



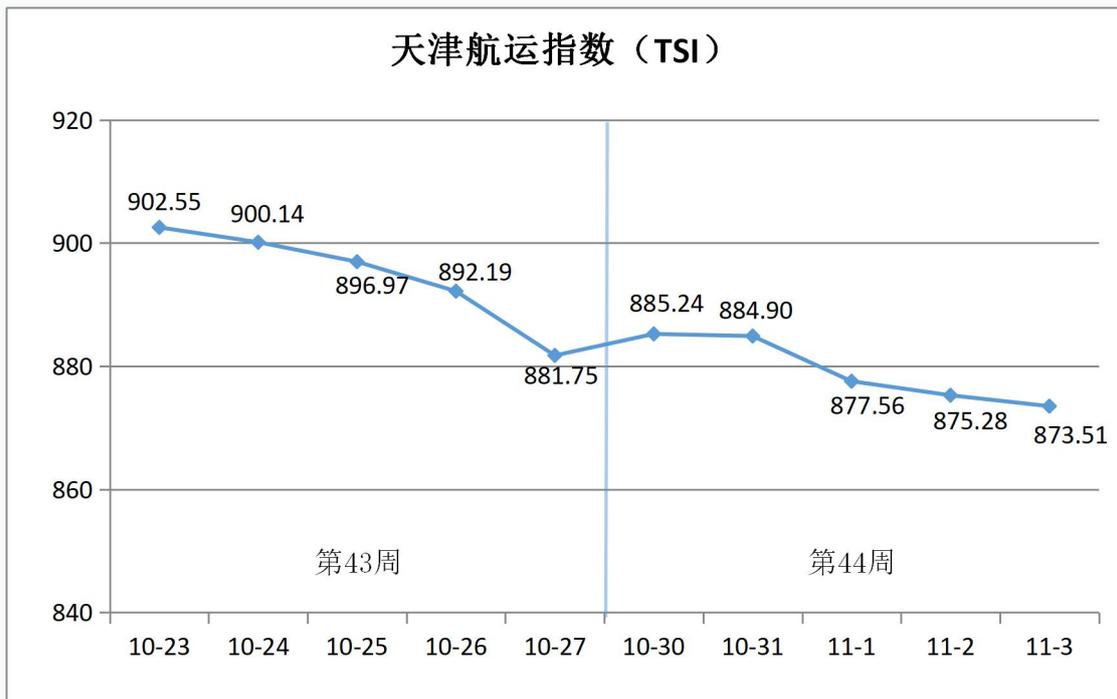
(2023 年第 46 期【2023247】)

第 44 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 44 周 (10 月 30 日-11 月 3 日), 北方国际集装箱运价指数持续上涨, 北方国际干散货运价指数连续回落, 沿海集装箱运价指数继续攀升, 天津航运指数震荡下行, 11 月 4 日收于 873.51 点, 相比 10 月 27 日 (第 43 周最后一个发布日) 累计下跌 8.24 点, 累计跌幅 0.93%, 走势如下图所示:

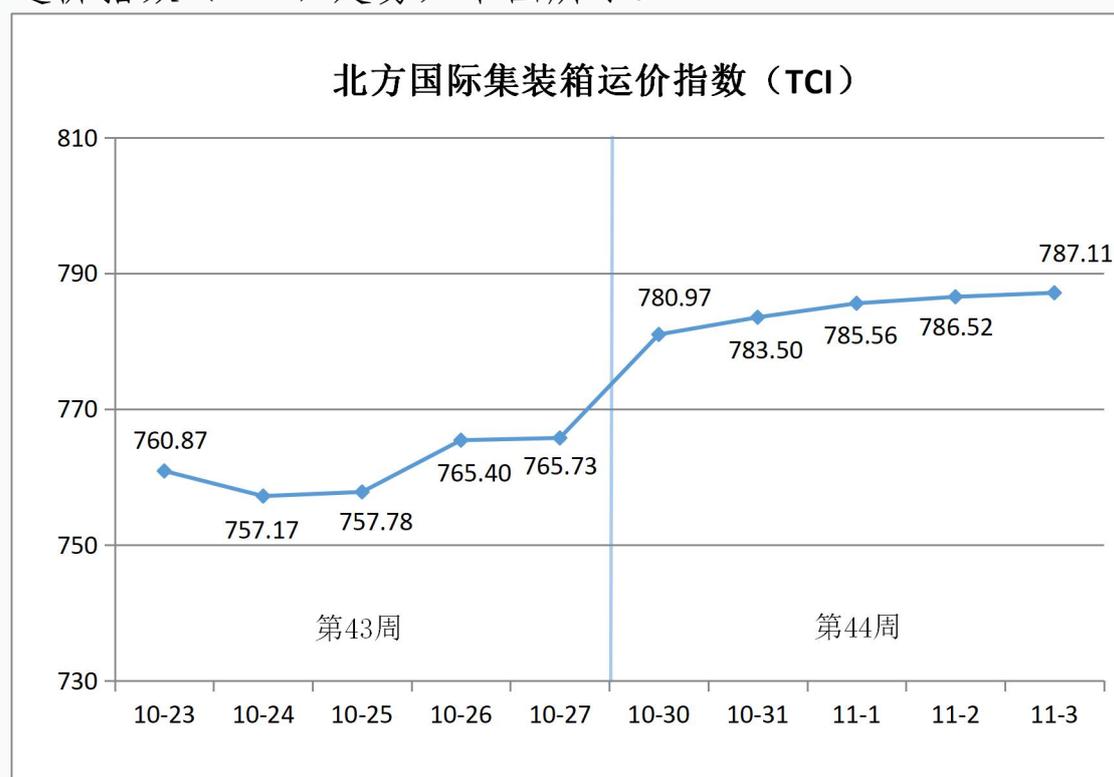


上图为天津航运指数 (TSI) 自 10 月 23 日至 11 月 3 日走势图，第 44 周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-10-30	885.24	0.40%
2023-10-31	884.90	-0.04%
2023-11-1	877.56	-0.83%
2023-11-2	875.28	-0.26%
2023-11-3	873.51	-0.20%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 44 周 (10 月 30 日-11 月 4 日)，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示：



第 44 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 持续上涨。10 月 30 日至 11 月 1 日 (周一至周三)，欧洲、地中

海、美西、南美、波斯湾航线运价持续走强，美东航线运价略有下行，TCI 连续上行，三个发布日累计上涨 2.59%。随后，欧洲、美东航线运价稳中有升，南美航线运价转弱，地中海、美西、波斯湾航线运价趋于稳定，TCI 继续攀升，2 日至 3 日（周四至周五）累计上涨 0.20%，最终收于 787.11 点，相比 10 月 27 日（第 43 周最后一个发布日）累计上涨 21.38 点，累计涨幅 2.79%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-10-30	780.97	1.99%
2023-10-31	783.50	0.32%
2023-11-1	785.56	0.26%
2023-11-2	786.52	0.12%
2023-11-3	787.11	0.08%

欧地航线 受船货双方长期协议谈判因素影响，船公司继续调整基础运费，本周运价延续涨势，欧洲、地中海东部、地中海西部航线运价指数分别收于 369.39 点、565.31 点和 664.79 点，周环比分别上涨 5.22%、2.93%和 2.96%。

美国航线 本周美线部分船公司试探推涨运价，美西航线运价稳中有涨，指数值收于 955.72 点，周环比上涨 1.23%；美东航线运价先跌后涨，运价指数收于 1025.43 点，周环比上涨 0.25%。

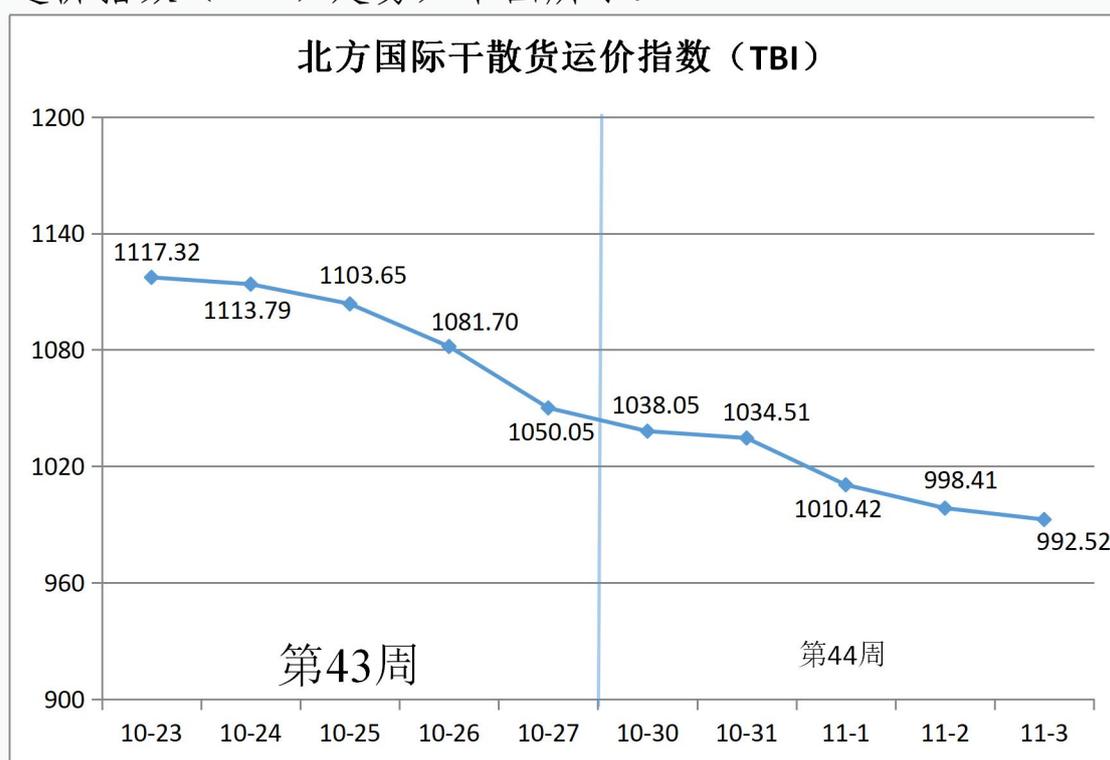
南美航线 本周初，市场运价相比上周止跌上行，随后出现回落。其中，南美东航线由于巴拿马运河升级限行

