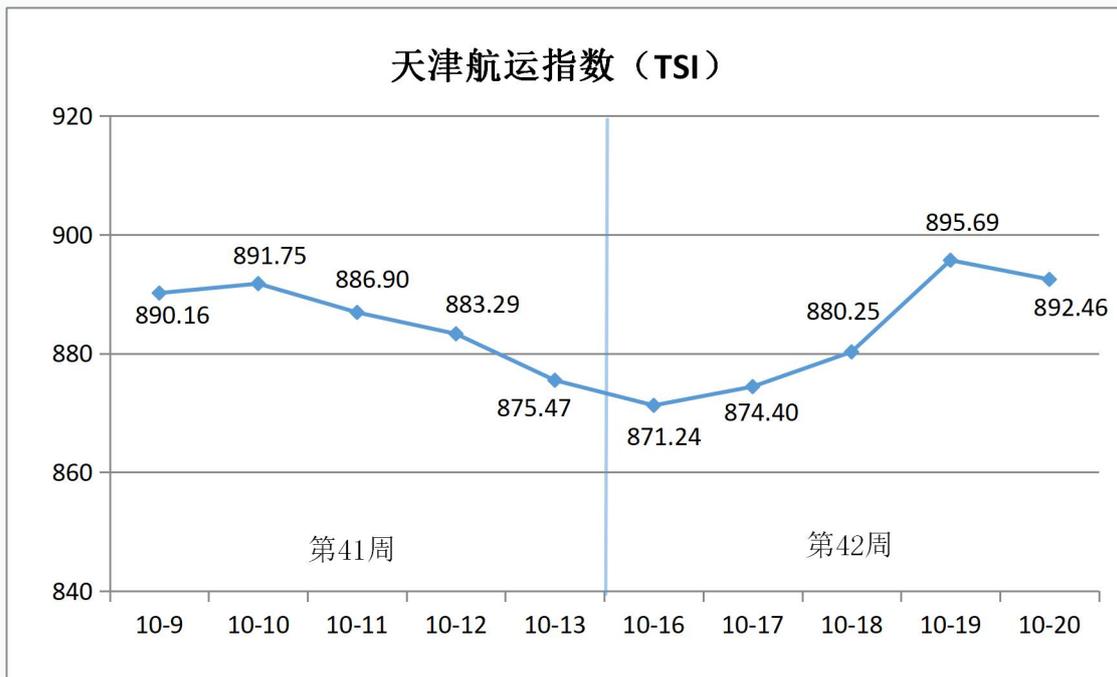
(2023 年第 43 期【2023235】)

第 42 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 42 周 (10 月 16 日-20 日), 北方国际集装箱运价指数震荡上涨, 北方国际干散货运价指数冲高回落, 沿海集装箱运价指数先跌后涨, 天津航运指数波动上行, 10 月 20 日收于 892.46 点, 相比 10 月 13 日 (第 41 周最后一个发布日) 累计上涨 16.99 点, 累计涨幅 1.94%, 走势如下图所示:

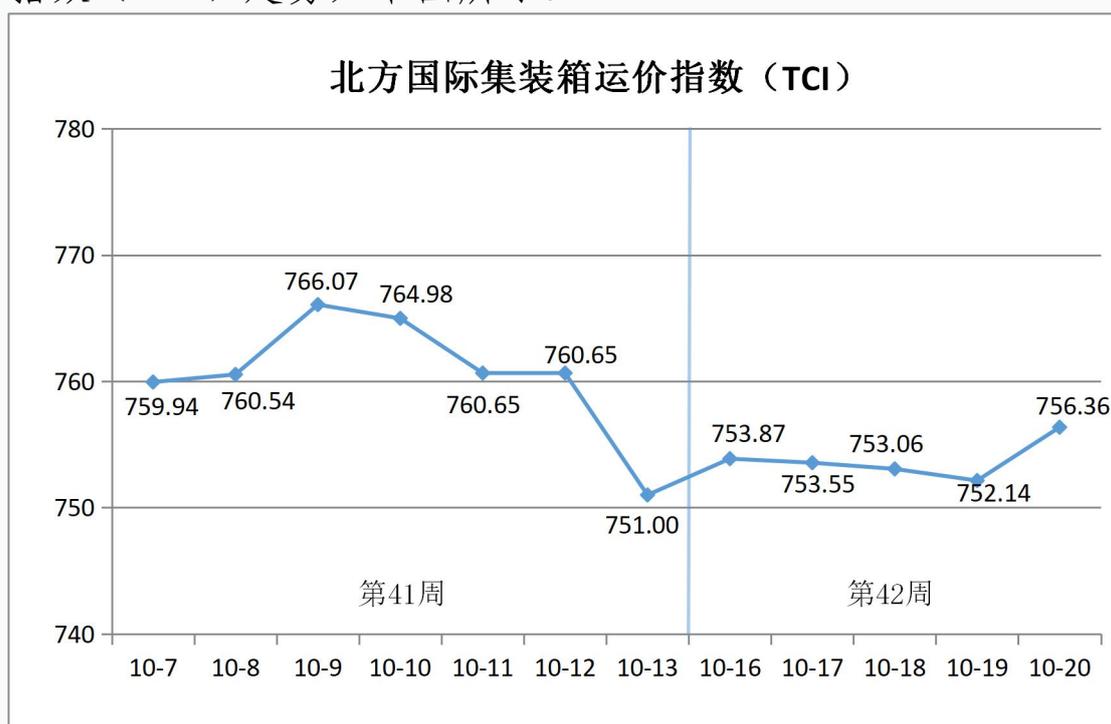


上图为天津航运指数(TSI)自10月9日至20日走势图，第42周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-10-16	871.24	-0.48%
2023-10-17	874.40	0.36%
2023-10-18	880.25	0.67%
2023-10-19	895.69	1.75%
2023-10-20	892.46	-0.36%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第42周(10月16日-20日)，北方国际集装箱运价指数(TCI)走势如下图所示：



第42周，北方国际集装箱运价指数(TCI)震荡上涨。

10月16日(周一)，地中海东部、美东航线运价略有下跌，南美、东南亚巴生航线运价上涨，欧洲、地中海西

部、美西、东南亚胡志明航线运价稳定，TCI 小幅走强，当日环比上涨 0.38%。随后，欧洲、地中海航线运价下滑，南美、东南亚巴生、胡志明航线运价较为强势，美国航线运价趋于稳定，TCI 缓步回落，17 日至 19 日累计下跌 0.23%。19 日（周五），欧洲、东南亚胡志明航线运价上涨，其他航线运价基本稳定，TCI 当日反弹 0.56%，并最终收于 756.36 点，相比 10 月 13 日（第 41 周最后一个发布日）累计上涨 5.36 点，累计涨幅 0.71%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-10-16	753.87	0.38%
2023-10-17	753.55	-0.04%
2023-10-18	753.06	-0.07%
2023-10-19	752.14	-0.12%
2023-10-20	756.36	0.56%

欧地航线 市场运输需求未有明显改观，长假前停航运力陆续恢复，本周运价承压下行，天津至欧洲航线运价先跌后涨，指数收于 308.81 点，周环比下跌 1.80%。地中海东部和地中海西部航线由于受地缘局势紧张影响，市场运力有所减少，运价跌幅略小，指数分别收于 537.82 点和 617.62 点，周内累计分别下跌 0.79%和 0.11%。

