



(2023 年第 58 期【2023295】)

## 第 52 周天津航运指数分析报告

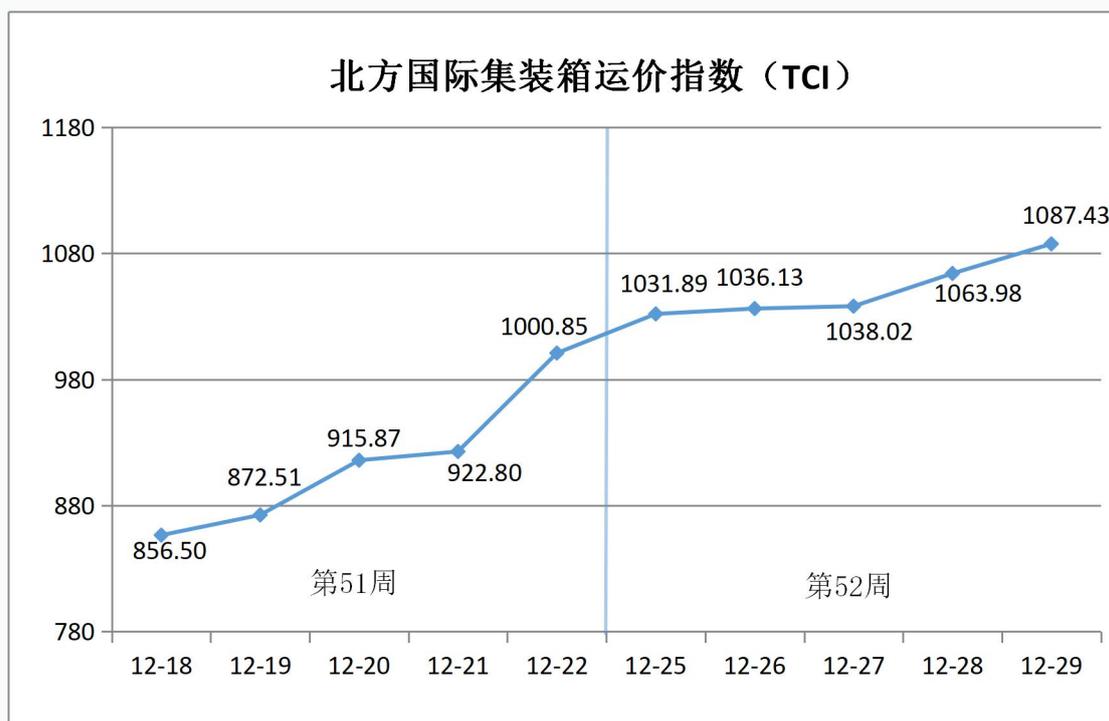
(本分析报告仅供参考，风险自担)

### 一、天津航运指数 (TSI)

2023 年第 52 周 (12 月 25 日-29 日)，北方国际集装箱运价指数 TCI、沿海集装箱运价指数 TDI 发布 5 次。天津航运指数 TSI、北方国际干散货运价指数 TBI、北方国际粮食远期运价 IGF 12 月 25 日至 2024 年 1 月 1 日暂停发布，1 月 2 日恢复正常。

### 二、北方国际集装箱运价指数 (TCI)

第 52 周 (12 月 25 日-29 日)，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 走势如下图所示：



第 52 周，北方国际集装箱运价指数 (TCI) 延续涨势。

12 月 25 日 (周一)，欧洲、地中海东部、南美西、南美东航线运价涨势强劲，地中海西部、波斯湾航线运价小幅攀升，美国、中南美航线运价表现稳定，TCI 快速上扬，当日上涨 3.10%。随后，欧洲、地中海、波斯湾航线运价大幅走强，美国航线运价连续上行，南美西、南美东航线运价转弱，TCI 继续上涨，26 日至 29 日 (周二至周五) 累计涨幅 55.54 点，最终收于 1087.43 点，相比 12 月 22 日 (第 51 周最后一个发布日) 累计上涨 86.58 点，累计涨幅 8.65%。

TCI 指数值及环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-12-25	1031.89	3.10%
2023-12-26	1036.13	0.41%

2023-12-27	1038.02	0.18%
2023-12-28	1063.98	2.50%
2023-12-29	1087.43	2.20%

**欧地航线** 红海地区通行风险依旧存在，船公司继续选择绕行好望角，一些船公司尝试恢复红海-苏伊士运河通行，市场运价虽然延续上周涨势，涨幅收窄，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 911.32 点、1125.85 点和 1319.70 点，周内分别累计上涨 21.50%、8.26%和 13.25%。