措施，运价涨势明显，指数值收于 935.33 点，周环比上涨 5.43%。南美西航线运价涨幅偏弱，指数值收于 643.28 点，周环比上涨 1.97%。中南美航线运价跌势较强，指数值收于 721.70 点，周环比下跌 1.85%。

波斯湾航线 市场重货订舱需求较旺，小柜运费大幅度上行，带动本周运价快速攀升指数值收于 678.15 点，周环比上涨 12.34%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 44 周（10 月 30 日-11 月 3 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 44 周，北方国际干散货运价指数（TBI）延续持续下跌态势。

10 月 30 日至 31 日（周一至周二），煤炭、粮食及金属矿石市场小幅下跌，拖累 TBI 连续两个发布日延续弱势，

累计下跌 1.48%。随后，煤炭及金属矿石市场运价跌幅扩大，拖累 TBI 在 11 月 1 日至 2 日（周三至周四）加速下跌，累计跌幅为 3.49%。

3 日（周五），粮食市场运价小幅下跌，煤炭及金属矿石市场运价跌幅收窄，TBI 延续弱势并最终收于 992.52 点，相比 10 月 27 日（第 43 周最后一个发布日）累计下跌 57.53 点，累计跌幅为 5.48%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-10-30	1038.05	-1.14%
2023-10-31	1034.51	-0.34%
2023-11-1	1010.42	-2.33%
2023-11-2	998.41	-1.19%
2023-11-3	992.52	-0.59%

北方国际煤运价指数（TBCI）持续下跌，指数值最终收于 736.20 点，相比 10 月 27 日（第 43 周最后一个发布日）累计下跌 55.72 点，累计跌幅为 7.04%。超灵便型船市场方面，印尼煤炭货盘减少，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 3.16%。海岬型船市场方面，澳东煤炭货盘缩减，海波因特至青岛航线运价指数本周累计下跌 9.76%。