美国航线 长协运价谈判即将开启，船公司通过冬季停航、降速等措施，调整市场舱位供给，本周运价止跌企稳。美西航线运价指数收于 967.46 点，周环比持平；美东

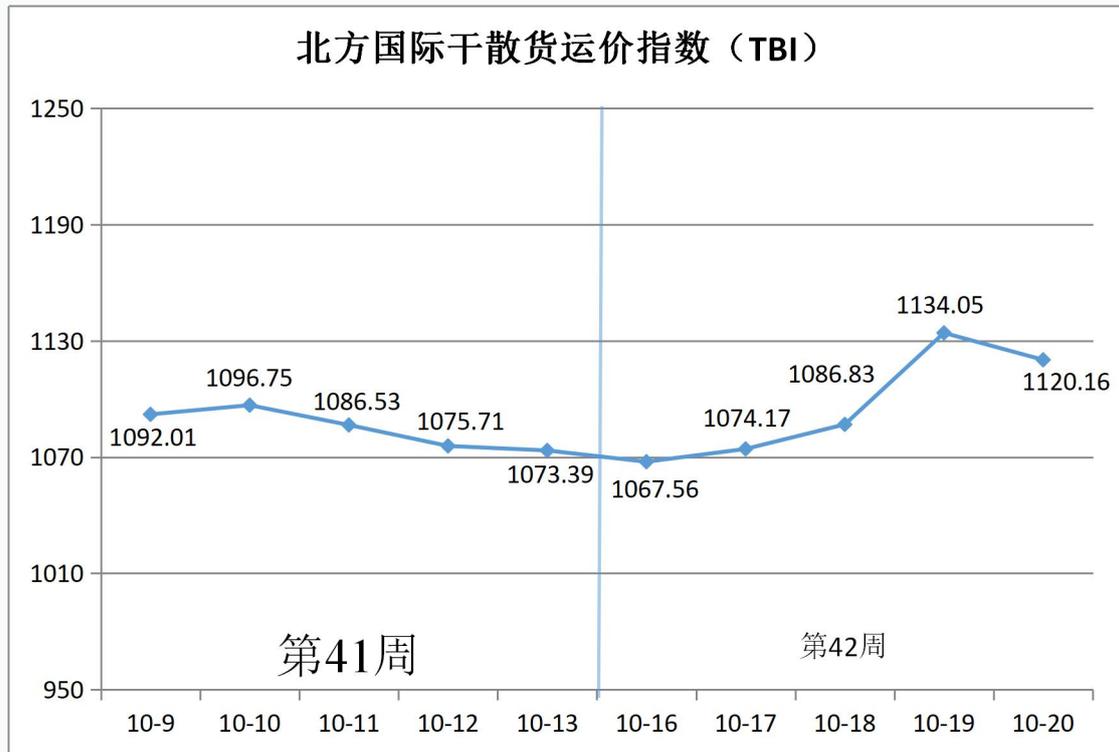
航线运价周初微弱走低后持续稳定，指数值收于 1048.82 点，周环比微跌 0.13%。

南美航线 国际油价维持高位，船公司持续提升燃油附加费、综合费率附加费，本周运价继续明显上行，南美西、南美东和中南美航线运价指数分别收于 634.63 点、846.23 点和 728.05 点，周环比分别上涨 6.06%、11.20%和 2.67%。

东南亚航线 贸易市场成交呈现企稳态势，市场订舱需求依旧旺盛，更多船公司加入涨价行列，东南亚巴生、胡志明航线运价指数分别收于 237.81 点和 184.57 点，周环比分别上涨 2.16%和 4.09%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 42 周（10 月 16 日-20 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 42 周，北方国际干散货运价指数（TBI）周初延续弱势，周后期有所反弹。

10 月 16 日（周一），煤炭、粮食及金属矿石市场均小幅下跌，拖累 TBI 当日小幅下跌 0.54%。随后，粮食市场运价先跌后涨，煤炭及金属矿石市场运价明显反弹，带动 TBI 在 17 日至 19 日（周二至周四）快速企稳回升，累计涨幅为 6.23%。

20 日（周五），粮食市场运价整体稳定，煤炭及金属矿石市场运价由涨转跌，拖累 TBI 小幅回落并最终收于 1120.16 点，相比 10 月 13 日（第 41 周最后一个发布日）累计上涨 46.77 点，累计涨幅为 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
2023-10-16	1067.56	-0.54%
2023-10-17	1074.17	0.62%
2023-10-18	1086.83	1.18%
2023-10-19	1134.05	4.35%
2023-10-20	1120.16	-1.22%

