



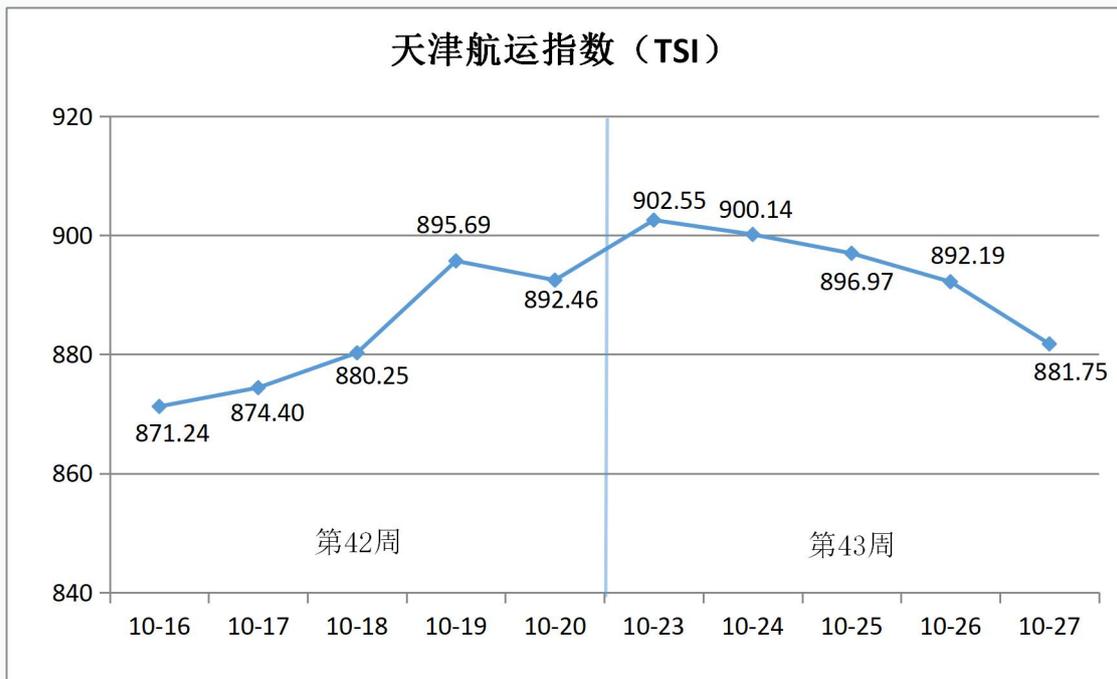
(2023 年第 45 期【2023246】)

第 43 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 43 周 (10 月 23 日-27 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连续回落, 沿海集装箱运价指数大幅走升, 天津航运指数冲高后连续下行, 10 月 27 日收于 881.75 点, 相比 10 月 20 日 (第 42 周最后一个发布日) 累计下跌 10.71 点, 累计跌幅 1.20%, 走势如下图所示:

