



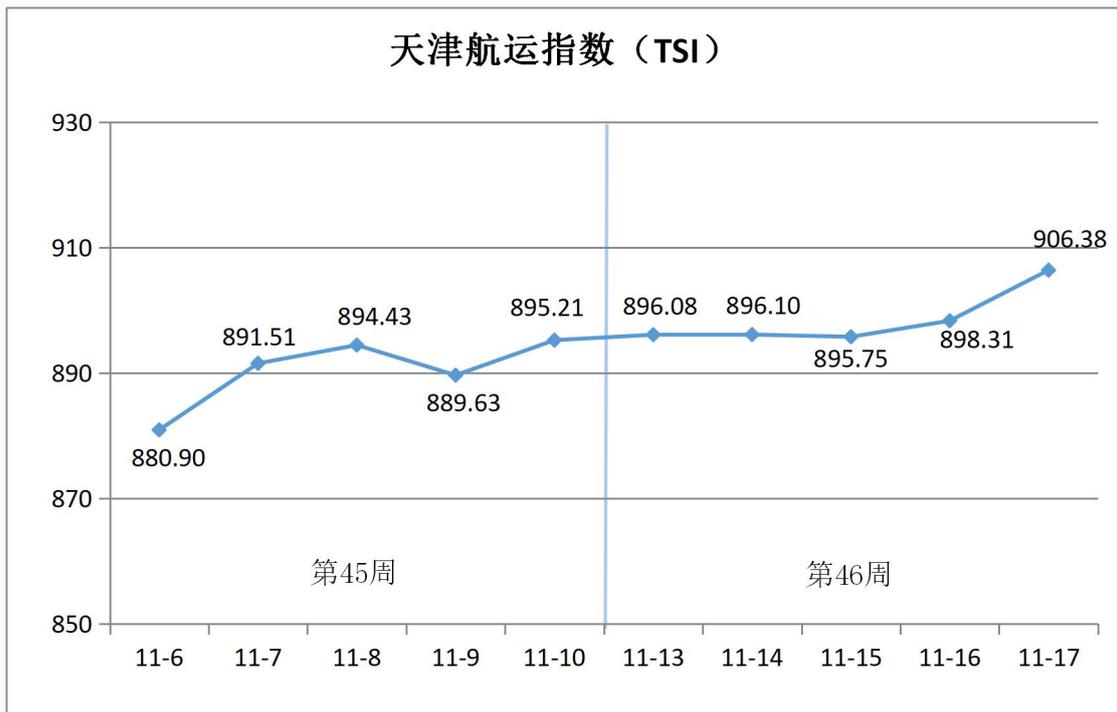
(2023 年第 49 期【2023259】)

第 46 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 46 周 (11 月 13 日-17 日), 北方国际集装箱运价指数窄幅波动, 北方国际干散货运价指数持续上行, 沿海集装箱运价指数整体走强, 天津航运指数明显攀升, 11 月 17 日收于 906.38 点, 相比 11 月 10 日 (第 45 周最后一个发布日) 累计上涨 11.17 点, 累计涨幅 1.25%, 走势如下图所示:

