



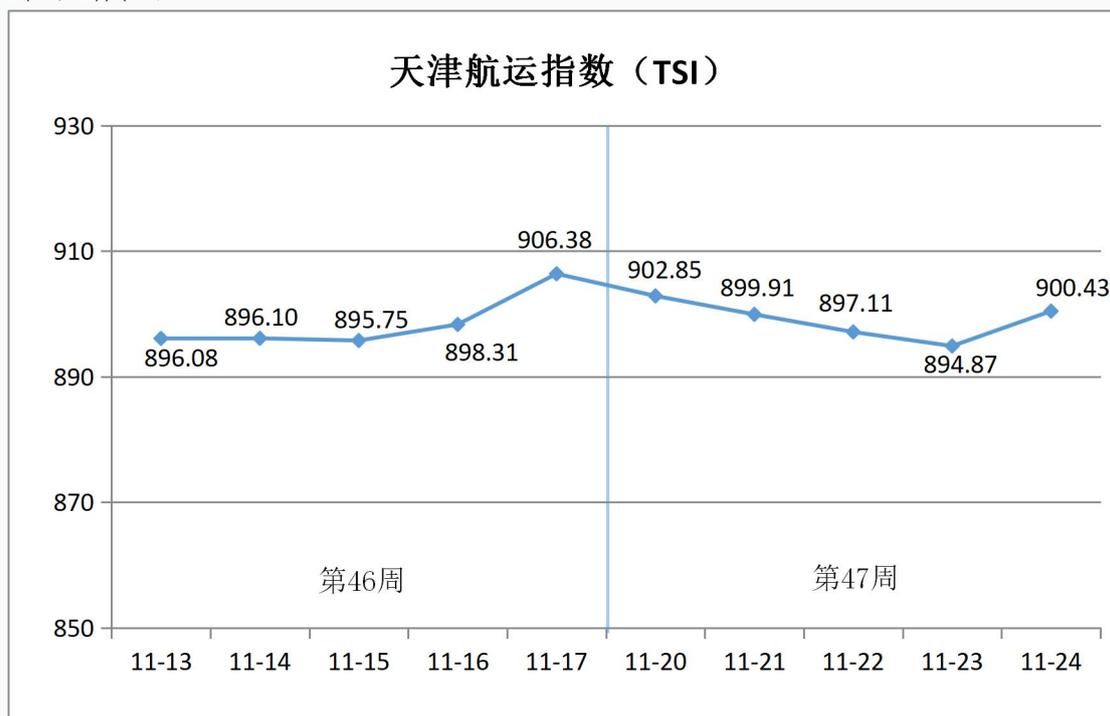
(2023 年第 51 期【2023270】)

第 47 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 47 周 (11 月 20 日-24 日), 北方国际集装箱运价指数震荡攀升, 北方国际干散货运价指数持续下行, 沿海集装箱运价指数波动走强, 天津航运指数先跌后涨, 11 月 24 日收于 900.43 点, 相比 11 月 17 日 (第 46 周最后一个发布日) 累计下跌 5.95 点, 累计跌幅 0.66%, 走势如下图所示:

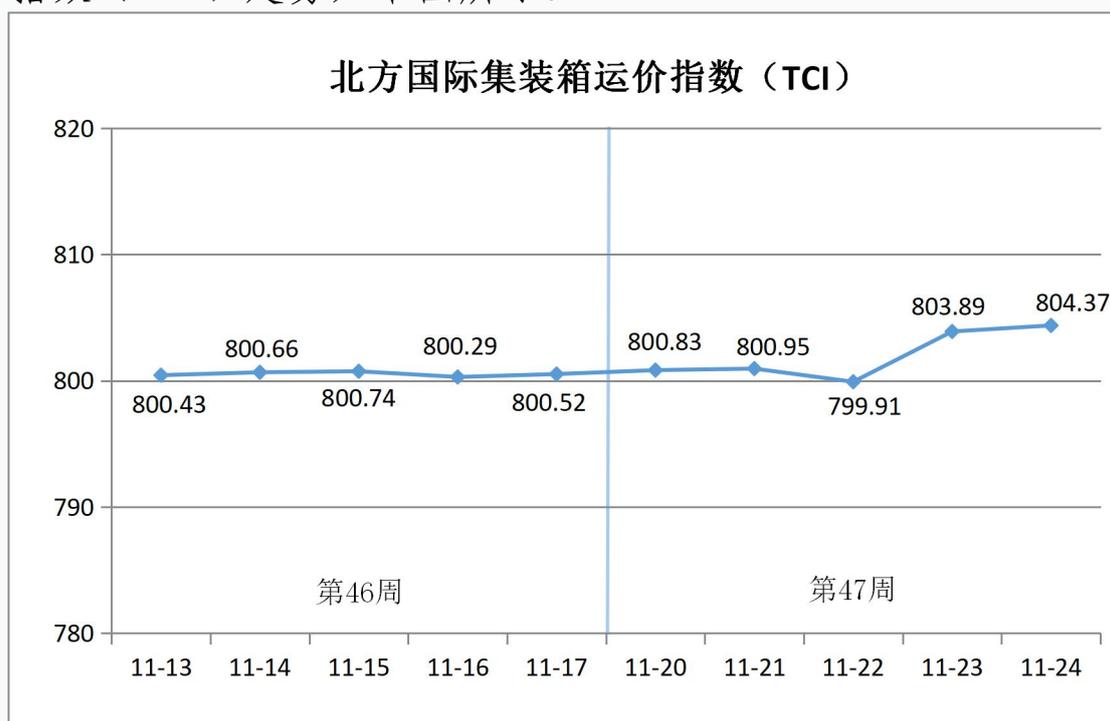


上图为天津航运指数 (TSI) 自 11 月 13 日至 24 日走势图，第 47 周 TSI 指数值如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-11-20	902.85	-0.39%
2023-11-21	899.91	-0.33%
2023-11-22	897.11	-0.31%
2023-11-23	894.87	-0.25%
2023-11-24	900.43	0.62%

二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 47 周 (11 月 20 日-24 日)，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示：



第 47 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 稳中略涨。

11 月 20 日至 22 日 (周一至周三)，地中海东部、南美东、南非航线运价不同程度上涨，地中海西部、美国、

南美西、中南美航线运价较为疲软，欧洲航线运价保持平稳，TCI 在 800 点上下微幅波动。随后，地中海航线、南美西航线运价表现较强，欧洲、美国、南美东、中南美航线运价小幅下滑，南非航线运价基本稳定，TCI 小幅上扬，23 日至 24 日（周四至周五）累计上涨 0.56%，并最终收于 804.37 点，相比 11 月 17 日（第 46 周最后一个发布日）累计上涨 3.85 点，累计涨幅 0.48%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-11-20	800.83	0.04%
2023-11-21	800.95	0.01%
2023-11-22	799.91	-0.13%
2023-11-23	803.89	0.50%
2023-11-24	804.37	0.06%

欧地航线 运价涨跌互现。地中海东部和地中海西部航线，长期协议签约窗口期，运价经过近两周的短暂回调后，主要船公司开启新一轮涨价计划，本周运价较为强势，两航线运价指数分别收于 585.10 点和 667.59 点，周环比分别上涨 3.85%和 2.68%。欧洲航线运价由于前期涨幅偏大，本周运价延续稳中略降态势，运价指数收于 366.52 点，周环比下跌 0.67%。

美国航线 在需求弱勢、运力供给依旧过剩之下，市场各方博弈加剧，新一轮普涨计划本周未能成行，降价竞争货源依旧是市场主流。天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 902.23 点和 1002.09 点，周环比分别下跌