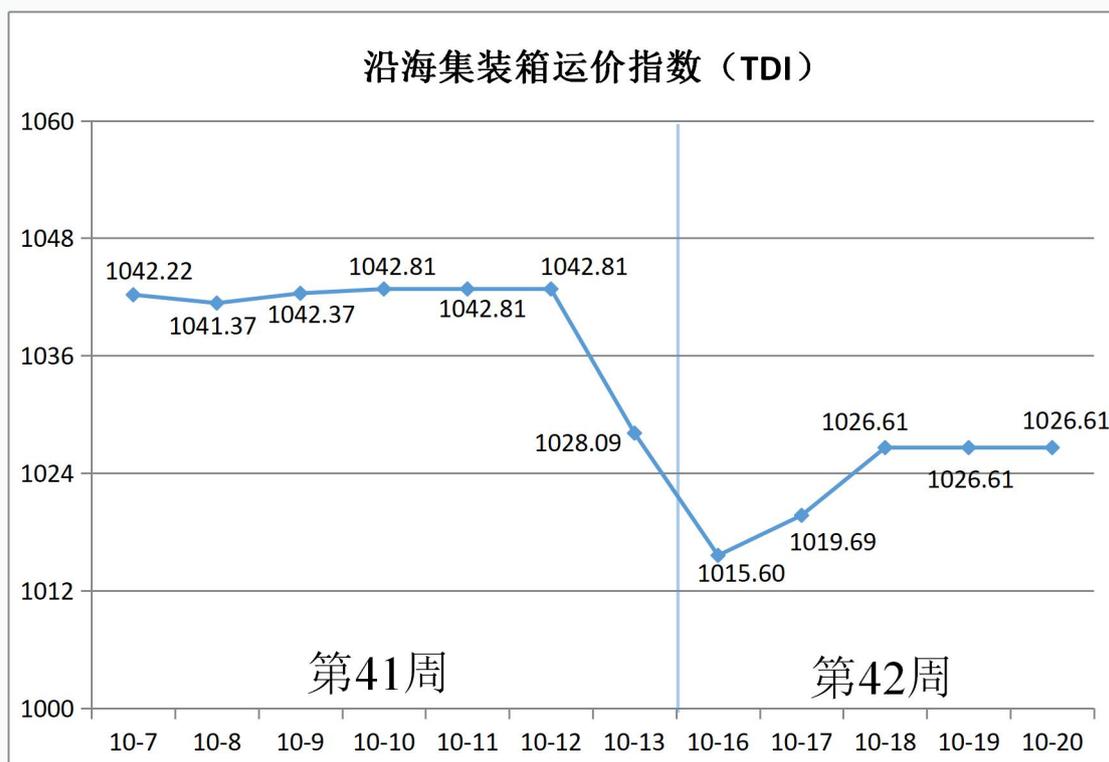
北方国际煤运价指数（TBCI）震荡上涨，指数值最终收于 858.75 点，相比 10 月 13 日（第 41 周最后一个发布日）累计上涨 51.07 点，累计涨幅为 6.32%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘成交减少，市场闲置运力增加，印尼至青岛航线运价指数本周累计下跌 0.25%。海岬型船市场运价整体上涨，澳东煤炭运输需求向好，带动海波因特至青岛航线运价指数本周累计上涨 11.00%。

北方国际粮食运价指数（TBGI）先跌后涨，指数值最终收于 945.38 点，相比 10 月 13 日（第 41 周最后一个发布日）累计上涨 1.39 点，累计涨幅为 0.15%。南美及美湾粮食运输需求稳定，市场运价周后期回升明显，南美至天津航线运价指数本周累计上涨 0.05%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨 0.28%。相比之下，美西至天津航线运价指数本周累计下跌 0.14%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）震荡走高，指数值最终收于 1556.36 点，相比 10 月 13 日（第 41 周最后一个发布日）累计上涨 87.86 点，累计涨幅为 5.98%。铁矿石方面，澳洲矿商成交活跃，远程矿货盘同样成交向好，加之 FFA 远期合约价格上涨提供支撑，市场运价进一步走高。澳西至中国北方航线运价指数本周累计上涨 6.83%，巴西至天津航线运价指数本周累计上涨 6.90%。镍矿方面，超灵便型船市场运力供大于求，苏里高至天津航线运价指数本周累计下跌 1.00%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 42 周（10 月 16 日-20 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 42 周，沿海集装箱运价指数先抑后扬，周后期平稳。

10 月 16 日（周一），进港指数继续大幅走低，TDI 受到拖累进一步下降，单日环比下跌 1.22%。17 日至 18 日（周二至周三）进港指数连续小幅反弹，带动 TDI 两日累计上涨 1.08%。随后，进港指数恢复平稳，出港指数整周稳定，20 日（周五）TDI 收于 1026.61 点，相比 10 月 13 日（第 41 周最后一个发布日）累计下跌 1.48 点，累计跌幅 0.14%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-10-16	1015.09	-1.22%
2023-10-17	1019.69	0.40%
2023-10-18	1026.61	0.68%
2023-10-19	1026.61	0.00%

2023-10-20	1026.61	0.00%
------------	---------	-------

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）继续保持平稳，10月20日收于1023.34点，相比10月13日持平。出港集运市场整体出货量不足，各航线舱位供应较为宽裕，市场运价继续维持平稳。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，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）先抑后扬，10月20日收于1029.88点，相比10月13日累计下跌2.96点，累计跌幅0.29%。福建向天津市场出货量持续低迷，泉州/厦门至天津航线运价明显下行，运价指数收于1212.82点，周环比下跌18.63%。华南部分地区受台风影响雨势较强，水运市场订舱需求回暖，广州至天津航线运价指数连续攀升，指数值收于994.39点，周环比上涨7.02%。上海至天津航线运价指数保持平稳，本周收于956.09点，周环比持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）