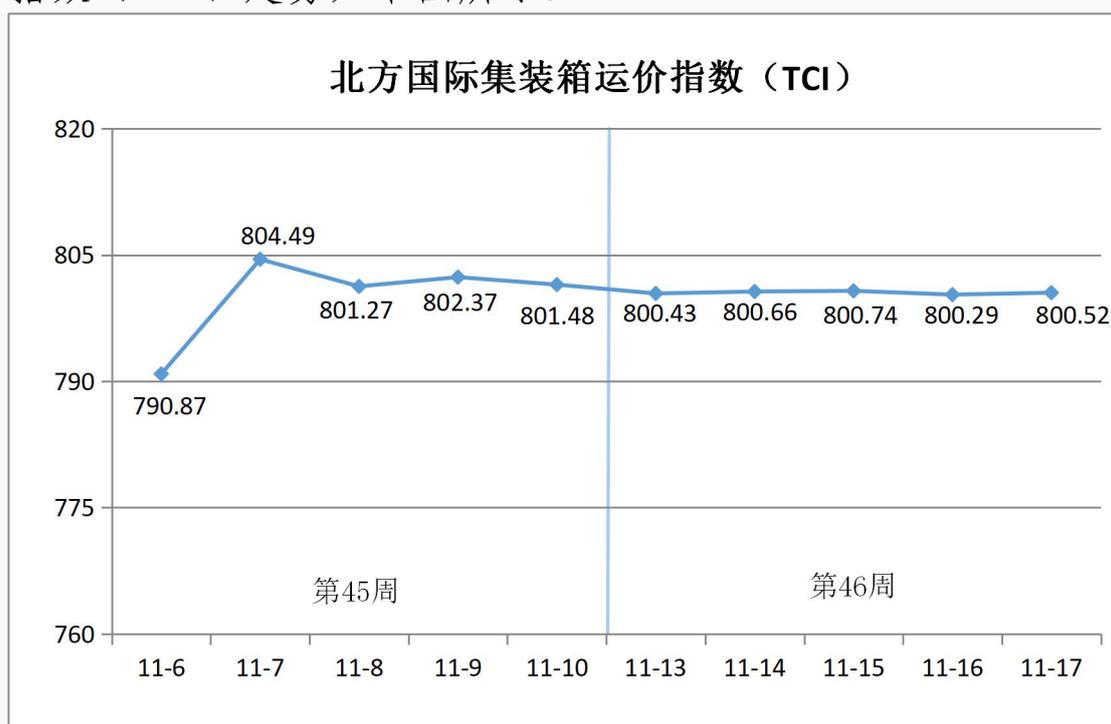


上图为天津航运指数(TSI)自11月6日至17日走势图，第46周TSI指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-11-13	896.08	0.10%
2023-11-14	896.10	0.00%
2023-11-15	895.75	-0.04%
2023-11-16	898.31	0.29%
2023-11-17	906.38	0.90%

二、北方国际集装箱运价指数(TCI)

第46周(11月13日-17日)，北方国际集装箱运价指数(TCI)走势如下图所示：



第46周，北方国际集装箱运价指数(TCI)微幅波动。11月13日至15日(周一至周三)，欧洲、地中海、美国、南美西、中南美航线运价震荡下滑，南美东、波斯

湾航线运价持续攀升，TCI 先跌后升，三个发布日累计下跌 0.09%。随后，美西、南美西航线运价延续跌势，其他航线运价基本稳定，TCI 略有回落，16 日至 17 日（周四至周五）累计下跌 0.03%，并最终收于 800.52 点，相比 11 月 10 日（第 45 周最后一个发布日）累计下跌 0.96 点，累计跌幅 0.12%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-11-13	800.43	-0.13%
2023-11-14	800.66	0.03%
2023-11-15	800.74	0.01%
2023-11-16	800.29	-0.06%
2023-11-17	800.52	0.03%

欧地航线 经过近一月的持续上涨后，本周运价增长乏力，船公司陆续降价提升舱位装载率，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 368.99 点、563.40 点和 650.17 点，周环比分别下跌 2.84%、0.94%和 1.27%。

美国航线 市场运输需求低位徘徊，前期停航运力基本恢复，运价承压下行，其中，天津至美西航线运价跌幅较大，指数值收于 919.49 点，周环比下跌 2.49%。天津至美东航线因巴拿马运河限行因素，班轮周转成本增加，运价跌幅较小，指数值收于 1008.39 点，周环比微跌 0.10%。