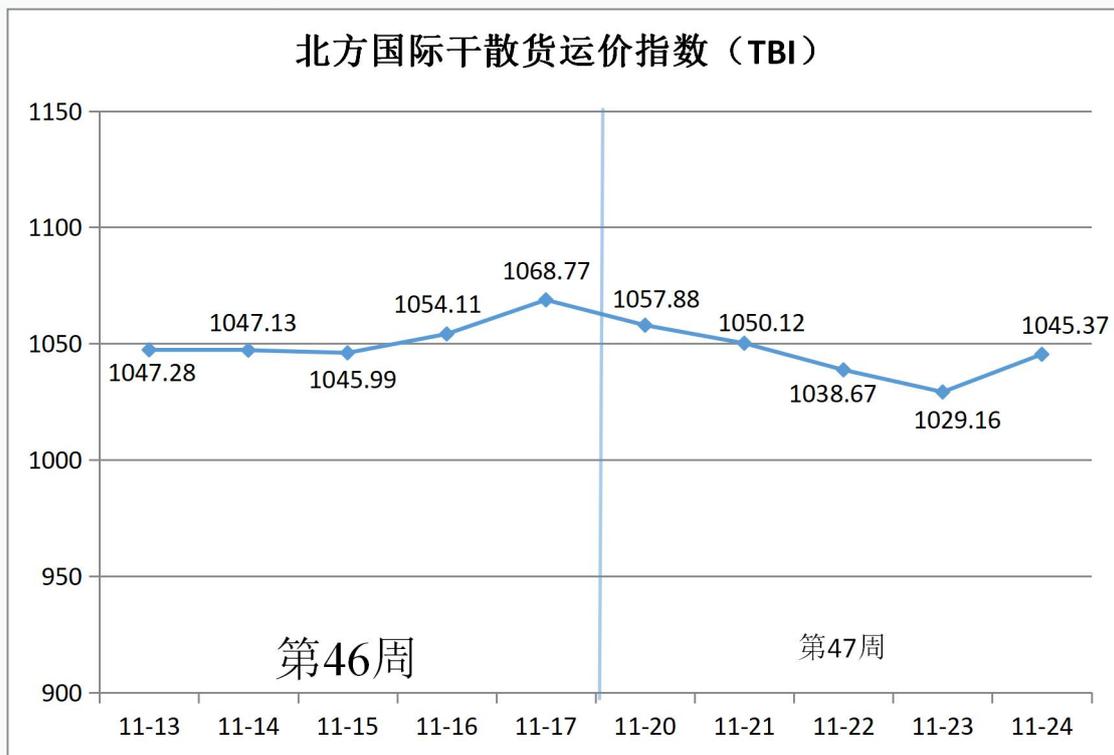
1.88%和 0.62%。

南美航线 运价涨跌不一。南美东航线，巴西北部干旱对巴西港口的集疏运影响持续，南部桑托斯港的订舱需求维持在高位，运价周初延续涨势，随后小幅回落，运价指数最终收于 1123.38 点，周环比上涨 0.31%。相比之下，南美西和中南美航线市场货量低迷，两航线指数值分别收于 578.29 点和 708.51 点，周环比分别下跌 1.02%和 3.35%。

南非航线 由于恶劣天气和港口设备故障双重因素影响，南非港口拥堵严重，班轮周转不畅，市场即期可用运力不足，部分船公司开征拥堵费，本周运价呈现稳中有升态势，运价指数收于 1202.54 点，周环比上涨 1.74%。

三、北方国际干散货运价指数（TBI）

第 47 周（11 月 20 日-24 日），北方国际干散货运价指数（TBI）走势如下图所示：



第 47 周，北方国际干散货运价指数（TBI）整体回落，

周后期略有反弹。

11月20日至23日（周一至周四），粮食市场运价持续小幅上涨，煤炭及金属矿石市场运价呈现持续回落态势，拖累TBI连续四个发布日持续下跌，累计跌幅为3.71%。24日（周五），粮食市场运价延续升势，煤炭及金属矿石市场运价略有止跌企稳，带动TBI小幅回升，当日环比上涨1.58%。

最终，TBI收于1045.37点，相比11月17日（第46周最后一个发布日）累计下跌23.40点，累计跌幅为2.19%。

TBI指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-11-20	1057.88	-1.02%
2023-11-21	1050.12	-0.73%
2023-11-22	1038.67	-1.09%
2023-11-23	1029.16	-0.92%
2023-11-24	1045.37	1.58%

北方国际煤运价指数（TBCI）呈现跌势，指数值最终收于769.57点，相比11月17日（第46周最后一个发布日）累计下跌35.97点，累计跌幅为4.47%。超灵便型船市场方面，即期市场运力紧张，印尼至青岛航线运价指数本周累计上涨0.77%。海岬型船市场方面，澳东煤炭货盘成交尚可，但受海岬型船市场运价下行影响，海波因特至青岛航线运价指数本周累计下跌7.93%。