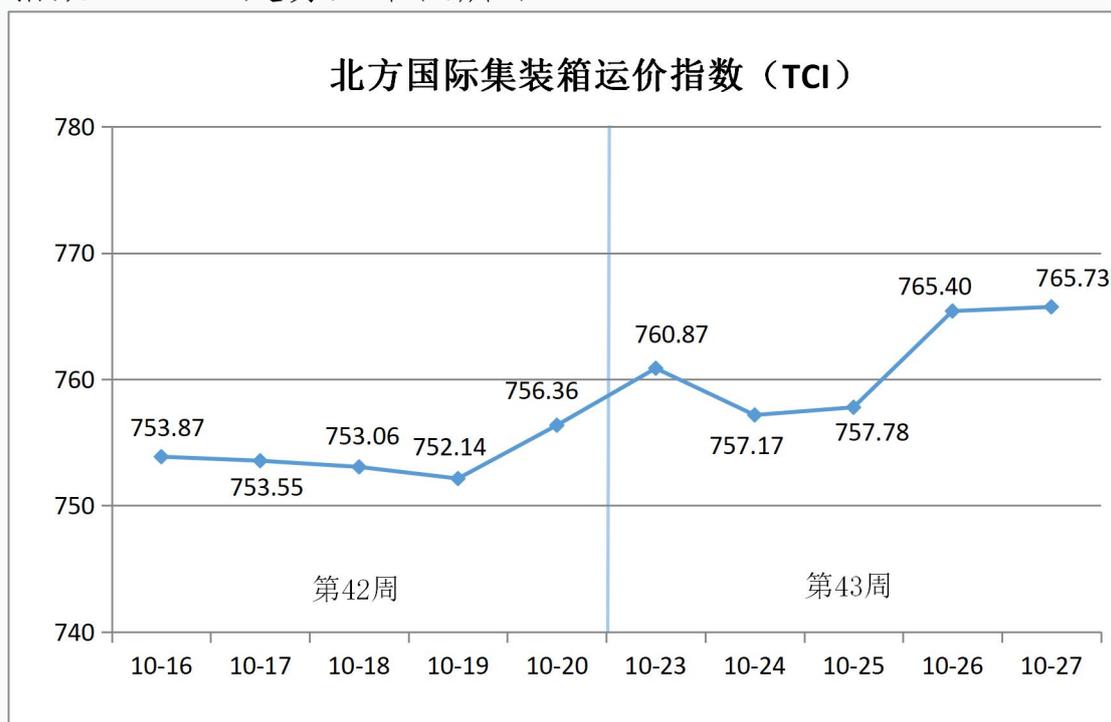


上图为天津航运指数 (TSI) 自 10 月 16 日至 27 日走势图，第 43 周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-10-23	902.55	1.13%
2023-10-24	900.14	-0.27%
2023-10-25	896.97	-0.35%
2023-10-26	892.19	-0.53%
2023-10-27	881.75	-1.17%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 43 周 (10 月 23 日-27 日)，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示：



第 43 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 震荡上涨。

10 月 23 日至 24 日 (周一至周二)，欧洲、地中海西部、南美、波斯湾航线运价持续走强，地中海东部、美国

航线运价明显下行，TCI 先涨后跌，两个发布日累计上涨 0.11%。随后，欧洲、地中海、波斯湾航线运价全面上扬，南美航线运价趋于稳定，TCI 快速反弹，25 日至 27 日累计上涨 1.13%，并最终收于 765.73 点，相比 10 月 20 日（第 42 周最后一个发布日）累计上涨 9.37 点，累计涨幅 1.24%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-10-23	760.87	0.60%
2023-10-24	757.17	-0.49%
2023-10-25	757.78	0.08%
2023-10-26	765.40	1.01%
2023-10-27	765.73	0.04%

欧地航线 前期运价连续下滑，船公司陆续执行普涨计划，欧洲航线运价本周大幅反弹，指数值收于 357.01 点，周环比上涨 13.68%。地中海航线运价涨势较弱，东部和西部航线运价指数分别收于 549.24 点和 645.69 点，周环比上涨 2.12%和 4.54%。

美国航线 本周市场货量未有明显改善，停航运力陆续恢复，运价震荡下行，美西、美东航线运价指数分别收于 944.11 点和 1022.86 点，周环比分别下跌 2.41%和 2.48%。