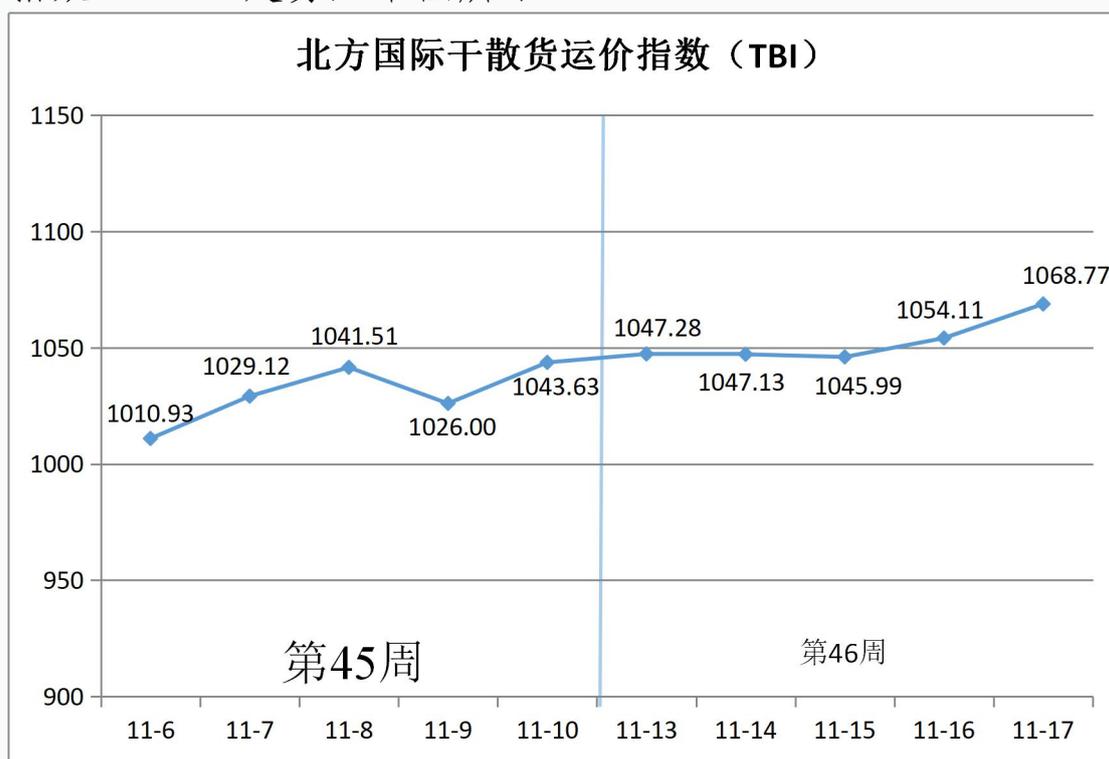
南美航线 运价涨跌互现。南美东航线，巴西北部内河干旱，巴西南部的桑托斯港订舱需求增加，本周运价延

续强势，指数值收于 1119.95 点，周环比上涨 3.96%。南美西和中南美航线，由于国家油价转弱，部分船公司调降船舶燃油附加费等，两航线运价指数分别收于 584.25 点和 733.05 点，周环比分别下跌 4.73%和 0.62%。

波斯湾航线 市场运力规模延续回落态势，船公司提升 FAK、PSS 等费率，本周运价表现较为强势，指数值收于 711.19 点，周环比上涨 4.51%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 46 周（11 月 13 日-17 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示。



第 46 周，北方国际干散货运价指数（TBI）周初整体平稳，周后期小幅上涨。

11 月 13 日（周一），粮食市场运价微幅下跌，煤炭及金属矿石市场运价延续涨势，TBI 当日环比小幅上涨 0.35%。随后，粮食市场运价有所企稳，煤炭及金属矿石市场运价

窄幅波动，TBI 在 14 日至 15 日（周二至周三）整体保持平稳。

16 日至 17 日（周四至周五），粮食市场运价进一步回升，煤炭及金属矿石市场运价再度上涨，TBI 连续走高并最终收于 1068.77 点，相比 11 月 10 日（第 45 周最后一个发布日）累计上涨 25.14 点，累计涨幅为 2.41%。

TBI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-11-13	1047.28	0.35%
2023-11-14	1047.13	-0.01%
2023-11-15	1045.99	-0.11%
2023-11-16	1054.11	0.78%
2023-11-17	1068.77	1.39%

北方国际煤运价指数（TBCI）震荡走高，指数值最终收于 805.54 点，相比 11 月 10 日（第 45 周最后一个发布日）累计上涨 22.35 点，累计涨幅为 2.85%。超灵便型船市场方面，煤炭库存减少，带动进口需求回升，印尼至青岛航线运价指数本周累计上涨 1.17%。海岬型船市场运价整体上涨，海波因特至青岛航线运价指数本周累计上涨 4.00%。