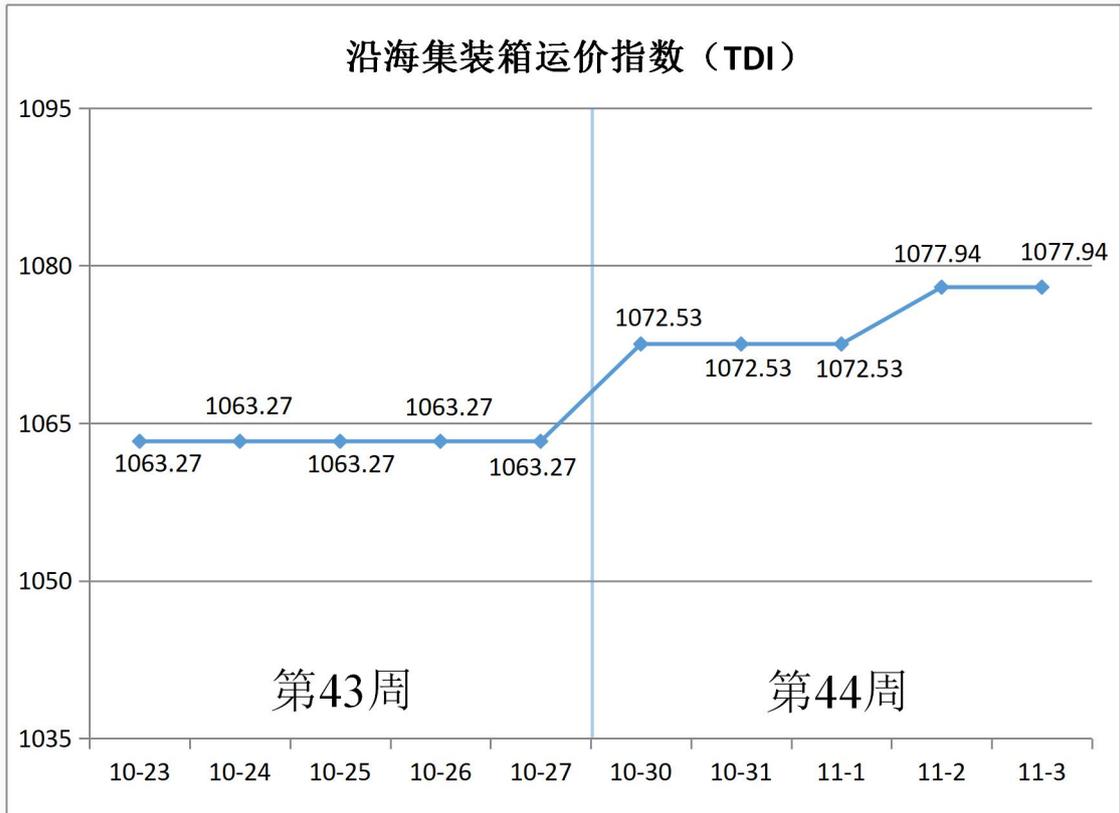
北方国际粮食运价指数（TBGI）持续小幅下行，指数值最终收于 925.87 点，相比 10 月 27 日（第 43 周最后一个发布日）累计下跌 17.03 点，累计跌幅为 1.81%。国内大

豆进口意愿较弱，市场成交有限，加之巴拿马型船运力供给充足，市场运价持续下行。南美至天津航线运价指数本周累计下跌 3.16%，美湾至天津航线运价指数本周累计下跌 1.13%，美西至天津航线运价指数本周累计下跌 0.21%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）延续下行态势，指数值最终收于 1315.50 点，相比 10 月 27 日（第 43 周最后一个发布日）累计下跌 99.82 点，累计跌幅为 7.05%。铁矿石方面，澳洲铁矿货盘成交保持稳定，但澳洲煤炭货盘及巴西铁矿货盘明显减少，海岬型船市场运价缺乏支撑，进一步回落。澳西至中国北方航线运价指数本周累计下跌 7.63%，巴西至天津航线运价指数本周累计下跌 7.80%。镍矿方面，即期可用运力充裕，苏里高至天津航线运价指数本周累计下跌 2.07%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 44 周（10 月 30 日-11 月 3 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 44 周，沿海集装箱运价指数延续上涨态势。

10 月 30 日（周一），进港指数继续上行，TDI 小幅走升。随后，进港指数恢复平稳，TDI 在 10 月 31 日至 11 月 1 日（周二至周三）保持稳定。2 日（周四），进港指数再次小幅走高，出港指数略有上涨，带动 TDI 进一步攀升。3 日（周五），进港指数和出港指数保持平稳，TDI 最终收于 1077.94 点，相比 10 月 27 日（第 43 周最后一个发布日）累计上涨 14.67 点，累计涨幅 1.38%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-10-30	1072.53	0.00%
2023-10-31	1072.53	0.87%
2023-11-1	1072.53	0.00%

2023-11-2	1077.94	0.50%
2023-11-3	1077.94	0.00%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）小幅上涨，11月3日收于1028.45点，相比10月27日累计上涨5.11点，累计涨幅0.50%。周初，受到大雾天气影响，部分船舶暂时封航，出港集运市场行情清淡。周后期船舶航行恢复，订舱需求增加，船公司营销活动减少，运价小幅走升。天津至上海航线、天津至泉州/厦门航线运价指数收于1113.80点和1189.58点，周环比均持平；天津至广州航线运价指数小幅走高，最终收于988.20点，周环比上涨0.68%。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）保持上行，11月3日收于1127.43点，相比10月27日累计上涨24.24点，累计涨幅2.20%。华南市场订舱保持活跃，广州至天津航线运价小幅上涨，指数值收于1121.94点，周环比上涨2.35%。泉州/厦门至天津航线运价小幅回升，运价指数收于1244.57点，周环比上涨2.62%。上海至天津航线运价继续保持稳定，指数值收于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）