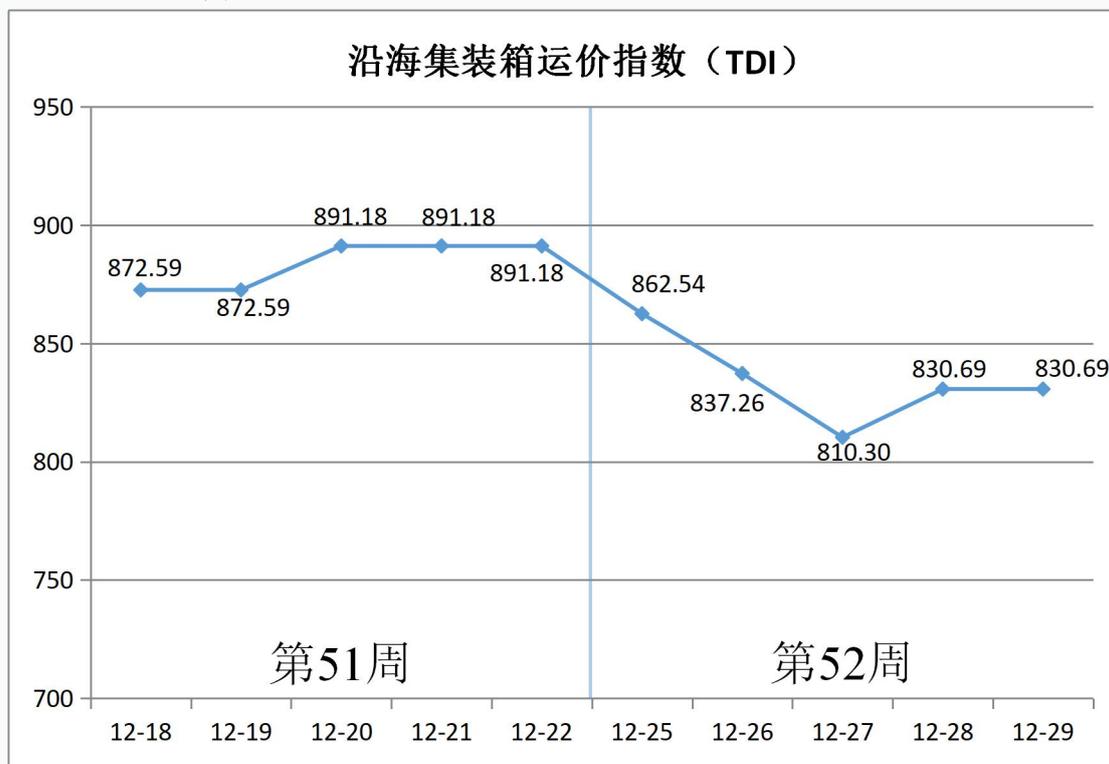
**美国航线** 春节前传统运输旺季到来，市场预期货运需求或将有所好转，加之目的港大雾以及暴风雪天气对码头集疏运的影响，本周部分船公司试探小幅提价，天津至美西、天津至美东航线运价指数分别收于 967.79 点和 1134.88 点，周环比分别上涨 2.98%和 6.95%。

**南美航线** 运价走势分化。南美西和南美东航线，由于农产品出口进入旺季，港口出现一定程度拥堵，周初部分船公司调涨综合费率附加费。随后，国际油价的连续回落以及即期订舱需求的疲软，市场选择降价提升舱位装载率。两航线运价指数分别收于 638.95 点和 1024.99 点，周环比分别上涨 8.66%和 0.44%。相比之下，中南美航线运价整周稳定。指数值保持在 697.80 点。

**波斯湾航线** 在红海地区紧张局势影响下，船公司本周继续调减运力，带动运价进一步走高，指数值收于 902.95 点，周环比上涨 12.13%。

### 三、沿海集装箱运价指数（TDI）

第 52 周（12 月 25 日-29 日），沿海集装箱运价指数（TDI）走势如下图所示：



第 52 周，沿海集装箱运价指数大幅下降，周后期小幅反弹。

12 月 25 日至 27 日（周一至周三），出港指数连续下滑，进港指数微弱走低，拖累 TDI 大幅下跌 9.08%。随后，出港指数企稳，进港指数小幅上涨，带动 TDI 当日环比涨幅 2.52%。29 日（周五），出港指数和进港指数平稳，TDI 最终收于 830.69 点，相比 12 月 22 日（第 51 周最后一个发布日）累计下跌 60.49 点，累计跌幅 6.79%。

TDI 指数值环比涨跌幅如下表：

日期	指数值	环比涨跌幅
2023-12-25	862.54	-3.21%
2023-12-26	837.26	-2.93%

2023-12-27	810.30	-3.22%
2023-12-28	830.69	2.52%
2023-12-29	830.69	0.00%

**沿海集装箱出港运价指数（TDOI）**连续下降，12月29日收于908.36点，相比12月22日累计下跌155.02点，累计跌幅14.58%。周初，北方港口天气晴好，天津及周边地区托运人恢复出货，订舱需求回暖。船公司争取年末货源，主力航线加大揽货力度，市场运价一路走低，船舶装载率良好。天津至广州航线运价指数大幅下跌，最终收于841.51点，周环比下跌19.31%；天津至上海航线、天津至泉州/厦门航线运价指数分别收于1024.47点和1189.58点，周环比均持平。

**沿海集装箱进港运价指数（TDII）**小幅上涨，12月29日收于753.02点，相比12月22日累计上涨34.04点，累计涨幅4.73%。北方各港船舶班次恢复正常，华南向北方市场订舱增加，运价震荡攀升，广州至天津航线运价指数周初下跌后企稳反弹，最终收于558.88点，周环比上涨9.24%。泉州/厦门至天津航线、上海至天津航线运价指数分别收于1416.76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）