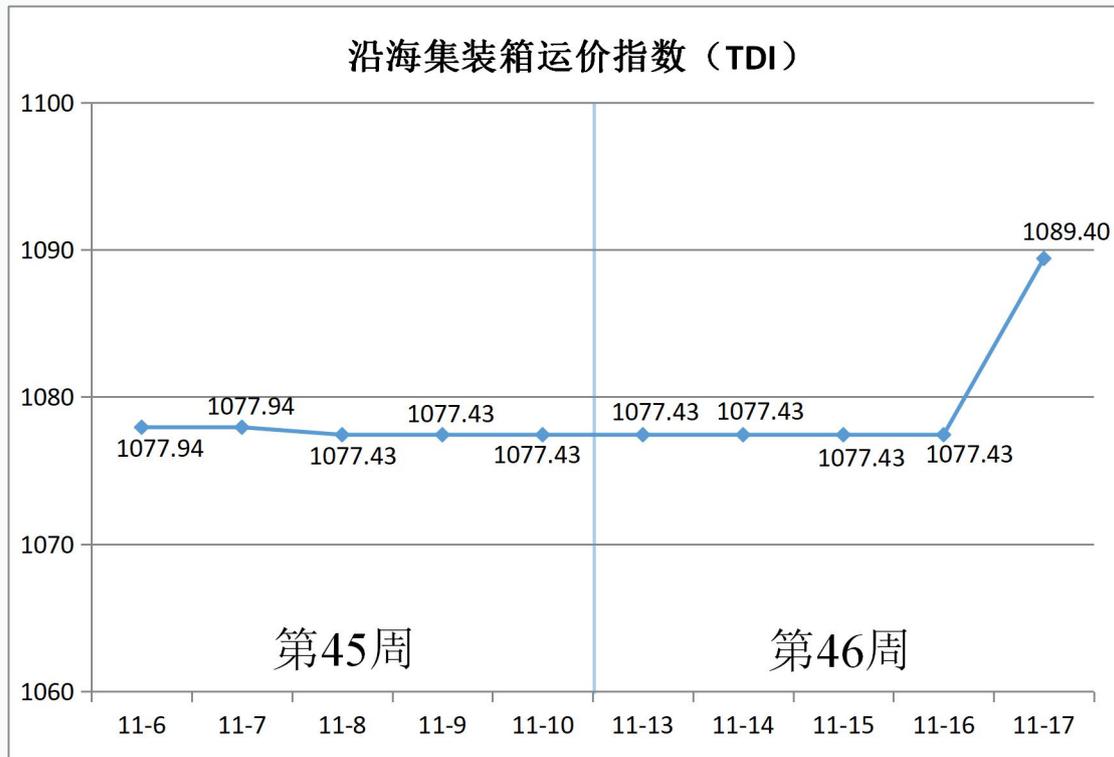
北方国际粮食运价指数（TBGI）整体呈现小幅上涨态势，指数值最终收于 936.89 点，相比 11 月 10 日（第 45 周最后一个发布日）累计上涨 8.07 点，累计涨幅为 0.87%。美湾粮食货盘成交向好，大西洋地区市场运力大量消耗，南美至天津航线运价指数本周累计上涨 1.43%，美湾至天津航线运价指数本周累计上涨 0.57%。相比之下，美西至天津

航线运价指数涨幅较小，本周累计上涨 0.35%。

北方国际金属矿石运指数（TBMI）延续升势，指数值最终收于 1463.87 点，相比 11 月 10 日（第 45 周最后一个发布日）累计上涨 44.99 点，累计涨幅为 3.17%。铁矿石方面，周初市场较为冷清，周后期澳洲矿商询盘增加，市场可用运力偏紧，加之 FFA 远期合约价格上涨，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 4.03%，巴西至天津航线运价指数本周累计上涨 2.35%。镍矿方面，苏里高至天津航线运价指数本周震荡走低，累计跌幅为 0.79%。

四、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 46 周（11 月 13 日-17 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 46 周，沿海集装箱运价指数明显上行。

周初，进港指数和出港指数保持稳定，TDI 在 11 月 13

日至 16 日（周一至周四）平稳。17 日（周五），进港指数大幅走升，带动 TDI 涨势明显，最终收于 1089.40 点，相比 11 月 10 日（第 45 周最后一个发布日）累计上涨 11.97 点，累计涨幅 1.11%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-11-13	1077.43	0.00%
2023-11-14	1077.43	0.00%
2023-11-15	1077.43	0.00%
2023-11-16	1077.43	0.00%
2023-11-17	1089.40	1.11%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）保持平稳，11 月 17 日收于 1027.43 点，相比 11 月 10 日持平。本周受大风天气影响，出港船舶拖班，市场挺价意愿较强，船公司运价优惠活动减少，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 1101.04 点、1189.58 点和 988.20 点，周环比均持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）明显上涨，11 月 17 日收于 1151.37 点，相比 11 月 10 日累计上涨 23.94 点，累计涨幅 2.12%。进港集运运力受到大风天气影响供应偏紧，泉州/厦门至天津航线运价指数大幅攀升，指数值收于 1367.56 点，周环比上涨 9.88%；广州至天津航线运价指数小幅走高，指数值收于 1124.44 点，周环比上涨 0.22%。上海至天津航线运价指数保持平稳，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)