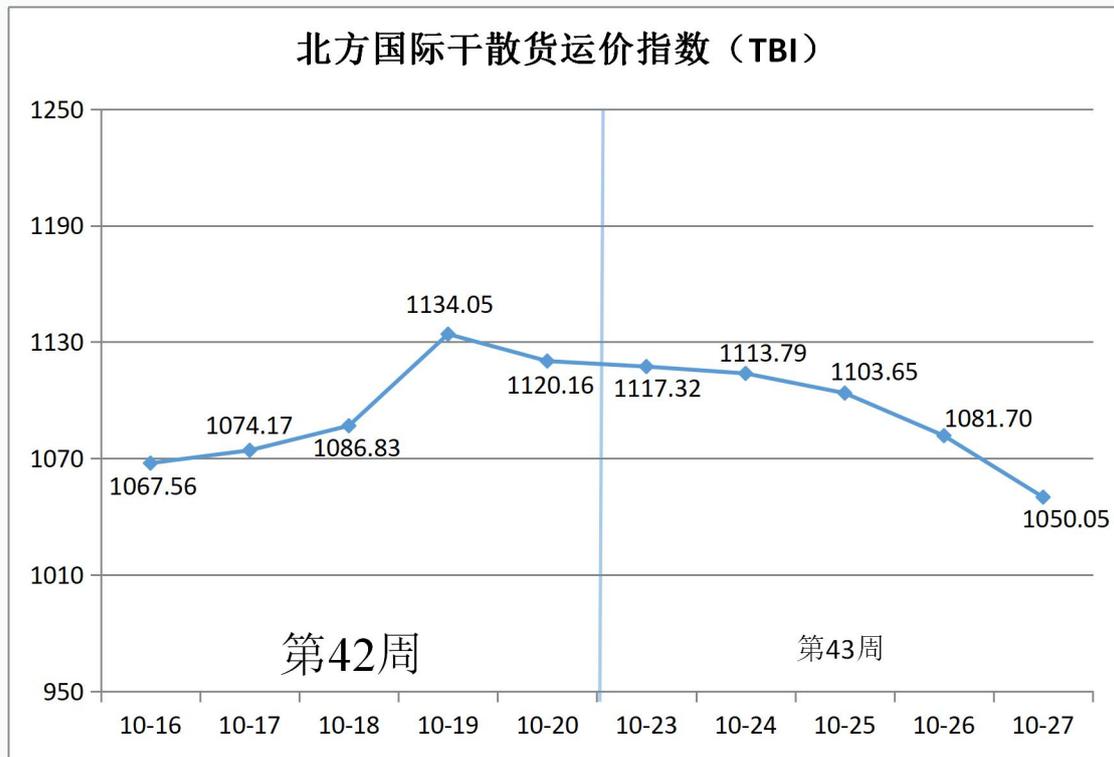
南美航线 运价涨跌不一。南美西航线运价周初延续上行态势，随后部分船公司降价提升舱位装载率，运价指数本周收于 630.86 点，周环比下跌 0.59%。南美东和中南

美航线船公司继续上涨基础费率，运价稳中有升，南美东和中南美航线运价指数分别收于 837.17 点和 735.30 点，周环比分别上涨 4.84%和 1.00%。

波斯湾航线 市场货量有所恢复，重货运输订舱需求回暖，加之前期停航效应显现，本周运价强势反弹，指数值收于 603.64 点，周环比上涨 13.52%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 43 周（10 月 23 日-27 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 43 周，北方国际干散货运价指数（TBI）整体呈现弱势，周后期跌幅有所扩大。

10 月 23 日至 25 日（周一至周三），粮食市场运价小幅上涨，煤炭及金属矿石市场小幅下跌，拖累 TBI 连续三个发布日延续弱势，累计下跌 1.47%。随后，粮食市场运价

由涨转跌，煤炭及金属矿石市场运价跌幅明显扩大，TBI 在 26 日至 27 日（周四至周五）呈现加速下跌态势，累计跌幅为 4.86%。

最终，TBI 收于 1050.05 点，相比 10 月 20 日（第 42 周最后一个发布日）累计下跌 70.11 点，累计跌幅为 6.26%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-10-23	1117.32	-0.25%
2023-10-24	1113.79	-0.32%
2023-10-25	1103.65	-0.91%
2023-10-26	1081.70	-1.99%
2023-10-27	1050.05	-2.93%

北方国际煤运价指数（TBCI）持续下跌，指数值最终收于 791.92 点，相比 10 月 20 日（第 42 周最后一个发布日）累计下跌 66.83 点，累计跌幅为 7.78%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘偏少，市场可用运力不断积累，印尼至青岛航线运价指数本周累计下跌 2.47%。海岬型船市场方面，澳东煤炭货盘不足以支撑市场运价，海波因特至青岛航线运价指数本周累计下跌 11.18%。