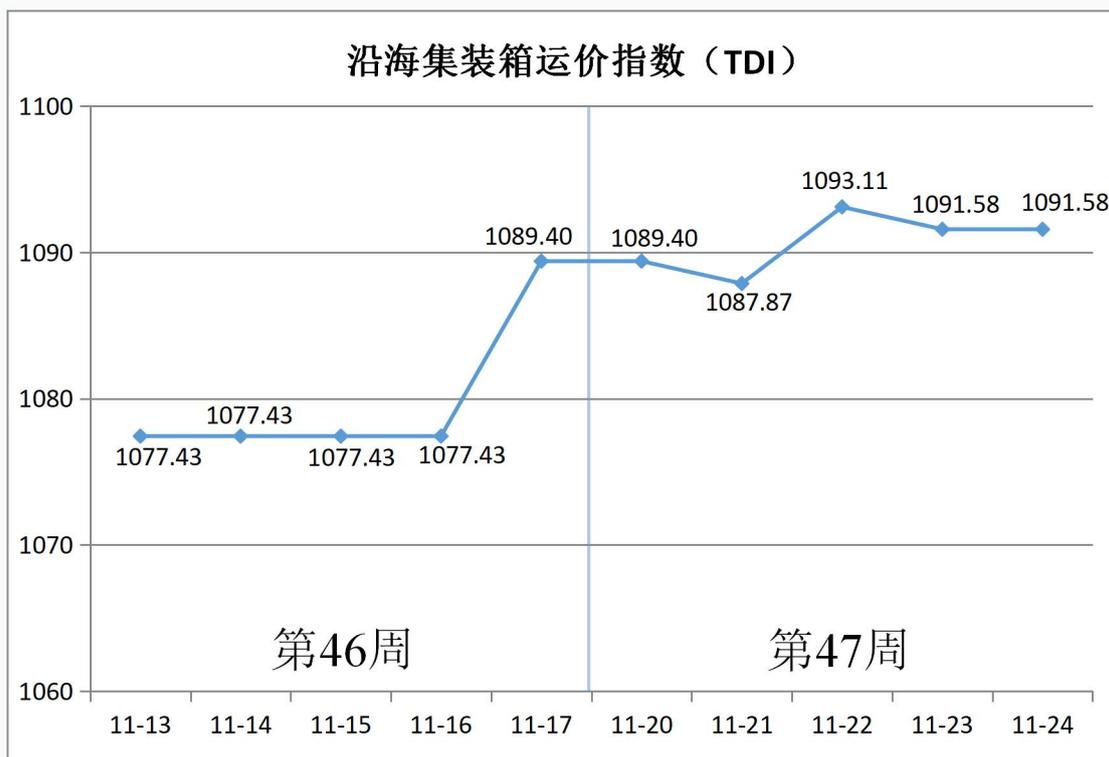
北方国际粮食运价指数（TBGI）持续小幅上涨，指数值最终收于963.35点，相比11月17日（第46周最后一

个发布日)累计上涨 26.46 点, 累计涨幅为 2.82%。南美粮食货盘成交向好, 市场运力整体依旧较为紧张, 市场运价进一步上涨。南美至天津航线运价指数本周累计上涨 3.41%, 美湾至天津航线运价指数本周累计上涨 2.55%, 美西至天津航线运价指数本周累计上涨 2.09%。

北方国际金属矿石运指数 (TBMI) 明显回落, 周后期略有反弹, 指数值最终收于 1403.19 点, 相比 11 月 17 日 (第 46 周最后一个发布日) 累计下跌 60.68 点, 累计跌幅为 4.15%。铁矿石方面, 澳洲货盘成交减少, 市场运价由涨转跌, 周后期略有反弹, 澳西至中国北方航线运价指数本周累计下跌 6.35%。巴西至天津航线运价指数周初同样呈现弱势, 周后期在成交活跃的带动下明显反弹, 本周累计上涨 1.07%。镍矿方面, 即期运力供不应求, 苏里高至天津航线运价指数本周累计上涨 0.53%。

四、沿海集装箱运价指数 (TDI)

第 47 周 (11 月 20 日-24 日), 沿海集装箱运价指数 (TDI) 走势如下图所示:



第 47 周，沿海集装箱运价指数小幅震荡。

11 月 20 日（周一），进港指数和出港指数保持稳定，TDI 停留在上周末水平。21 日至 22 日（周二至周三），进港指数小幅上行，出港指数先跌后涨，TDI 小幅下跌后反弹，两日累计上涨 0.34%。23 日（周四），出港指数小幅下跌，带动 TDI 本周再次走低，环比下跌 0.14%。24 日（周五），进港指数和出港指数恢复稳定，TDI 最终收于 1091.58 点，相比 11 月 17 日（第 46 周最后一个发布日）累计上涨 2.18 点，累计涨幅 0.20%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-11-20	1089.40	0.00%
2023-11-21	1087.87	-0.14%
2023-11-22	1093.11	0.48%

2023-11-23	1091.58	-0.14%
2023-11-24	1091.58	1.11%

沿海集装箱出港运价指数（TDOI）保持平稳，11月24日收于1022.94点，相比11月17日累计下跌4.49点，累计跌幅0.44%。本周雾霾和大风天气继续为船舶航行带来影响，出港船舶拖班严重，各航线运价走势不一。近途航线运价下滑，天津至上海航线运价指数收于1024.47点，周环比下跌6.95%；远途航线运价微幅上涨，天津至广州航线运价指数收于990.31点，周环比上涨0.21%。天津至泉州/厦门航线运价保持平稳，运价指数收于1189.58点，周环比持平。

沿海集装箱进港运价指数（TDII）保持上涨态势，11月24日收于1160.22点，相比11月17日累计上涨8.86点，累计涨幅0.77%。天津进港集运市场运力供应依旧偏紧，泉州/厦门至天津航线运价指数本周继续上升，指数值收于1416.76点，周环比上涨3.60%；广州至天津航线、上海至天津航线运价指数保持平稳，指数值分别收于1124.44点和956.09点，周环比均持平。

（信息来源：天津市航运商务技术服务中心）