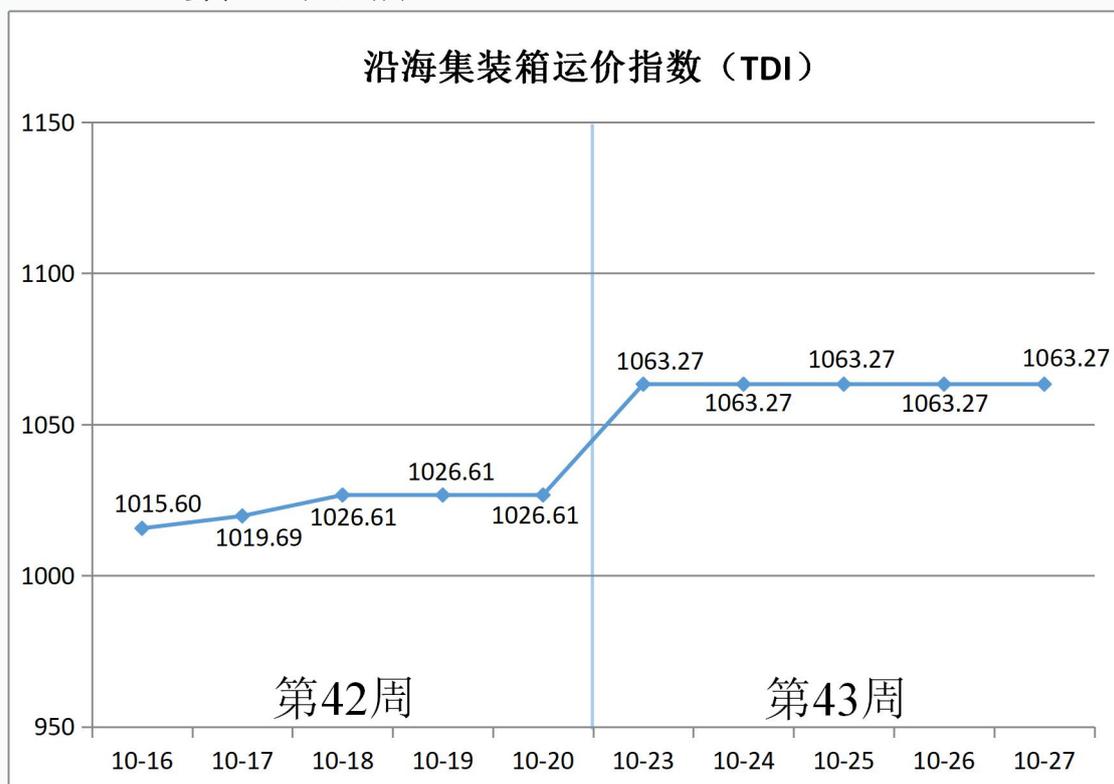
北方国际粮食运价指数（TBGI）先涨后跌，指数值最终收于 942.90 点，相比 10 月 20 日（第 42 周最后一个发布日）累计下跌 2.48 点，累计跌幅为 0.26%。南美有少量粮食货盘成交，南美至天津航线运价指数保持稳定，本周累计小幅上涨 0.14%。相比之下，美湾至天津航线运价指数本周累计下跌 0.14%，美西至天津航线运价指数本周累计下

跌 2.25%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）持续下行，周后期跌幅明显扩大，指数值最终收于 1415.32 点，相比 10 月 20 日（第 42 周最后一个发布日）累计下跌 141.04 点，累计跌幅为 9.06%。铁矿石方面，澳洲矿商 FMG 圣诞溪矿区发生安全事故，铁矿发运受到一定影响，加之 FFA 远期合约价格下跌及巴西货盘成交低迷，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 10.26%，巴西至天津航线运价指数本周累计下跌 8.45%。镍矿方面，镍矿货盘成交清淡，市场可用运力增加，苏里高至天津航线运价指数本周累计下跌 2.28%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 43 周（10 月 23 日-27 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 43 周，沿海集装箱运价指数大幅上涨。

10月23日（周一），进港指数大幅上行，带动TDI明显走升。24日至27日（周二至周五）进港指数和出港指数保持平稳，TDI最终收于1063.27点，相比10月20日（第42周最后一个发布日）累计上涨36.66点，累计涨幅3.57%。

TDI指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-10-23	1063.27	3.57%
2023-10-24	1063.27	0.00%
2023-10-25	1063.27	0.00%
2023-10-26	1063.27	0.00%
2023-10-27	1063.27	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）继续保持平稳，10月27日收于1023.34点，相比10月20日持平。出港集运市场舱位供应超出市场需求，各船公司采用多种营销举措争取市场货源，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）明显上行，10月27日收于1103.19点，相比10月20日累计上涨73.31点，累计涨幅7.12%。华南市场订舱需求向好，广州至天津航线运价指数继续走升，指数值收于1096.21点，周环比上涨10.24%。泉州/厦门至天津航线运价止跌企稳，运价指数收于1212.82点，周环比持平。上海至天津航线运价指数继

续保持稳定，最终收于 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）